

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

21 октября 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Прошедшая неделя выдалась спокойной для российского рынка акций: индекс Мосбиржи практически не изменился за этот период. Инвесторы замерли в ожидании решения ЦБ по ключевой ставке, которое будет озвучено 25 октября. Значение ставки и риторика ЦБ определяют движение рынка на ближайшие недели. Консенсус-прогноз предполагает рост ставки на 1 п.п. до 20%.

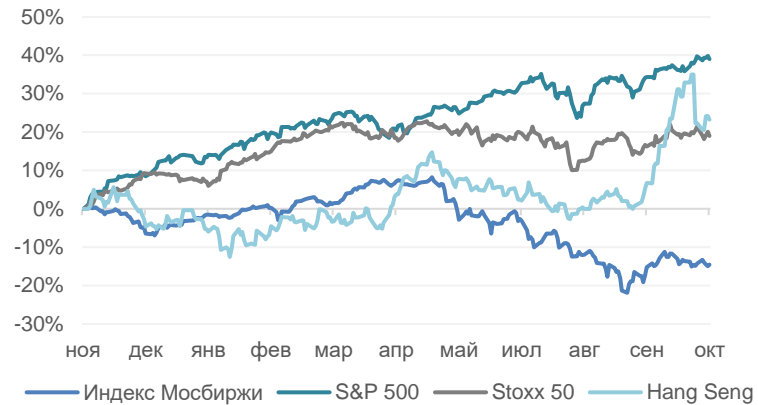
Среди макроэкономических новостей стоит отметить рост инфляционных ожиданий населения РФ в октябре до 13,4% с 12,5% в сентябре. ЦБ сообщил, что годовая инфляция в сентябре уменьшилась, однако в этом году ее дальнейшее замедление окажется небольшим. Темп роста необеспеченного потребительского кредитования в сентябре замедлился до 0,7% с 1,3% в условиях роста ставок и ужесточения макропруденциального регулирования, при этом корпоративное кредитование, несмотря на рост ставок, продолжает ускоряться.

Среди корпоративных новостей стоит отметить снижение у ММК выпуска стали в 3К24 на 27% к предыдущему кварталу и падение продаж продукции на 19%. Х5 нарастила выручку в 3К24 на 23% до 975 млрд руб., LfL-продажи выросли на 14%. ТКС Холдинг сообщил, что планирует сменить название на Т-Технологии. Совет директоров Софтлайна сообщил, что рассмотрит вопрос об обратном выкупе акций в размере 5% от уставного капитала 22 октября.

На рынке IPO начались торги акциями «Озон Фармацевтики». Цена размещения составила 35 руб. По итогам первого дня торгов акции упали на 6%. Мосбиржа включит с 30 октября в котировальный список акции производителя картонной упаковки для молочной продукции Ламбумиз. Госкорпорация "ДОМ.РФ" подтвердила планы провести первичное размещение акций в 2025 г., Минфин поддерживает этот сценарий, относя его реализацию к числу KPI руководства АО.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 752	-0,1%	-11%
RTS	899	-0,5%	-17%
S&P 500	5 865	0,9%	23%
NASDAQ Composite	18 490	0,8%	23%
STOXX Europe 50	4 986	-0,4%	10%
BSE500	36 927	-0,7%	20%
Hang Seng	20 804	-2,1%	22%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	926	0,3%	5,4%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	318	0,1%	2,6%
CBONDS Зам облигации	101	-0,9%	-14%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	73	-7,4%	-5,2%
Natural gas, \$	2,26	-14,2%	-10,2%
Золото	2 730	2,0%	32%
Серебро	33	4,7%	38%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	13,41	-1,1%	5,4%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 21 октября	
Северсталь	Финансовые результаты за 3К24
Европлан	Операционные результаты за 3К24
Русгро	Операционные результаты за 3К24
Вторник, 22 октября	
-	-
Среда, 23 октября	
Русгидро	Операционные результаты за 3К24
Четверг, 24 октября	
Х5	Финансовые результаты за 3К24
ММК	Финансовые результаты за 3К24
Пятница, 25 октября	
Россия	Решение по ключевой ставке ЦБ

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Ниже представлены активы стратегии «Опережающий портфель» нашей компании. С момента создания портфеля 17 января 2024 г. его доходность составила -2%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 14%, **таким образом, на текущий момент стратегия обгоняет индекс Мосбиржи на 11 п.п.** История портфеля и инвестиционные идеи, которые лежат в его основе, представлены в разделе «Аналитика»/«Модельный портфель» [на нашем сайте](#).

Динамика за прошедшую неделю

Компания	11 октября	18 октября	Изменение
Астра	533	538	1%
Циан	585	587	0%
Яндекс	3975	3969	0%
Headhunter	4140	4070	-2%
Мосбиржа	206	205	0%
Озон	3020	3076	2%
Positive Technologies	2616	2616	0%
Сбер	257	257	0%
ГК "Элемент"	358	363	1%
Банк «Санкт-Петербург»	533	538	1%
Среднее			0%
Индекс Мосбиржи	2 755	2 752	0%
Относительно индекса			0%

ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

Ростелеком – Центр обработки данных (РТК-ЦОД), Селектел – компании, предоставляющие услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке.

Ламбумиз – производитель картонной упаковки для молока и молочной продукции.

Активы АФК «Системы»: Медси (клиники), Степь (агрохолдинг), Cosmos Hotel Group (отели).

Sokolov, Sunlight – ювелирные ритейлеры.

РЕСО-лизинг —лизинговая компания (автомобили, спецтехника, оборудование).

Инвестиционная компания «Айгенис»

Адрес	Российская Федерация, 123112, г. Москва наб. Пресненская д.12, оф. 9.5 (башня Федерация)
Телефон	+7 495 21-21-101

Аналитический отдел

Александр Сидоров, CFA	asidorov@aigenis.ru
------------------------	--------------------------------------------------------------

Трейдинг

Александр Киркевич	akirkevich@aigenis.ru
--------------------	------------------------------------------------------------------

Отдел продаж инвестиционных продуктов

Алексей Смирнов	asmirnov@aigenis.ru
-----------------	--------------------------------------------------------------

Валентин Зуйков	vzuykov@aigenis.ru
-----------------	------------------------------------------------------------

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

Брокерская деятельность	№ 045 14147 100000 от 02.08.2022
Дилерская деятельность	№ 045 14147 010000 от 02.08.2022
Депозитарная деятельность	№ 045 14147 000100 от 02.08.2022
Управление ценными бумагами	№ 045 14147 001000 от 02.08.2022

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис» (далее Компания) не несет ответственности и не дает каких либо гарантий в связи с передачей маркетинговых материалов, которые могут представлять для Вас интерес. Материалы, предоставляемые Компанией, предназначены исключительно для использования в образовательных и ознакомительных целях, не являются офертой, не являются предложением заключить сделку, не являются инвестиционной рекомендацией.

Предоставляемая Компанией информация подлежит тщательному анализу и оценке перед принятием Вами какого либо решения на основе переданной Компанией информации. Подтверждая свое желание познакомиться с предоставленной Вам информацией, Вы тем самым выражаете свое полное согласие в том, что Компания не несет ответственности за правильность или ошибочность любых Ваших решений, принятых на основе какой либо информации, предоставленной Вам Компанией. Ни при каких обстоятельствах Компания не будет нести ответственности ни перед Вами, ни перед другой Стороной за какой либо ущерб, возникший в результате использования Вами предоставленной информации, за любую упущенную выгоду.

Вся ответственность за использование предоставленной информации возлагается на Вас, и Вы целиком и полностью принимаете эту ответственность. При возникновении у Вас каких либо вопросов, связанных с предоставленной Вам информацией, рекомендуем обратиться к специалистам Компании за разъяснениями. Передаваемая информация носит конфиденциальный характер, в силу чего не подлежит разглашению и передаче ни в какой форме. Вы принимаете на себя обязательства обращаться с предоставленной информацией как с конфиденциальной, чтобы не допустить несанкционированного разглашения и передачи данной информации.