

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

26 августа 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

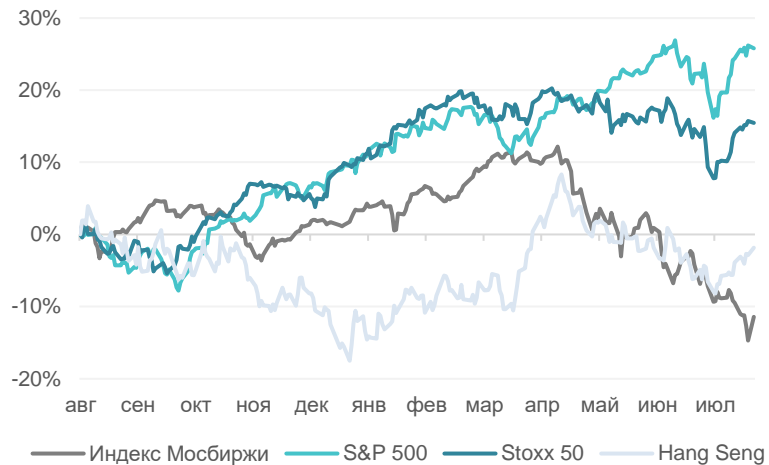
На прошедшей неделе индекс Мосбиржи был под сильным давлением. К уже привычному негативу в виде ожиданий рынком повышения ставки ЦБ с 18% до 20% на заседании 13 сентября и геополитики добавились американские санкции к ряду российских компаний, которые были анонсированы в пятницу. Санкции затронули Норникель, ММК, Мечел, Распадскую и Диасофт, утянув при этом весь рынок.

Центробанк сообщил о росте инфляционных ожиданий в августе с 12.4% до 12.9%, что повысило шансы дальнейшего ужесточения монетарной политики. Также регулятор сообщил о том, что чистая прибыль банковского сектора без учета дивидендов выросла в июле на 36% относительно июня. Продолжился рост корпоративного и розничного кредитования.

В самом разгаре — сезон корпоративных отчетностей. Норникель сообщил о падении EBITDA на 30% г/г в 1П24 на фоне снижения цен на металлы. МТС увеличил OIBDA на 5% в 2К24 за счет роста доходов в рекламном и банковском направлении. Мечел сократил EBITDA на 18% в 1П24 на фоне падения цен на коксующийся уголь, также Мечел сообщил о списании 14 млрд руб. из-за потери европейского металлотрейдера. Европлан увеличил чистую прибыль на 25% в 1П24, однако компания сильно снизила прогноз на весь год из-за высокой ставки ЦБ. Циан увеличил скорректированную EBITDA в 2К24 на 42%. ТКС Холдинг увеличил чистую прибыль в 2К24 на 15%, компания сохранила прогноз на 2024 г. и сообщила, что рассмотрит вопрос о дивидендах в конце года. ТКС планирует направлять на дивиденды до 30% чистой прибыли и платить ежеквартально. Татнефть отчиталась о росте чистой прибыли в 1П24 на 2%. Диасофт сохранил EBITDA в 2К24 на уровне прошлого года. Банк «Санкт-Петербург» отчитался о снижении чистой прибыли в 1П24 на 14%, банк рекомендовал дивиденды в размере 27,26 руб. на одну обыкновенную акцию (доходность 7,5%) и 0,22 рубля на одну привилегированную.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 663	-5,8%	-14,1%
RTS	916	-8,6%	-15,5%
S&P 500	5 635	1,4%	18%
NASDAQ Composite	17 878	1,4%	19%
STOXX Europe 50	4 909	1,4%	9%
BSE500	36 973	1,5%	20%
Hang Seng	17 612	1,0%	3,3%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	916	0,0%	4,3%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	319	-0,2%	2,8%
CBONDS Зам облигации	107	-2,6%	-8,7%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	79	-0,8%	3%
Natural gas, \$	2,18	2,7%	-13%
Золото	2 546	0,3%	23%
Серебро	30	4,9%	26%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,84	2,8%	0,9%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 26 августа	
Мосбиржа	Финансовые результаты за 2К24
Элемент	Финансовые результаты за 1П24
Вторник, 27 августа	
Полюс	Финансовые результаты за 1П24
Астра	Финансовые результаты за 1П24
Вуш	Финансовые результаты за 1П24
МТС Банк	Финансовые результаты за 2К24
Новатэк	Рекомендация по дивидендам за 1П24
Среда, 28 августа	
Сегежа	Финансовые результаты за 2К24
Четверг, 29 августа	
Мать и дитя	Финансовые результаты за 1П24
АФК Система	Финансовые результаты за 2К24
Сбер	Финансовые результаты за 2К24 по РСБУ
Аэрофлот	Финансовые результаты за 1П24
Промомед	Финансовые результаты за 1П24
Самолет	Финансовые результаты за 1П24
ЮГК	Финансовые результаты за 1П24
Русгидро	Финансовые результаты за 1П24
Пятница, 30 августа	
-	-

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Ниже представлены активы стратегии «Опережающий портфель» в рамках доверительного управления нашей компании. Более подробная информация представлена по ссылке <https://www.aigenis.ru/trust>. С момента запуска стратегии 12 апреля 2024 г. доходность портфеля составила -14.2%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 18.7%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 4.5 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Русагро	1 425	1 216	-15%
Астра	619	543	-12%
Циан	861	654	-24%
Яндекс	3 888	3 936	1%
Headhunter	4 369	3 908	-11%
Озон	3 843	3 379	-12%
Positive Technologies	2 817	2 695	-4%
Сбер	307	265	-14%
ГК "Элемент"	215	179	-17%
Банк «Санкт-Петербург»	365	364	0%

ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

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

Озон-фармацевтика— фармацевтическая компания.

Arenadata — разработчик платформы сбора и хранения данных.

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 вы какой форме. Вы принимаете на себя обязательства обращаться с предоставленной информацией как с конфиденциальной, чтобы не допустить несанкционированного разглашения и передачи данной информации.