

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

02 сентября 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошедшей неделе индекс Мосбиржи продолжил снижение. На котировки акций по-прежнему давит риск повышения ставки ЦБ на ближайшем заседании 13 сентября. Совет директоров Банка России в сентябре оценит целесообразность ее повышения на ближайших заседаниях, заявил зампред ЦБ Алексей Заботкин. Президент РФ Владимир Путин призвал правительство и ЦБ повысить координацию действий по снижению инфляции. Банк России пока сохраняет цель по инфляции на уровне 4%, но рассмотрит возможность ее снижения в будущем после стабилизации вблизи таргета. Рост ВВП РФ в июле 2024 года, по оценке Минэкономразвития, составил 3,4% в годовом сравнении после повышения на 3,0% в июне, за январь-июль 2024 года министерство оценило рост ВВП РФ в 4,4%.

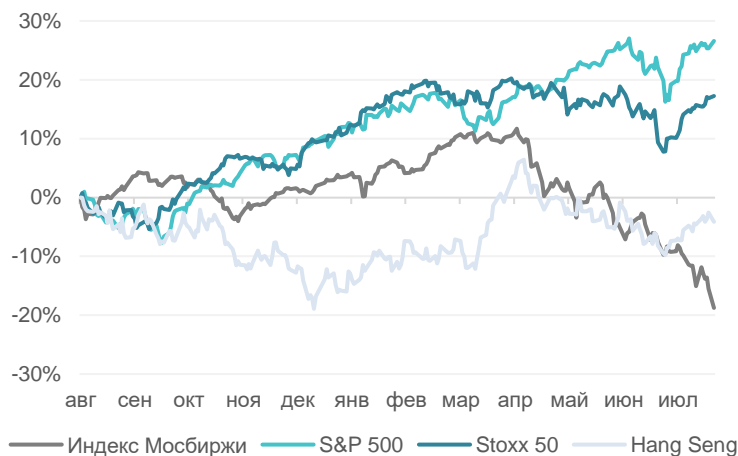
Продолжается сезон отчетностей. Чистая прибыль "Газпрома" по МСФО за I полугодие 2024 года составила 1 трлн 42,84 млрд рублей, EBITDA - 1,459 трлн рублей. Выручка ПАО АФК "Система" во II квартале выросла на 24,3% год к году - до 302,1 млрд рублей. Чистая прибыль "Роснефти" по МСФО в I полугодии составила 773 млрд рублей, показатель EBITDA вырос на 17,8% год к году - до 1,65 трлн руб. Чистая прибыль "ЛУКОЙЛа" по МСФО в I полугодии выросла на 4,6%, до 590,2 млрд рублей, выше прогноза. Аэрофлот" во II квартале получил 41,2 млрд рублей чистой прибыли по МСФО против чистого убытка год к году. Скорректированная EBITDA ОК "Русал" в I полугодии выросла в 2,7 раза год к году - до \$786 млн. Выручка "Группы Астра" в I полугодии выросла на 58%, до 4,9 млрд рублей. Выручка "ВУШ Холдинга" в I полугодии по МСФО выросла на 42% - до 6,3 млрд рублей. Скорректированный показатель EBITDA золотодобытчика "Полюс" в I полугодии 2024 года составил \$2,021 млрд, что на 20% выше, чем в I полугодии прошлого года. Выручка ПАО "Элемент" за I полугодие выросла на 29%, до 19,8 млрд рублей. Чистая прибыль "Московской биржи" по МСФО во II квартале выросла на 61% - до 19,495 млрд рублей.

Подконтрольный АФК "Система" холдинг Segezha Group проведет допэмиссию для улучшения финансового положения, решение о SPO принято, детали размещения могут быть озвучены этой осенью, сообщил глава лесопереработчика Александр Крещенко. СД Globaltrans Investment PLC принял решение об отмене дивидендной политики.

Московская биржа с 20 сентября включит в базу расчета индексов МосБиржи и RTS обыкновенные акции МКПАО "Яндекс" и ПАО "Группа Астра", при этом исключены будут акции ПАО ГК "Сегежа".

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 650	-0,5%	-14,5%
RTS	915	0,0%	-15,5%
S&P 500	5 648	0,2%	18%
NASDAQ Composite	17 714	-0,9%	18%
STOXX Europe 50	4 958	1,0%	10%
BSE500	37 459	1,3%	22%
Hang Seng	17 989	2,1%	5,5%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	914	-0,2%	4,1%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	317	-0,5%	2,3%
CBONDS Зам облигации	104	-2,1%	-10,7%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	79	-0,3%	2%
Natural gas, \$	2,13	-2,4%	-15%
Золото	2 528	-0,7%	22%
Серебро	29,1	-3,7%	21%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,78	-0,4%	0,5%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 26 августа	
-	-
Вторник, 27 августа	
Мосбиржа	Объем торгов в августе
Среда, 28 августа	
-	-
Четверг, 29 августа	
-	-
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 -21%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 26%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 5 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Русагро	1 425	1 180	-17%
Астра	619	505	-18%
Циан	861	557	-35%
Яндекс	3 888	3 585	-8%
Headhunter	4 369	3 908	-11%
Озон	3 843	2 830	-26%
Positive Technologies	2 817	2 400	-15%
Сбер	307	244	-21%
ГК "Элемент"	215	171	-20%
Банк «Санкт-Петербург»	365	331	-9%

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