

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

14 октября 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

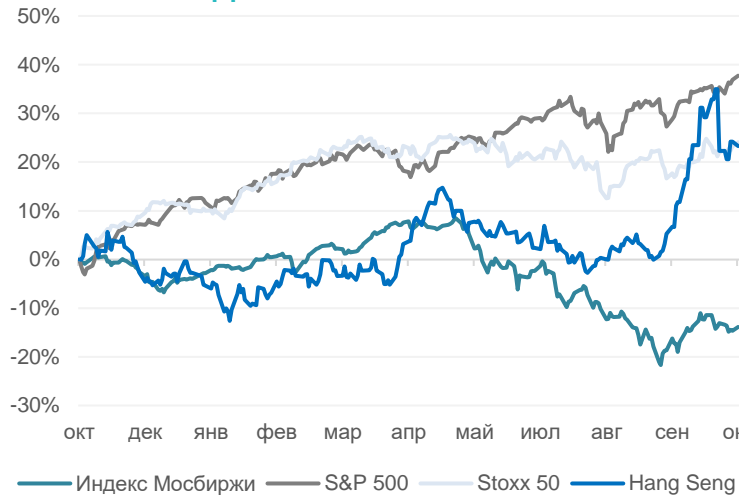
Прошедшую неделю российский рынок акций завершил снижением, что, вероятно, было связано с приближением заседания ЦБ РФ 25 октября, на котором будет озвучено решение по ключевой ставке. Риторика ЦБ остается жесткой, и рынок ждет роста ставки на 1 п.п. до 20%. Ужесточение монетарной политики продолжает быть главным негативным фактором для акций. По последним данным инфляция в РФ в сентябре составила 0,48%, годовая замедлилась до 8,63%, сообщил в пятницу Росстат. Тем не менее ЦБ отмечает, что темп роста цен остается высоким.

Среди корпоративных новостей стоит отметить сообщение ВТБ о том, что в рамках нового распоряжения президента РФ ВТБ не планирует выкупать акции у "недружественных" нерезидентов, а разрешение главы государства потребовалось для проведения реорганизации банка. Совет директоров Русала рассмотрел возможность выкупа акций компании на сумму до 15 млрд руб. Однако СМИ сообщают, что "Суал Партнерс" Виктора Вексельберга и его партнеров намерен заблокировать выкуп. Сбербанк за 9 месяцев увеличил чистую прибыль по РСБУ на 6% г/г до 1.19 трлн руб., в сентябре банк увеличил чистую прибыль на 8% г/г - до 140,6 млрд руб. Русагро, находящийся в процессе редомициляции, запустил процесс дробления акций. ТКС Холдинг рекомендовал акционерам принять решение о выплате дивидендов за 9 месяцев 2024 г. в размере 92.5 руб. на одну обыкновенную акцию. Globaltrans Investment PLC 7 октября подал заявление о делистинге GDR с Московской биржи, запускает выкуп GDR компании, права на которые учитываются в Национальном расчетном депозитарии и ПАО "СПБ Банк" по цене 520 руб. за бумагу.

На рынке IPO «Озон Фармацевтика» установила диапазон размещения на уровне 30-35 рублей за акцию, что соответствует капитализации на уровне 30-35 млрд руб. без учета средств от допэмиссии. Начало торгов запланировано на 17 октября. Компания «Ламбумиз» (производитель картонной упаковки для молока и молочной продукции) получила статус ПАО и в октябре готовится выйти на IPO с листингом на Московской бирже. Автодилер «Рольф» сообщил, что планирует проведение IPO в 2025-2026 гг.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 755	-1,8%	-11%
RTS	903	-3,0%	-17%
S&P 500	5 815	1,1%	22%
NASDAQ Composite	18 343	1,1%	22%
STOXX Europe 50	5 004	1,0%	11%
BSE500	37 204	0,3%	21%
Hang Seng	21 252	-6,5%	25%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	923	0,4%	5,1%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	318	0,1%	2,5%
CBONDS Зам облигации	102	-3,7%	-13%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	79	1,0%	2,4%
Natural gas, \$	2,63	-7,8%	4,7%
Золото	2 676	0,3%	29%
Серебро	32	-2,0%	32%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	13,56	0,2%	6,5%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 14 октября	
Астра	Операционные результаты за 3К24
Вторник, 15 октября	
-	-
Среда, 16 октября	
X5	Операционные результаты за 3К24
Четверг, 17 октября	
Озон Фармацевтика	Первый день торгов акциями на Мосбирже
Пятница, 18 октября	
-	-

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 -16%. Индекс Мосбиржи полной доходности за этот период снизился на 15%. Таким образом, на текущий момент стратегия проигрывает индексу 0.7 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Астра	602	539	-10%
Циан	799	587	-27%
Яндекс	3 916	4 065	4%
Headhunter	4 370	4 150	-5%
Озон	3 750	3 099	-17%
Positive Technologies	2 786	2 637	-5%
Сбер	296	260	-12%
ГК "Элемент"	368	364	-1%
Банк «Санкт-Петербург»	602	539	-10%

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.

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.