

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

16 сентября 2024

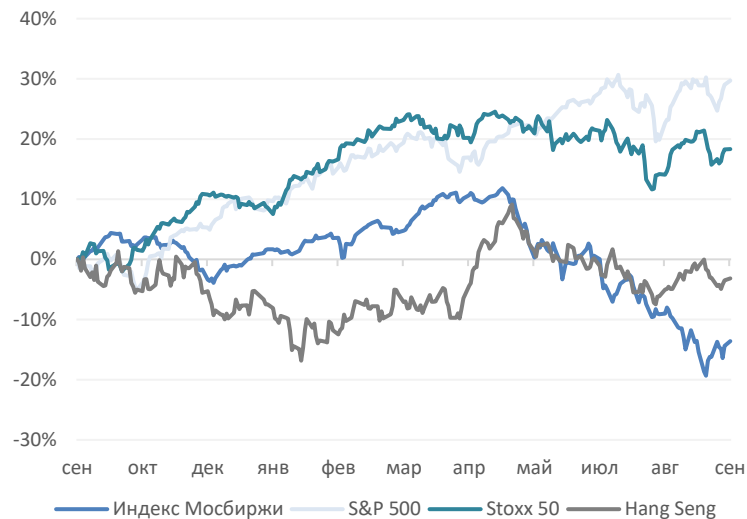
ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошедшей неделе на российском рынке акций преобладал позитив. Центральным событием было заседание ЦБ в пятницу, на котором регулятор озвучил решение по ключевой ставке. Консенсус-прогноз в начале недели предполагал сохранение ставки на уровне 18%, однако вышедшая в четверг статистика по инфляции скорректировала его в сторону 19%, что привело к умеренному снижению рынка акций в середине недели. В пятницу ЦБ принял решение повысить ставку на 1 п.п. до 19%, и так как это значение было уже заложено в цену акций, то рынок отреагировал умеренным снижением. Также регулятор сообщил, что может повысить ставку до 20% на следующем заседании 25 октября. Последовавшая за анонсом ставки пресс-конференция ЦБ была позитивно воспринята рынком: если до конференции индекс Мосбиржи терял 1% к цене закрытия предыдущего дня, то по итогам пятницы он вырос более, чем на 2%. Вероятно, рынки начали закладывать в цены завершение цикла ужесточения ДКП, и инвесторы принялись скупать существенно подешевевшие с мая акции (-25% с пика по данным на пятницу).

Среди важной макроэкономической статистики стоит отметить рост ВВП РФ в 2К24 на уровне 4.1% в годовом выражении после роста на 5.4% в 1К24, согласно данным Росстата. Инфляция в августе составила 0.2%, годовая снизилась до 9.05%. Инфляция со 3 по 9 сентября составила 0.09% после дефляции 0.02% с 27 августа по 2 сентября.

Среди корпоративных новостей стоит отметить ожидание Апросы восстановления спроса на рынке алмазов в этом году, что может быть учтено при расчете годовых дивидендов за 2024 г. Софтлайн сообщил, что 9.27% компании получил крупный институциональный инвестор. Сбербанк в январе-августе 2024 г. увеличил чистую прибыль по РСБУ на 5.4% г/г до 1.053 трлн руб. Менеджмент Росбанка и Т-Банка предложил акционерам присоединение Росбанка к Т-Банку в виде филиала. Золотодобытчик Solidcore (бывший Polymetal) по итогам 1П24 получил EBITDA в размере \$346 млн (+73% г/г). Московская биржа с 24 сентября начнет рассчитывать дополнительную версию индекса МосБиржи - в юанях, также биржа будет рассчитывать в юанях фондовые индексы полной доходности (брутто и нетто).

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 682	2,2%	-13%
RTS	929	0,9%	-14%
S&P 500	5 626	4,0%	18%
NASDAQ Composite	17 684	6,0%	18%
STOXX Europe 50	4 844	2,2%	7,1%
BSE500	37 757	1,9%	23%
Hang Seng	17 369	1,0%	1,9%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	918	0,3%	4,6%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	317	0,2%	2,3%
CBONDS Зам облигации	105	0,6%	-10%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	72	0,8%	-7,0%
Natural gas, \$	2,31	1,3%	-8%
Золото	2 611	3,4%	26%
Серебро	31	10,3%	29%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,69	-0,5%	-0,3%



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 9 сентября	
-	-
Вторник, 10 сентября	
-	-
Среда, 11 сентября	
-	-
Четверг, 12 сентября	
-	-
Пятница, 13 сентября	
-	-

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Ниже представлены активы стратегии «Опережающий портфель» в рамках доверительного управления нашей компанией. Более подробная информация представлена по ссылке <https://www.aigenis.ru/trust>. С момента запуска стратегии 12 апреля 2024 г. доходность портфеля составила -14%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 20%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 6 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Астра	604	552	-9%
Циан	816	664	-19%
Яндекс	3 874	4 012	4%
Headhunter	4 370	3 908	-11%
Озон	3 750	3 332	-11%
Positive Technologies	2 788	2 780	0%
Сбер	299	262	-12%
ГК "Элемент"	208	173	-17%
Банк «Санкт-Петербург»	365	369	1%

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.