

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

22 ИЮЛЯ 2024

## ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошедшей неделе на российском рынке преобладал позитив после сильных распродаж ранее на жесткой риторике ЦБ. Позитива добавили слухи о возможных мирных переговорах между Россией и Украиной, а также существенно увеличившиеся шансы Дональда Трампа одержать победу на выборах в США, что также воспринимается инвесторами как позитив для России. На этих новостях индекс Мосбиржи вырос на 4% с нижней точки после распродаж накануне.

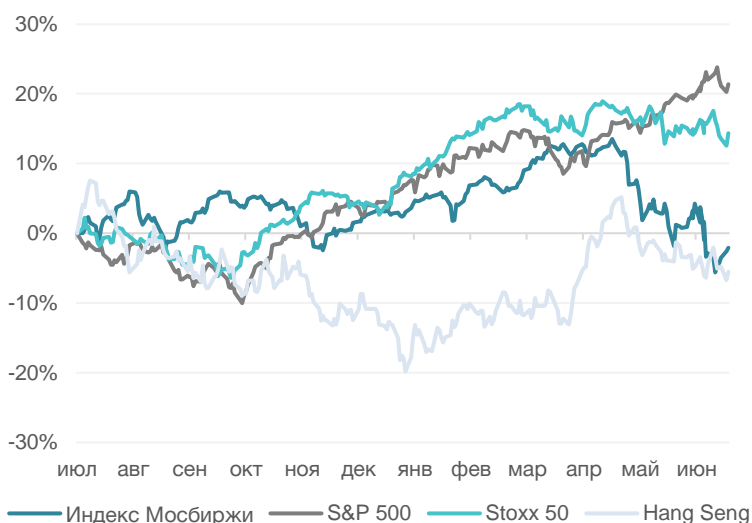
Из важных макроэкономических новостей стоит отметить рост инфляционных ожиданий в июле с 11.9% до 12.4%, что говорит в пользу ужесточения монетарной политики ЦБ. Аналитики ЦБ отмечают, что экономика России находится в состоянии перегрева. Правительство снизило с 60% до 40% порог обязательного возврата валютной выручки, чтобы сдержать укрепление рубля. Банки РФ в июне заработали 225 млрд руб. чистой прибыли, что на 12% ниже показателя за май, а прибыль за первое полугодие составила 1.8 трлн руб.

Среди корпоративных новостей стоит отметить нейтральные операционные результаты ММК за 1П24 (снижение выплавки стали на 2% г/г из-за ремонта). Русагро была включена в список экономически значимых организаций (ЭЗО) для проведения принудительной редомициляции. В скором времени торги расписками на Мосбирже будут приостановлены, сами расписки будут конвертированы в акции образованной МКПАО. Период приостановки торгов может занять до 6 месяцев, поэтому расписки были под давлением последние дни. Новатэк отчитался о росте добычи газа в 1П24 на 1% г/г и падении продаж на 3%. Выручка X5 в 1П24 выросла на 25% г/г.

Мосбиржа допустила к торгам акции девелопера «Апри» с 30 июля, включив их в раздел "третий уровень" списка ценных бумаг.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ЗА НЕДЕЛЮ	% С НАЧАЛА ГОДА
<b>ФОНДОВЫЙ РЫНОК</b>			
IMOEX	3 004	1,0%	-3,1%
RTS	1 075	0,6%	-0,8%
S&P 500	5 505	-2,0%	15%
NASDAQ Composite	17 727	-3,6%	18%
STOXX Europe 50	4 827	-4,3%	7%
BSE500	36 101	-1,1%	18%
Hang Seng	17 418	-4,8%	2,2%
<b>ДОЛГОВОЙ РЫНОК</b>			
CBONDS Корп облигации	908	0,4%	3,4%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	316	0,6%	2,0%
CBONDS Зам. облигации	111	-0,9%	-5,4%
<b>ТОВАРНЫЙ РЫНОК</b>			
Brent	83	-2,8%	7%
Natural gas, \$	2,17	-7%	-14%
Золото	2 399	-0,9%	16%
Серебро	29	-6,0%	22%
<b>ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</b>			
CNYRUB	12,06	-0,5%	-5,2%

## ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



## КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 22 июля	
<b>Северсталь</b>	Финансовые результаты и дивиденды за 2К24
<b>Positive Technologies</b>	Финансовые результаты за 1П24
<b>Европлан</b>	Операционные результаты за 1П24
<b>Русагро</b>	Операционные результаты за 2К4
Вторник, 23 июля	
-	-
Среда, 24 июля	
<b>Яндекс</b>	Возобновление торгов акциями на Мосбирже
<b>Русгидро</b>	Операционные результаты за 1П24
Четверг, 25 июля	
<b>ММК</b>	Финансовые результаты за 2К24
<b>Хендерсон</b>	Операционные результаты за 2К4
Пятница, 26 июля	
<b>Россия</b>	Решение ЦБ по ставке

## 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 -3.6%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 12.1%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 8.5 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Русагро	1 425	1 410	-1%
Астра	619	555	-10%
Циан	861	838	-3%
Диасофт	6 217	5 368	-14%
Headhunter	4 607	4 880	6%
Европлан	1 004	906	-10%
МосБиржа	231	232	1%
Озон	3 843	3 967	3%
Positive Technologies	2 817	3 008	7%
Сбер	307	292	-5%
ГК "Элемент"	222	178	-20%
Банк «Санкт-Петербург»	365	363	-1%

## ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

**Апри** – региональный девелопер.

**Кифа** – российско-китайский маркетплейс.

**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	<a href="mailto:asidorov@aigenis.ru">asidorov@aigenis.ru</a>
------------------------	--

## Трейдинг

---

Александр Киркевич	<a href="mailto:akirkevich@aigenis.ru">akirkevich@aigenis.ru</a>
--------------------	--

## Отдел продаж инвестиционных продуктов

---

Алексей Смирнов	<a href="mailto:asmirnov@aigenis.ru">asmirnov@aigenis.ru</a>
-----------------	--

Валентин Зуйков	<a href="mailto:vzuykov@aigenis.ru">vzuykov@aigenis.ru</a>
-----------------	--

## 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.