

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

23 сентября 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

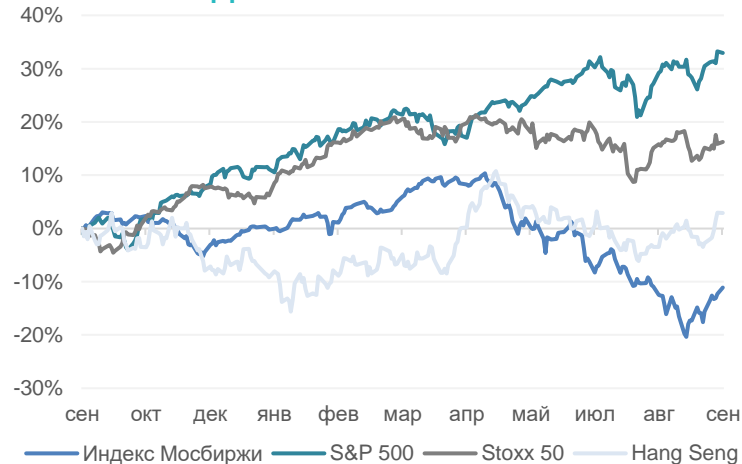
На прошедшей неделе на российском рынке акций сохранились позитивные настроения. Восходящий тренд, который начался во время пресс-конференции ЦБ 13 сентября, сохранился практически по всему спектру акций. Вероятно, инвесторы полагают, что цикл роста ставки ЦБ подходит к концу, и поэтому покупают существенно подешевевшие за последние месяцы бумаги. Центральным моментом, которое влияет на ставку, является инфляция. Согласно последним данным, инфляция в РФ с 10 по 16 сентября составила 0,10% после 0,09% с 3 по 9 сентября и дефляции 0,02% с 27 августа по 2 сентября. Хорошей новостью стало снижение инфляционных ожиданий населения в сентябре до 12,5% с 12,9% в августе, почти вернувшись на июльский уровень (12,4%). Также ЦБ РФ повысил прогноз по чистой прибыли банков на 2024 г. до 3,3-3,8 трлн руб. с 3,1-3,6 трлн руб.

Среди корпоративных новостей стоит отметить снижение добычи нефти Татнефти в 1П24 на 5% г/г до 13.7 млн тонн. Минэнерго РФ выступило за оставление дивидендов РусГидро в компании для направления их на инвестиции. МосБиржа назначила новую дату старта торгов акциями Headhunter - 26 сентября. Менеджеры компании оценили возможный размер выплаты дивидендов после завершения редомициляции в РФ в сумме 35 млрд руб., что соответствует доходности в 17% от уровня, когда были остановлены торги расписками. Также компания может направить до 10 млрд руб. на выкуп акций. Дата начала торгов X5 была сдвинута на неопределенный срок из-за продолжающегося судебного процесса, касающегося приостановки корпоративных прав нидерландской X5 в ПАО. Совет директоров Софтлайна утвердил цену размещения акций допэмиссии на уровне 142,3 руб. за бумагу.

На рынке IPO о планах разместить акции сообщила компания Аренадата, разработчик программного обеспечения в области хранения и анализа данных.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	ЗА НЕДЕЛЮ	С НАЧАЛА ГОДА
РЫНКИ АКЦИЙ			
IMOEX	2 782	3,7%	-10%
RTS	947	1,9%	-13%
S&P 500	5 703	1,4%	20%
NASDAQ Composite	17 948	1,5%	20%
STOXX Europe 50	4 873	0,6%	7,8%
BSE500	38 158	1,1%	24%
Hang Seng	18 259	5,1%	7,1%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	920	0,2%	4,7%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	317	0,0%	2,4%
CBONDS Зам облигации	106	0,7%	-9%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	75	4,3%	-3,0%
Natural gas, \$	2,72	18,0%	8%
Золото	2 646	1,4%	28%
Серебро	32	1,4%	31%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	13,10	3,2%	2,9%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 23 сентября	
-	-
Вторник, 24 сентября	
Henderson	Операционные результаты за август
Среда, 25 сентября	
-	-
Четверг, 26 сентября	
Headhunter	Начало торгов акциями на Мосбирже
Пятница, 27 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 -11.7%. Индекс Мосбиржи полной доходности за этот период снизился на 15.2%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 3.5 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Астра	604	588	-3%
Циан	816	703	-14%
Яндекс	3 874	4 146	7%
Headhunter	4 370	3 908	-11%
Озон	3 750	3 386	-10%
Positive Technologies	2 788	2 771	-1%
Сбер	299	272	-9%
ГК "Элемент"	208	180	-13%
Банк «Санкт-Петербург»	365	388	6%

ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

Arenadata — разработчик платформы сбора и хранения данных.

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