

aigenis ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ

Еженедельный обзор финансовых рынков

29 июля 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Прошедшая неделя была крайне волатильной для российского рынка акций. Подъем в течение первых дней происходил на фоне улучшения геополитической обстановки: появились первые сигналы о возможности начать мирные переговоры для урегулирования конфликта на Украине. Однако в пятницу состоялось заседание ЦБ, на котором было вынесено решение по ставке, даны комментарии по текущей макроэкономической обстановке и прогноз на будущее относительно монетарной политике, что привело к распродажам.

ЦБ принял решение поднять ставку с 16% до 18%, что совпало с ожиданиями рынка, однако негативно были восприняты комментарии ЦБ. Так, регулятор рассматривал повышение ставки до 19-20%, видит сохраняющиеся проинфляционные риски, отмечает значительную перегретость экономики и не ожидает снижения ставки в текущем году. Таким образом, рост доходности фондов ликвидности и ставок по банковским депозитам делает эти активы еще более привлекательными для инвесторов, что выражается в распродажах на рынке акций и облигаций. ЦБ повысил прогноз по инфляции на 2024 г. до 6,5-7,0% с 4,3-4,8%.

Среди корпоративных новостей стоит отметить нейтральную отчетность ММК за 2К24 и рекомендацию по дивидендам в размере 2.49 руб./акция, нейтральную отчетность Северстали за 2К24 и рекомендацию по дивидендам в размере 31.06 руб./акция, нейтральную отчетность Газпром нефти за 2К24, хорошую отчетность Новатэка за 2К24. Русагро отчиталась от росте выручки в 2К24 на 20%, Хендерсон – о росте выручки в 1П24 на 32%. Наблюдательный совет Банка "Санкт-Петербург" принял решение выкупить 20 млн обыкновенных акций (около 4.5% капитала). 24 июля начались торги МКПАО Яндекс.

Девелопер "АПРИ" сообщил, что проводит IPO по верхней границе диапазона - 9,7 руб./акция, российско-китайский маркетплейс Кифа установил ценовой диапазон предстоящего IPO в размере 92-110 руб. за акцию. До пяти сделок pre-IPO могут пройти на платформе Мосбиржи до конца текущего года, сообщила компания. Первой компанией, которая объявила о pre-IPO, стал частный аэрокосмический холдинг SR Space.

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ЗА НЕДЕЛЮ	% С НАЧАЛА ГОДА
ФОНДОВЫЙ РЫНОК			
IMOEX	2 992	-0,4%	-3,5%
RTS	1 101	2,5%	1,7%
S&P 500	5 459	-0,8%	15%
NASDAQ Composite	17 358	-2,1%	16%
STOXX Europe 50	4 863	0,7%	8%
BSE500	36 796	1,9%	20%
Hang Seng	17 021	-2,3%	-0,2%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	910	0,2%	3,6%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	317	0,1%	2,1%
CBONDS Зам. облигации	112	0,9%	-4,6%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	81	-1,8%	5%
Natural gas, \$	2,05	-5%	-18%
Золото	2 428	1,2%	17%
Серебро	28	-4,4%	17%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	11,88	-1,6%	-6,7%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 22 июля	
Норникель	Операционные результаты за 1П24
Вторник, 23 июля	
Яндекс	Финансовые результаты за 2К24
Среда, 24 июля	
Мать и дитя	Операционные результаты за 2К24
Четверг, 25 июля	
-	-
Пятница, 26 июля	
Мосбиржа	Объем торгов за июль
Астра	Финансовые результаты за 2К24

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 -7.5%. Индекс Мосбиржи за этот период снизился на 14.3%. Таким образом, на текущий момент стратегия переигрывает индекс на 6.8 п.п.

Название	Средняя цена покупки, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение
Русагро	1 425	1 287	-10%
Астра	619	530	-14%
Циан	861	760	-12%
Диасофт	6 217	4 925	-21%
Headhunter	4 607	4 529	-2%
Европлан	1 004	883	-12%
МосБиржа	231	236	2%
Озон	3 843	3 740	-3%
Positive Technologies	2 817	2 898	3%
Сбер	307	289	-6%
ГК "Элемент"	222	176	-21%
Банк «Санкт-Петербург»	365	374	2%

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	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.