



Утренний комментарий за 22 ноября 2023

22
Nov
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3235	0.51%
	RTSI	1158	0.34%
	USDRUB	87.96	0.11%
	RGBI	122.03	0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4547	-0.08%
	Brent Oil	82.47	0.06%
	Gold	2001	0.19%

• Инвесторы переподписались на «Южуралзолото» - Ъ.

Золотодобывающая компания «Южуралзолото» (ЮГК) завершила сбор заявок в ходе IPO. По итогам семидневного сбора заявок книга переподписана как минимум в три раза, утверждают источники "Ъ". Высокий интерес к бумагам проявили институциональные инвесторы, которых привлек дисконт, с которым проводилось размещение. Не исключено, что при такой ценовой политике в первый день торгов котировки акций не упадут, как это было на двух последних первичных размещениях на российском рынке. «Южуралзолото» привлекла 7 млрд руб. в ходе первичного размещения акций (IPO) на Московской бирже. Цена IPO составила 55 коп. за акцию — нижняя граница объявленного ценового диапазона. Free float компании составит около 6,0% от увеличенного уставного капитала.

Отметим, что компания в проспекте эмиссии указывала, что может разместить до 30 млрд. акций, что составляло 15% от увеличенного капитала, хотя целевой объем был лишь 10 млрд. акций или 5% капитала. В итоге было принято решение выбрать, во-первых, нижнюю границу диапазона, т.к. там находилось большинство крупных заявок, а во-вторых, увеличить объем размещения с 6 млрд до 7 млрд. Сама книга подписана примерно на 20 млрд. рублей, т.е. даже в этом случае аллокация будет примерно 35-40%. Безусловно, мы не ожидаем такой реакции рынка как была в Астре, но считаем, что акции после начала торгов могут закрыться выше цены размещения. ЮГК, на наш взгляд, это лучшая на сегодняшний день компания в портфель в качестве аллокации на золото, т.к. здесь есть и рост производства, и дивиденды и снижение капитальных затрат.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Генетико	3.96	Евротранс	-0.96
ОВК	3.69	Ozon	-0.90
Ютэйр	3.48	VEON	-0.60
Белон	2.87	Астра	-0.50
Башнефть ао	2.53	Сегежа	-0.31



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.