



Утренний комментарий за 16 ноября 2023

16
Nov
Thursday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3204	-0.33%
	RTSI	1132	-0.19%
	USDRUB	89.17	-0.32%
	RGBI	121.43	0.24%
Сентимент США	S&P500 fut.	4516	-0.06%
	Brent Oil	80.67	-0.41%
	Gold	1966	0.40%

• Группа Эталон объявила о планах провести редомициляцию.

Компания предлагает одобрить акционерам специальное решение, что Компания приступает к отмене регистрации в Реестре Регистратора компаний на Кипре и переносу своего зарегистрированного офиса в Специальный административный район остров Октябрьский, Калининградская область, Российская Федерация, и регистрации в качестве правопреемника в форме Международного публичного акционерного общества в правовом режиме Российской Федерации без роспуска и повторного образования. Головной офис Компании в Особом административном районе остров Октябрьский предлагается создать не позднее 9 месяцев со дня принятия настоящего решения.

Получается, что Эталон пошел по пути классической редомициляции. До этого мы видели, что компания поменяла банк-депозитарий, как это делала Мать и Дитя и ЕМЦ, после чего мы ожидали объявление о редомициляции. В общем виде схема будет такая же как в VK и других квазироссийских бизнесах. Сначала одобрение акционерами на ВОСА, после чего начало процедуры. К середине 2024 года мы рассчитываем, что Эталон закончит переезд в РФ, после чего будет автоматический обмен депозитарных расписок на акции МКПАО. Редомицилированный Эталон уже может выплачивать дивиденды. Мы рассчитываем, что сумма может быть как ранее – около 12 рублей на акцию, но многое будет зависеть от состояния рынка недвижимости на лето 2024. Напомним, что в это время должна закончиться льготная ипотека, точнее ипотека с господдержкой. Мы ставим целевую цену в 110 рублей на горизонте 6 месяцев по гдр Эталона.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ОВК	8.50	АбрауДюрсо	-2.68
Генетико	6.36	Селигдар	-1.19
СПБ Биржа	3.24	Сегежа	-1.18
Мостотрест	3.13	Яндекс	-1.11
Окей	2.80	Распадская	-1.09



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.