

Модельные портфели

разной степени толерантности к рискам

06.12.2024 г.

«Трамп-ралли» застопорилось. Победа Дональда Трампа на президентских выборах в США спровоцировала всплеск оптимизма на российском фондовом рынке в начале ноября на фоне ожиданий потепления во взаимоотношениях между Россией и Соединенными Штатами. Однако оптимизм не продлился долго, а ожидания обернулись разочарованием. В конце ноября в американский список SDN попали более 50 российских банков, что спровоцировало ощущимую волну девальвации рубля, повысило градус геополитической напряженности и привело к снижению активности покупателей на фондовом рынке. В то же время поступающая макростатистика говорит в пользу «перегрева» экономики и повышенного инфляционного давления. Это предполагает высокую вероятность очередного повышения ключевой ставки на заседании Банка России в декабре и отдаляет перспективу скорого смягчения риторики регулятора. При этом корпоративные результаты за III квартал начинают отражать замедление темпов роста бизнеса по ряду отраслей и компаний ввиду увеличения процентных расходов и корректировки отложенных налогов обязательств в связи с изменением ставки налога на прибыль с текущих 20% до 25% в 2025 году.

Несмотря на сгущающиеся тучи, индекс МосБиржи, дважды опустившись ниже поддержки на 2500 п., не задерживался в области пониженных значений надолго. Мы полагаем, что долгосрочные инвесторы находят текущие уровни интересными для формирования длинных позиций, что тем не менее не исключает новых всплесков волатильности и необходимости селективного подхода к выбору эмитентов.

Ованес Оганисян

Директор аналитического департамента

Наталья Пырьева

Ведущий аналитик

Иван Ефанов

Аналитик

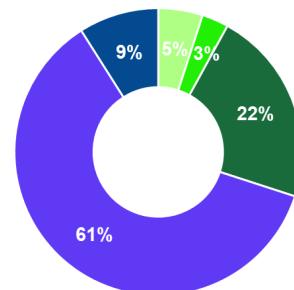
Кирилл Климентьев

Аналитик

8 (800) 100 40 82

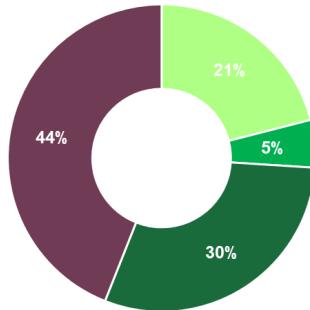
research@cifra-broker.ru

Структура консервативного портфеля по классам активов



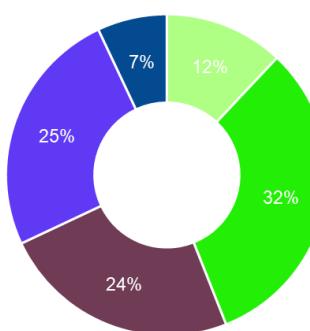
- Акции средней капитализации (от 100 до 300 млрд руб.)
- Акции большой капитализации (от 300 до 600 млрд руб.)
- Акции очень большой капитализации (свыше 600 млрд руб.)
- Корпоративные облигации
- Золото

Структура сбалансированного портфеля по классам активов



- Акции малой и средней капитализации (до 300 млрд руб.)
- Акции большой капитализации (от 300 до 600 млрд руб.)
- Акции очень большой капитализации (свыше 600 млрд руб.)
- Облигации

Структура спекулятивного портфеля по классам активов



- Малая капитализация (до 100 млрд руб.)
- Средняя капитализация (от 100 до 300 млрд руб.)
- Очень большая капитализация (свыше 600 млрд руб.)
- Корпоративные облигации
- Юаневые облигации

Модельные портфели

Консервативный профиль

Характеристики портфеля

Доходность за месяц	0,43%
Доходность с начала 2024 года	6,39%
Ожидаемая доходность	24,3%
в т.ч. дивидендная доходность	3,5%

Консервативный портфель подходит инвесторам с низкой склонностью к риску. Такой портфель приносит стабильный дивидендный доход. Облигации в портфеле имеют наивысший кредитный рейтинг.

В период с 31.10.2024 по 06.12.2024 консервативный портфель вырос на 0,43% на фоне снижения индекса полной доходности МосБиржи (MCFTTR) на 0,79%.

С начала 2024 года консервативный портфель в плюсе на 6,39% по сравнению со снижением MCFTTR на 13,09%.

Портфель акций. За прошедший месяц положительную динамику продемонстрировали бумаги ориентированных на экспорт компаний вслед за ощутимым ослаблением рубля: **Норникель** (+8%), **Роснефть** (+13%), **ЛУКОЙЛ** (+1%). Это позволило компенсировать просадку по позициям в акциях остальных эмитентов. Портфель акций в отчетном периоде потерял символические 0,1%.

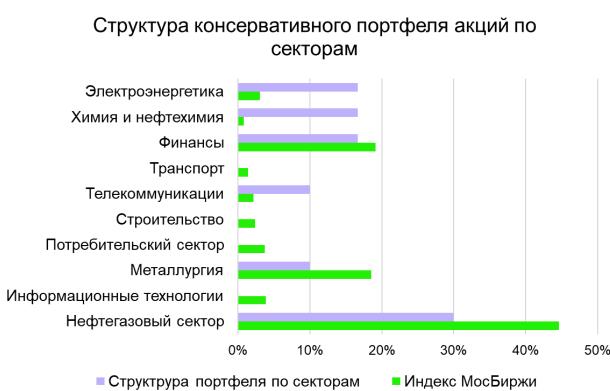
Золото. Котировки золота на фоне заметного укрепления доллара США на мировой арене и ожиданий более осторожных шагов в снижении ставки ФРС США вошли в коррекционную фазу после почти беспрерывного роста на протяжении всего 2024 года. Тем не менее номинированный в рублях фьючерс на золото сохранил устойчивость, выступая в качестве инструмента хеджирования от девальвации рубля. Позиция в золоте подешевела всего на 0,9% на фоне укрепления рубля в начале декабря против снижения цен на золото в долларах на 4% в сопоставимом периоде.

Портфель облигаций. Высокий кредитный рейтинг эмитентов в портфеле позволяет в значительной степени нивелировать риски дефолтов, купоны выплачиваются в срок. 9 из 11 бумаг в портфеле показали положительную динамику. Облигационный портфель вырос на 0,89%.

Изменения в портфеле акций:

⇒ Закрыли позицию в **МТС**, поскольку рост процентных расходов и необходимость крупного рефинансирования в ближайшие годы оказывает давление на бизнес. Обстановка осложняется тем, что МТС не может перекладывать рост расходов на потребителей из-за антимонопольной службы.

⇒ Добавили в портфель акции **ФосАгро**. Компания продемонстрировала завидную устойчивость в неблагоприятных рыночных условиях, и сейчас появились признаки восстановления на рынке удобрений. В сочетании с ослаблением рубля это может оказать под-



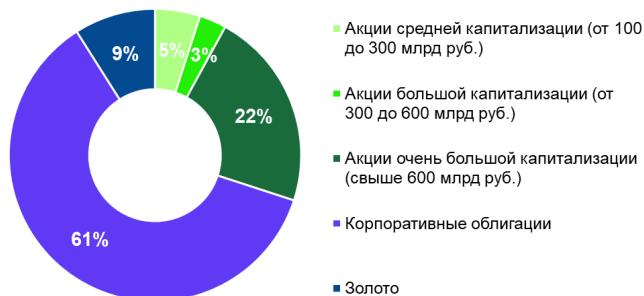
Модельные портфели

Консервативный профиль

Структура портфеля акций по секторам



Структура консервативного портфеля по классам активов



держку бумагам компаний. Риск растущей долговой нагрузки сохраняется.

Дивиденды:

- ⇒ Предстоящие в декабре выплаты: **ЛУКОЙЛ** (514 руб. на акцию), **ФосАгро** (249 руб. на акцию).

События:

- ⇒ Финансовые результаты **Роснефти** за 9 месяцев 2024 года по МСФО совпали с нашими ожиданиями. Выручка компании повысилась на 15,6% по сравнению с 2023 годом, до 7,6 трлн руб. за счет ослабления рубля и повышения рублевых цен на нефть. Чистая прибыль снизилась на 13,9%, до 926 млрд руб. из-за увеличения операционных расходов, курсовой переоценки обязательств и изменения налоговой ставки. Добыча жидкых углеводородов сократилась на 6,2% до 138,3 млн тонн вследствие ограничений в рамках ОПЕК+, а объем переработки упал на 4,9%. Компания остается бенефициаром слабого рубля и сохраняет инвестиционную привлекательность для долгосрочного инвестора за счет реализации Восток Ойл.

- ⇒ **Ростелеком** представил ожидаемо слабые результаты за III квартал. Выручка выросла на 11% по сравнению с 2023 годом и составила 193 млрд руб., OIBDA - всего на 1% до 75 млрд руб. на фоне роста операционных расходов. Чистый убыток составил 6,7 млрд руб. против прибыли в 13,6 млрд руб. в 2023 году из-за повышения расходов, в том числе финансовых, и разового ненежного убытка от переоценки отложенных налоговых

говых обязательств. При этом цифровые бизнесы и инновационные продукты продолжают расти, на общем неоптимистичном фоне выделяется РТК-ЦОД. Ростелеком также сообщил о намерении вывести еще одну дочку, Солар, на IPO. Размещение акций двух дочерних структур приведет к положительной переоценке акций Ростелекома.

- ⇒ Выручка **Интер РАО** за 9 месяцев 2024 года выросла на 12,5% по сравнению с 2023 годом и составила 1,1 трлн руб., операционная прибыль снизилась на 12,9% до 83,3 млрд руб. на фоне опережающего роста расходов. Чистая прибыль увеличилась на 14% до 110,9 млрд руб., что было обусловлено двукратным ростом процентных доходов, до 61,2 млрд руб. Чистая денежная позиция компании на конец III квартала составила 256 млрд руб. Интер РАО продолжает эффективно использовать «кубышку» для инвестиций в развитие, зарабатывая процентные доходы, которые компенсируют ухудшение показателей основного бизнеса.

Изменения в портфеле облигаций:

- ⇒ Из портфеля были исключены облигации **ХК Новотранс 001Р-01** ввиду их погашения 27 ноября.
- ⇒ Освободившиеся средства мы перераспределили между бумагами **РЖД 001Р-28Р**; **Ростелеком 001Р-01Р**, **ДОМ.РФ 002Р-01**.

Сохраняем без изменений позицию в золоте:

- ⇒ Номинированный в рублях фьючерс на золото остается хеджем от девальвации рубля.

Модельные портфели

Консервативный профиль

Компания	Тикер	ISIN	Сектор	Текущая цена	Ожидаемый дивиденд на горизонте 12 мес.	Вес
ЛУКОЙЛ	LKOH	RU0009024277	Нефтегазовый сектор	6 850,00 ₽	1 011,00 ₽	5%
Сбербанк	SBER	RU0009029540	Финансы	236,99 ₽	35,00 ₽	5%
ГМК Норникель	GMKN	RU0007288411	Металлургия	106,72 ₽	10,00 ₽	3%
ФосАгро	PHOR	RU000A0JRKT8	Химия и нефтехимия	5 619,00 ₽	250,00 ₽	5%
Роснефть	ROSN	RU000A0J2Q06	Нефтегазовый сектор	486,70 ₽	62,00 ₽	4%
Интер РАО	IRAO	RU000A0JPNM1	Электроэнергетика	3,67 ₽	0,40 ₽	3%
Россети Ленэнерго-п.	LSNGP	RU0009092134	Электроэнергетика	188,55 ₽	28,00 ₽	2%
Ростелеком	RTKM	RU0008943394	Телекоммуникации	53,67 ₽	6,50 ₽	3%
Золото	XAURUB			264 727,25 ₽		9%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 06.12.2024 23:59 мск

Аллокация в облигациях

Наименование	ISIN	Купон	Частота выплат	Погашение	Цена, % от номинала	Дюрация	YTM, %	Рейтинг	Вес
Автодор, БО-003Р-03	RU000A105V82	10,30%	2	12.02.2026	86,21	405	25,8%	AA(RU) / ruAA+ / - / -	5%
Альфа-Банк, 002Р-22	RU000A106268	9,70%	2	07.04.2025	96,32	120	22,7%	AA+(RU) / ruAA+ / - / -	5%
Газпром Капитал, БО-001Р-08	RU000A105U00	9,20%	2	06.02.2026	88,00	402	22,4%	AAA(RU) / - / - / -	5%
ЛК Европлан, 001Р-05	RU000A105518	10,50%	4	27.08.2025	95,40	168	22,8%	AA(RU) / ruAA / - / -	5%
Южуралзолото ГК, 001Р-03	RU000A106656	10,05%	2	23.10.2025	88,83	310	26,5%	AA(RU) / ruAA / - / -	5%
РЖД 001Р-28Р	RU000A106ZL5	20,29%	12	20.09.2030	94,34	NM	NM	AAA(RU) / ruAAA / - / -	7%
Ростелеком, 001Р-01Р	RU000A0JWTN2	19,25%	2	10.09.2026	100,23	555	19,9%	AA+(RU) / - / AAA.ru / -	7%
ДОМ.РФ, 002Р-01	RU000A105MN1	22,08%	4	22.09.2027	97,98	NM	NM	AAA(RU) / ruAAA / - / -	8%
Газпром Нефть, 003Р-07Р	RU000A107605	22,03%	4	02.11.2027	95,21	NM	NM	AAA(RU) / ruAAA / - / -	7%
Банк ВТБ (ПАО), Б-1-343	RU000A106TM6	21,00%	12	01.09.2026	98,98	NM	NM	AAA(RU) / ruAAA /	7%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 09.12.2024 23:59 мск

Модельные портфели

Сбалансированный профиль

Характеристики портфеля

Доходность за месяц	0,25%
Доходность с начала 2024 года	-4,54%
Ожидаемая доходность	34,8%
в т.ч. дивидендная доходность	5,95%

Сбалансированный портфель подходит клиентам с умеренной склонностью к риску. Защитным инструментам в таком портфеле отдается меньшее предпочтение.

Портфель ориентирован на инвесторов, готовых принимать на себя повышенные риски. В нем широко представлены различные сектора экономики.

Портфель формируется на основе широкого круга инструментов и предполагает высокую аллокацию в акциях. Тем не менее часть портфеля отводится на облигации в целях диверсификации инвестиций и минимизации рисков повышенной волатильности на рынке акций.

В период с 31.10.2024 по 06.12.2024 сбалансированный портфель подрос на 0,25% на фоне снижения индекса полной доходности МосБиржи (MCFTTR) на 0,79%.

С начала 2024 года сбалансированный портфель в минусе на 4,54% по сравнению со снижением MCFTTR на 13,09%.

Портфель акций. В отчетном периоде положительную динамику в составе портфеля показали бумаги **Ленты (+6,5%), НЛМК (+2,5%)** и **Мать и дитя (+1,9%)**. Портфель акций в отчетном периоде просел на 0,44%.

Портфель облигаций, представленный корпоративными облигациями, вырос в цене на 1,13%. Только позиции в бумагах **Инэрктики** и **КАМАЗа** показали незначительное снижение на 0,1% и 0,2%. Индекс МосБиржи корпоративных облигаций за сопоставимый период прибавил 0,19%.

Сохраняем неизменной текущую структуру портфеля

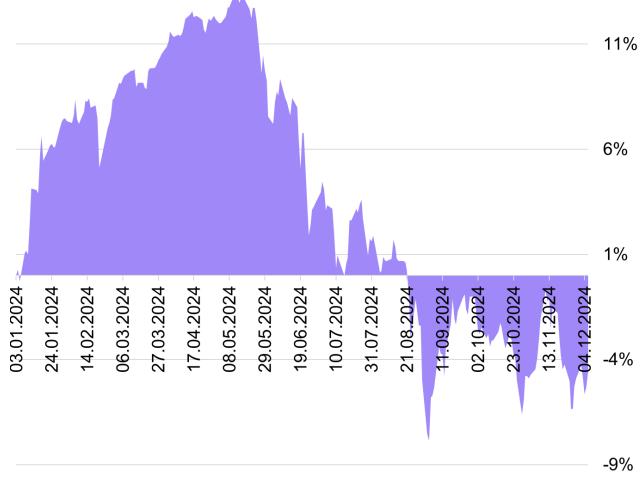
Дивиденды:

- ⇒ **Мать и дитя** выплатила дивиденды за III квартал 2024 года в размере 20 руб. за акцию с доходностью 2,32%. Суммарно ожидаем годовой дивиденд на уровне 62 руб. на акцию с доходностью около 7,2%.
- ⇒ Предстоящие в декабре выплаты: **Полюс** (1301,75 руб. на акцию), **«Ренессанс страхование»** (3,6 руб. на акцию).

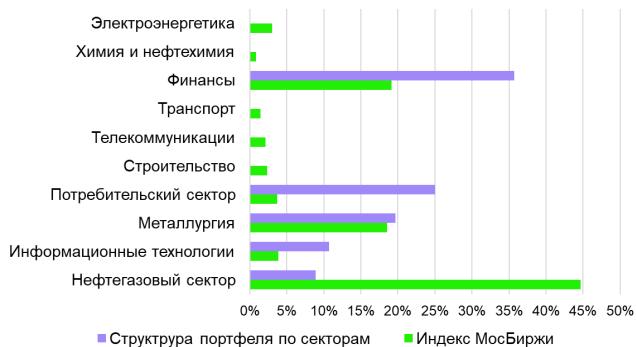
События:

- ⇒ **«Ренессанс страхование»** представил ожидаемо сильные показатели по росту страховых премий за 9 месяцев 2024 года. Совокупный объем премий вырос на 38,7% по сравнению с 2023 годом и составил 118,2 млрд руб. Основными драйверами роста остаются сегменты: НСЖ (+135%), что отражает в целом рост финансовой грамотности со стороны населения и желание диверсифицировать накопления, обеспе-

Доходность портфеля с начала 2024 года



Структура сбалансированного портфеля акций по секторам



Модельные портфели

Сбалансированный профиль



чивая им максимальную защиту; ДМС (+35,1%) в условиях борьбы работодателей за кадры; автострахование (+20,3%) на фоне удорожания стоимости машин с пробегом и их обслуживания, роста корпоративных автопарков и каршеринга, введения краткосрочного полиса ОСАГО и обязательного страхования ответственности перевозчиков. Инвестиционный портфель с начала года показал рост на 11,8% и составил 203,8 млрд руб. Чистая прибыль сократилась на 53,2% до 4,5 млрд руб., отражая сокращение инвестиционных доходов в условиях «медвежьего» рынка акций в сравнении с бурным ростом в аналогичном периоде 2023 года. Мы ожидаем, что IV квартал будет еще более успешным для «Ренессанс страхование» благодаря завершению M&A сделок (Райффайзен Лайф и ВСК – Линия жизни) с точки зрения роста страхового бизнеса. Вместе с тем ожидаем положительную переоценку инвестиционного портфеля компании по мере восстановления фондового рынка.

⇒ **Московская биржа** более чем в два раза по сравнению с 2023 годом увеличила процентные доходы в III квартале, до 25,1 млрд руб. против 11,2 млрд руб. годом ранее. Рост комиссионных доходов продолжил замедляться ввиду снижения

активности на фондовом рынке, а сами комиссионные доходы составили 14,9 млрд руб. по сравнению с 14,4 млрд руб. годом ранее. В то же время операционные расходы возросли на 54,4% по сравнению с прошлым годом до 11,5 млрд руб. на фоне пока опережающего роста операционных доходов (на 56,3%). Результаты Московской биржи отражают устойчивый рост бизнеса и эффективный контроль за расходами с потенциалом для роста как комиссионных доходов в условиях развития инструментария на рынках торговой площадки и потенциального восстановления активности на фондовом рынке, так и процентных доходов на фоне высокой ключевой ставки.

⇒ **«Лента»** приобрела сеть дрогери-магазинов «Улыбка радуги», что усилит ее позиции в секторе непродовольственного ритейла. На конец сентября 2024 года «Улыбка радуги» насчитывала 1535 магазинов с выручкой 29,6 млрд руб. за девять месяцев. Сделка вписывается в стратегию компании по трансформации бизнеса, начатую с интеграции «Монетки», и поможет Ленте достичь цели в 1 трлн руб. по выручке на 2025 год.

Модельные портфели

Сбалансированный профиль

Аллокация в акциях

Компания	Тикер	ISIN	Сектор	Текущая цена	Ожидаемый дивиденд на горизонте 12 мес.	Вес
Сбербанк	SBER	RU0009029540	Финансы	236,99 ₽	35,00 ₽	8%
Полюс	PLZL	RU000A0JNAA8	Металлургия	14 287,50 ₽	1 500,00 ₽	6%
НЛМК	NLMK	RU0009046452	Металлургия	120,98 ₽	25,43 ₽	5%
Мать и Дитя	MDMG	RU000A108KL3	Потребительский сектор	849,60 ₽	53,00 ₽	8%
Яндекс	YDEX	RU000A107T19	Информационные технологии	3 389,00 ₽	160,00 ₽	6%
Лента	LENT	RU000A102S15	Потребительский сектор	1 056,00 ₽	0,00 ₽	6%
НОВАТЭК	NVTK	RU000A0DKVS5	Нефтегазовый сектор	837,80 ₽	96,30 ₽	5%
Ренессанс страхование	RENI	RU000A0ZZM04	Финансы	97,50 ₽	10,50 ₽	7%
МосБиржа	MOEX	RU000A0JR4A1	Финансы	178,51 ₽	17,35 ₽	5%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 06.12.2024 23:59 мск

Аллокация в облигациях

Наименование	ISIN	Купон	Частота выплат	Погашение	Цена, %	Дюрация	YTM, %	Рейтинг	Вес
ИнАрктика, 002Р-01	RU000A107W48	14,25%	4	26.02.2027	83,32	697	26,4%	A+(RU) / Withdrawn / A.ru / -	5%
Автодом, 001Р-01	RU000A104CJ3	12,25%	4	25.12.2024	99,57	18	22,2%	- / ruA- / - / A-	6%
КАМАЗ, БО-П11	RU000A107MM9	14,50%	4	21.01.2026	91,34	380	25,6%	AA(RU) / ruAA / - / -	7%
Селектел, 001Р-04Р	RU000A1089J4	15,00%	12	02.04.2026	90,99	431	25,6%	A+(RU) / ruAA- / - / -	6%
Россети Московский регион, 001Р-05	RU000A107DP1	20,15%	12	28.11.2026	99,41	NM	NM	AAA(RU) / - / - / AAA	10%
РСХБ, БО-03-002Р	RU000A107S10	20,59%	4	29.01.2027	98,28	NM	NM	AA(RU) / - / AA+.ru / -	10%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 09.12.2024 23:59 мск

Модельные портфели

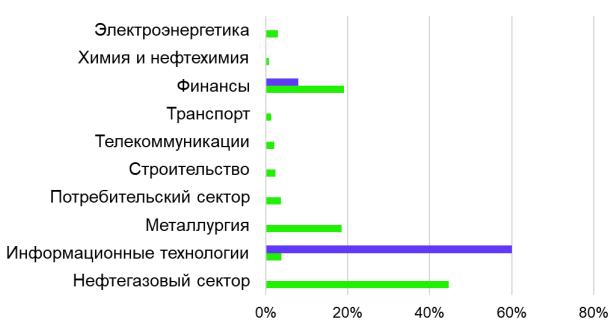
Спекулятивный профиль

Характеристики портфеля

Доходность за месяц	-4,86%
Доходность с начала 2024 года	-22,04%
Ожидаемая доходность	47,7%
в т.ч. дивидендная доходность	6,3%



Структура спекулятивного портфеля акций по секторам



■ Структура портфеля по секторам ■ Индекс МосБиржи

Спекулятивный портфель предназначен для инвесторов с высокой склонностью к риску. Портфель состоит из высокодоходных и рискованных акций компаний роста.

В период с 31.10.2024 по 06.12.2024 спекулятивный портфель просел на 4,86% на фоне снижения индекса полной доходности МосБиржи (MCFTR) на 0,79%.

С начала 2024 года спекулятивный портфель в минусе на 22% по сравнению со снижением MCFTR на 13,09%.

Портфель акций. Наибольший вклад в снижение портфеля акций внесли бумаги **Группы Позитив (-17%)** и **Самолета (-31%)** на фоне негативных корпоративных новостей от обеих компаний. Положительная динамика в отчетном периоде была отмечена в акциях **Ozon (+9%)**, **Европлана (+2%)**, **Хэдхантер (+2%)**. Портфель акций в отчетном периоде подешевел на 6,8%.

Портфель облигаций подорожал на 1,3% благодаря заметному росту стоимости позиции в юаневых облигациях **РУСАЛА (+7,2%)** в условиях ослабления рубля.

Изменения в портфеле акций:

⇒ Закрыли позицию в бумагах **Самолета** ввиду ухудшающейся конъюнктуры для девелоперов, а также негативного корпоративного фона вокруг компании, который провоцировал распродажи акций.

Изменения в портфеле облигаций:

⇒ Добавили в портфель облигации **Сегежа Групп 003Р-02Р** с доходностью к погашению на уровне 51,35%. Мы полагаем, что полученные в результате допэмиссии средства компания направит на погашение коротких долгов и, в частности, упомянутого выпуска с оферой 6 мая 2025 года.

Дивиденды:

⇒ Предстоящие в декабре выплаты: **Европлан** (50 руб. на акцию), **Хэдхантер** (907 руб. на акцию).

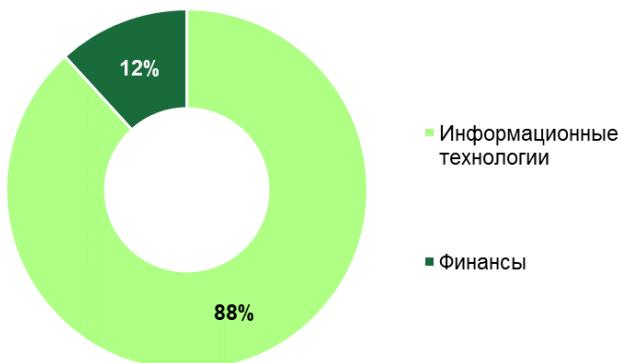
События:

⇒ **Ozon** продолжает показывать впечатляющие результаты: GMV в III квартале вырос на 59% по сравнению с 2023 годом и составил 718,3 млрд руб., выручка - на 41%, до 153,7 млрд руб. за счет увеличения выручки в сегменте e-commerce на 31% до 135,8 млрд руб. и финтеха - на 197% до 24,4 млрд руб. Скорректированная EBITDA составила 13 млрд руб. против убытка в 3,9 млрд руб. годом ранее благодаря росту валовой рентабельности и снижению расходов по отношению к GMV. Важным фактором роста скорр. EBITDA стал рост показателя в сегменте e-commerce до 4,4 млрд

Модельные портфели

Спекулятивный профиль

Структура портфеля акций по секторам



Структура спекулятивного портфеля по классам активов



руб. против убытка в 7,2 млрд руб. годом ранее, в сегменте финтех показатель вырос на 161%, до 8,6 млрд руб. В то же время на компанию оказывает давление рост стоимости аренды и более дорогое обслуживание долга - процентные расходы в III квартале выросли в три раза, до 14,2 млрд руб. Тем не менее компания продолжает эффективно управлять своими расходами, демонстрируя опережающие рынок темпы роста бизнеса. Появилась еще одна позитивная новость в отношении бумаг Ozona - акционеры компании на годовом собрании 27 декабря рассмотрят вопрос о редомицилляции в Россию. В случае одобрения решения акционерами ожидается, что процесс смены юрисдикции завершится до конца 2025 года.

⇒ Не слишком позитивная МСФО отчетность **Группы Позитив** за III квартал. Выручка увеличилась всего на 21%, а рентабельность по EBITDA снизилась до 26,5% по сравнению с 34,1% годом ранее. Чистый долг вырос до 15,5 млрд руб., коэффициент чистый долг/EBITDA составил 2,5x. Тем не менее результаты III квартала не являются показательными, так как компания подвержена сезонному фактору и 70-75% выручки приходится на IV квартал. В то же время менеджмент ухудшил прогноз отгрузок по итогам года до 30-36 млрд руб. с ранее озвученных 40-45 млрд руб., однако выпуск 20 ноября нового продукта РТ NGFW может оказать видимый позитивный эффект на результаты IV квартала, поэтому мы сохраняем бумаги в порт-

феле в ожидании результатов за 2024 год, стратегии и таргетов на 2025 год.

⇒ Результаты **Хэдхантер** за III квартал 2024 года отражают рост выручки на 28,4% по сравнению с тем же периодом прошлого года и скорректированного показателя EBITDA – на 32,8%, до рекордных 6,9 млрд руб. при рекордной маржинальности на уровне 64,5%. Чистая прибыль компании в указанном периоде увеличилась более чем в два раза. Кроме того, компания может перейти к практике выплаты дивидендов два раза в год. Рынок труда остается очень сильным, а безработица в ноябре обновила минимумы, поэтому благоволит дальнейшему росту бумаг Хэдхантер.

⇒ Темпы роста бизнеса **Европлана** замедляются из-за жесткой денежно-кредитной политики, но компания перешла на «антикризисный» режим. Чистая прибыль снизилась на 30,3% по сравнению с 2023 годом, что отчасти, как и в ситуации с Ростелекомом, отражает влияние отложенного налога на прибыль по ставке 25%. Выросла стоимость риска до 2,2%, увеличивается количество просрочек по лизинговому портфелю. И сильно выросли отчисления в резервы, на 179%. Тем не менее компания не испытывает проблем с достаточностью капитала, показывает рост чистого процентного дохода и вышла на исторический максимум по размеру чистого комиссионного дохода.

Модельные портфели

Спекулятивный профиль

Аллокация в акциях

Компания	Тикер	ISIN	Сектор	Текущая цена	Ожидаемый дивиденд в след. 12 мес.	Вес
Яндекс	YDEX	RU000A107T19	Информационные технологии	3 389,00 ₽	160,00 ₽	16%
Хедхантер	HEAD	RU000A107662	Информационные технологии	4 290,00 ₽	796,00 ₽	16%
Позитив	POSI	RU000A103X66	Информационные технологии	1 902,00 ₽	175,00 ₽	16%
Ozon	OZON	US69269L1044	Информационные технологии	2 866,00 ₽		8%
IVA Technologies	IVAT	RU000A108GD8	Информационные технологии	193,95 ₽	5,00 ₽	4%
Европлан	LEAS	RU000A0ZZFS9	Финансы	600,50 ₽	72,00 ₽	8%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 06.12.2024 23:59 мск

Аллокация в облигациях

Наименование	ISIN	Купон	Частота выплат	Погашение	Цена, %	Дюрация	YTM, %	Рейтинг	Вес
Интерлизинг выпуск 7	RU000A1077X0	16,00%	12	31.10.2026	87,62	296	37,0%	- / ruA / - / -	5%
ТГК-14, 001Р-01	RU000A1066J2	14,00%	4	30.04.2026	85,53	460	29,5%	BBB+(RU) / ruBBB+ / A- .ru / -	5%
РУСАЛ, БО-001Р-07	RU000A1089K2	7,90%	4	09.10.2026	90,35	621	14,7%	A+(RU) / ruA+	7%
Росэксимбанк, 002Р-04	RU000A1077V4	23,00%	4	03.11.2033	93,63	NM	NM	AA+(RU) / ruAA+ / - / -	7%
Сегежа Групп, 003Р-02R	RU000A105SP3	10,60%	4	06.05.2025	88,19	146	51,4%	- / ruBB+ / - / -	8%

Источник: данные Московской биржи по состоянию на 09.12.2024 23:59 мск

ЦИФРА брокер

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Деловой центр
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: <https://cifra-broker.ru/> Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценных бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.