



MSCI Russia: приток в акции Лукойла составит \$200 млн, из которых \$120 млн уже инвестированы

ПРИТОК В АКЦИИ ЛУКОЙЛА СОСТАВИТ \$200 МЛН, ИЗ КОТОРЫХ \$120 МЛН УЖЕ ИНВЕСТИРОВАНЫ

В пятницу, 31 января, индексный провайдер MSCI пересмотрел свое решение по Лукойлу в сторону увеличения веса компании в индексе MSCI Russia. Решение вступит в силу 3 февраля. По правилам MSCI, если вес увеличивается на 5% и более, то решение может вступить в силу на следующий рабочий день, который в нашем случае выпадает на понедельник, 3 февраля. Иначе изменение должно было бы вступить в силу 2 марта 2020 г., после февральской квартальной ребалансировки.

По нашим оценкам, у MSCI Russia повысится оценка FIF (foreign inclusion factor) с 55% до 60%, что означает увеличение веса Лукойла в индексе MSCI Russia на 1,2%, с текущих 17% до 18,2%. В этом случае Лукойл станет первым по весу в индексе MSCI Russia, что приведет к незначительному техническому снижению веса Сбербанка и Газпрома и, как следствие, некоторому оттоку из этих бумаг. В связи с ростом веса Лукойла в индексе MSCI Russia возможно снижение веса в MSCI Russia 10/40.

Как следствие роста веса Лукойла в индексе MSCI Russia 3 февраля приток пассивных средств может составить порядка \$80 млн, или около 90% среднедневного объема за месяц. Ожидается более существенный — порядка \$120 млн активных средств — разовый приток, который превышает среднедневной объем за месяц на 133%, что мы уже наблюдаем на утренних торгах.

СОСТАВ ИНДЕКСА MSCI RUSSIA

Название компании	30-дневный средний оборот торгов (ADTV), \$ млн	Цена, \$	Рыночная капитализация, \$ млн	Объем снижения до порогового уровня, \$ млн	Рыночная капитализация в свободном обращении, \$ млн	Объем снижения до порогового уровня, \$ млн	Текущий вес, %	Вес в индексе MSCI, %
LUKOIL PJSC	90,6	104,9	74977,4	72833,4	44986,4	43914,4	18,2%	60,0%
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	147,5	4,1	88384,2	86240,2	44192,1	43120,1	17,9%	50,0%
GAZPROM PJSC	197,2	3,7	87258,6	85114,6	39266,4	38194,4	15,9%	45,0%
MMC NORILSK NICKEL PJSC	65,1	333,7	52803,3	50659,3	21121,3	20049,3	8,6%	40,0%
TATNEFT PJSC	26,9	12,4	27057,3	24913,3	18940,1	17868,1	7,7%	70,0%
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	17,4	187,2	56839,6	54695,6	17051,9	15979,9	6,9%	30,0%
ROSNEFT OIL CO PJSC	46,6	7,7	81092,1	78948,1	8920,1	7848,1	3,6%	11,0%
SURGUTNEFTEGAS PJSC	44,3	0,8	27256,5	25112,5	5451,3	4379,3	2,2%	20,0%
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	4,9	13,9	7105,8	4961,8	4974,0	3902,0	2,0%	70,0%
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	33,3	10,5	10481,5	8337,5	4716,7	3644,7	1,9%	45,0%
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	8,0	37,2	10096,9	7952,9	4543,6	3471,6	1,8%	45,0%
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	16,9	0,6	4374,1	2230,1	3936,7	2864,7	1,6%	90,0%
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	5,3	16,6	7822,9	5678,9	3520,3	2448,3	1,4%	45,0%
INTER RAO UES PJSC	28,0	0,1	9895,0	7751,0	3463,3	2391,3	1,4%	35,0%
ALROSA PJSC	23,6	1,3	9736,3	7592,3	3407,7	2335,7	1,4%	35,0%
POLYUS PJSC	13,6	123,6	16594,1	14450,1	3301,5	2229,5	1,3%	19,9%
SEVERSTAL PJSC	14,9	14,9	12442,4	10298,4	3110,6	2038,6	1,3%	25,0%
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	14,8	2,3	13656,5	11512,5	2731,3	1659,3	1,1%	20,0%
VTB BANK PJSC	30,0	0,0	9767,8	7623,8	2441,9	1369,9	1,0%	25,0%
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	11,5	1,8	4053,5	1909,5	2432,1	1360,1	1,0%	60,0%
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO	11,5	0,7	8030,1	5886,1	1606,0	534,0	0,7%	20,0%
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	2,9	12,8	4977,2	2833,2	1493,0	421,0	0,6%	30,0%
TRANSNEFT PJSC	3,2	2657,3	4131,7	1987,7	1239,5	167,5	0,5%	30,0%

Источник: MSCI, ITI Capital

КОНТАКТЫ

Торговые операции

Алексей Салтыков | Руководитель управления торговых операций | Alexey.Saltykov@iticapital.com

Михаил Дуров | Треjder по инструментам с фиксированной доходностью | Mikhail.Durov@iticapital.com

Продажи

Александр Панфилов | Руководитель отдела продаж инструментов с фиксированной доходностью |

Aleksandr.Panfilov@iticapital.com

Аналитика

Искандер Луцко | Руководитель аналитического отдела, главный инвестиционный стратег | iskander.Lutsko@iticapital.com

Ольга Николаева | Старший аналитик по инструментам с фиксированной доходностью | Olga.Nikolaeva@iticapital.com

Анна Куприянова | Руководитель аналитического отдела по акциям | Anna.Kupriyanova@iticapital.com

Ирина Фомкина | Аналитик | Irina.Fomkina@iticapital.com

Кирилл Сосов | Аналитик | Kirill.Sosov@iticapital.com

Никита Косых | Аналитик | Nikita.Kosykh@iticapital.com

Олег Макаров | Главный редактор | Oleg.Makarov@iticapital.ru

Представленная в настоящем документе информация подготовлена АО «ИК «Ай Ти Инвест» (далее – Компания, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-07514-100000 от 17.03.2004 на осуществление брокерской деятельности предоставлена Центральным Банком Российской Федерации (Банком России)) и предназначена исключительно для ознакомления. Материалы, предоставленные Компанией, основаны на информации, полученной из открытых источников, которые рассматриваются Компанией как надежные. Компания не имеет возможности провести должную проверку такой информации и не несет ответственности за точность, полноту и достоверность материалов, предоставленных Компанией. При принятии инвестиционных решений инвестор должен провести собственный анализ финансового положения эмитента, процентных ставок, доходности и всех рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги и другие финансовые инструменты и при необходимости воспользоваться услугами финансовых, юридических и иных консультантов. Стоимость инвестиций может как снижаться, так и повышаться, и инвестор может потерять первоначально инвестированную сумму. Доходность в прошлом не гарантирует доходности в будущем. Материалы и сведения, предоставленные Компанией, носят исключительно информационный характер, предназначены для лиц, которые вправе получать такие материалы и сведения, и не должны рассматриваться как заверение об обстоятельствах, имеющих значение для заключения, исполнения или прекращения какой-либо сделки. Настоящий документ, включая любые его части и отдельные положения настоящего документа, не могут рассматриваться в качестве оферты (включая публичную

оферту), приглашения делать оферты, коммерческого намерения Компании заключить сделку на условиях, изложенных в документе, а также гарантий Компании в отношении последствий заключения какой-либо сделки и/или использования какого-либо инструмента. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является формой выражения мнения Компании и/или ее сотрудников о том, отвечает ли конкретная ценная бумага или финансовый инструмент вашим финансовым и/или иным интересам. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. Компания не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данных материалах. Настоящий документ, включая любые его части и положения, а также любые комментарии Компании и ее работников в отношении данного документа не могут рассматриваться в качестве консультации, совета, разъяснений Компании в отношении рассматриваемого или любых других финансовых инструментов и сделок. Любое использование информации, представленной в данном документе, включая любые части/разделы документа, допускается только на собственный страх и риск пользователя. Любое копирование и воспроизведение информации, представленной в данном документе, как в устной, так и в письменной форме, допускается только при условии предварительного разрешения (согласия) Компании. Представленная информация и мнения подлежат изменению без уведомления получателей данной информации и мнений.

РЕКВИЗИТЫ КОМПАНИИ ITI CAPITAL:

официальное юридическое наименование АО «ИК „Ай Ти Инвест“». ИНН: 7717116241, КПП 770301001, юридический адрес: 123112, г.Москва, Пресненская наб., д.10, этаж 13, пом.1, ком. 1–51

ТЕЛЕФОН:

(495) 933–32–35 | 8 800 200–32–35

ОФИЦИАЛЬНЫЙ САЙТ:

<http://www.iticapital.ru/>