



Утренний комментарий за 23 января 2024

23
Jan
Tuesday

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3176	0.13%
	RTSI	1141	0.39%
	USDRUB	87.65	-0.17%
	RGBI	121.39	0.12%
Сентимент США	S&P500 fut.	4884	0.07%
	Brent Oil	80.23	0.46%
	Gold	2031	0.51%

- **Владельцем юрлица «Яндекса» в России стала калининградская структура - РБК.**

МКАО «Яндекс» зарегистрировалось в калининградском офшоре в конце декабря, теперь данные об этом появились в реестре. В компании тогда сообщили РБК, что регистрация нового юрлица — одна из процедур подготовки к реструктуризации. Менеджмент и консультанты нидерландской Yandex N.V. — головной компании группы «Яндекс» — с прошлого года обсуждают различные варианты реорганизации бизнеса. Один из них предусматривал создание Yandex N.V. российской «дочки», контрольный пакет в которой перейдет консорциуму инвесторов, каждый из которых получит по 7,28%.

По сути, эта процедура была известна ещё 25 декабря, а сейчас лишь появились записи с ЕГРЮЛе. Яндекс пока ещё находится в процессе подготовки к сделке по разделению бизнеса. До сих пор контуры сделки достоверно неизвестны. На основании последних статей Forbes, мы предполагаем, что консорциум инвесторов во главе с Владимиром Потаниным уже собрали основные пакеты голландской Yandex N.V. Таким образом, они могут инициировать обмен акций Yandex N.V. на МКАО Яндекс, которое сейчас зарегистрировалось в Калининграде. Ключевой вопрос здесь - будет ли обмен для миноритарных акционеров Yandex N.V. на Мосбирже и во внешнем контуре, и если будет, то на каких условиях. Мы считаем, что шансы на обмен на Мосбирже велики, и компания вряд ли пойдет по пути QIWI. Поэтому считаем, что риск оправдан и имеет смысл покупать акции Яндекса.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ОВК	3.86	СПБ Биржа	-1.43
Россети Ур	2.06	ПИК	-1.14
РСетиВол	1.93	ЦИАН	-1.12
РусАгро	1.86	Распадская	-1.00
Яндекс	1.78	ЛСР	-0.88



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.