



Итоги ноябрьской ребалансировки MSCI Russia

ИТОГИ РЕБАЛАНСИРОВКИ MSCI RUSSIA

- 11 ноября 2021 г. завершилась последняя в этом году полугодовая ребалансировка крупнейшего в мире индекса. По ее итогам в мировые индексы MSCI были включены 113 компаний, 78 - из Юго-Восточной Азии (ЮВА), в том числе 56 - из Китая. Все изменения вступят в силу 30 ноября, после закрытия торгов.
- Из мировых индексов было исключено 108 компаний, из них 80 компаний - из стран ЮВА, большинство - из Китая на фоне роста волатильности последние два квартала.
- В индекс MSCI Russia вошла лишь одна российская компания, Русал, хотя мы ждали еще включения ПИКа, который соответствовал всем прежним критериям. Очевидно, что порог для включения в индекс по показателям общей капитализации и капитализации в свободном обращении вырос и для MSCI Russia составляет не менее \$5000 млн и \$2500 млн соответственно. В любом случае, ждем включения ПИКа во время ребалансировки в мае 2022 г. с учетом того, что MSCI примет во внимание новый free-float застройщика, который увеличится до 25% с текущих 20% по критериям MSCI.
- Доля MSCI Russia в индексе MSCI EM выросла и составила чуть более 4%.

ВОЗВРАЩЕНИЕ РУСАЛА, ИСКЛЮЧЕННОГО ИЗ ИНДЕКСА В МАЕ 2018 Г., И НОВЫЕ ВКЛЮЧЕНИЯ В ИНДЕКС КОМПАНИЙ МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ

- Вес Русала в индексе MSCI Russia составит 1,02%. Приток средств может составить \$150+ млн, из которых \$51 млн - пассивные средства, что в 3,5 раза превышает среднедневной оборот торгов (Average daily trading volume, ADTV) за месяц. Суммарный приток средств, включая активных, превысит среднедневной оборот в 10 раз.
- В индекс компаний малой капитализации добавлены Сегежа Групп, Global Energy Metals и Мечел. НМТП выбыл из индекса, а Башнефть в него не вошла.
- Следующее важное событие для России - ребалансировка индекса 10/40, который строится на основе индекса MSCI Russia Standard и на который ориентируются зарубежные фонды, преимущественно активно управляемые. У Яндекса теперь есть все возможности, чтобы занять место Новатэка в четверке лидеров индекса исходя из динамики акции.

КОНТАКТЫ

Торговые операции

Михаил Дуров | Трейдер 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

Станислав Юдин | Старший аналитик рынка акций | Stanislav.Yudin@iticapital.com

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

Елизавета Хёрн | Аналитик | Elizaveta.Herne@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.І, ком. 1–51

ТЕЛЕФОН:

(495) 933-32-35 | 8 800 200-32-35

ОФИЦИАЛЬНЫЙ САЙТ:

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