

## Рыночные индикаторы

Валютный рынок	Значение	Изм. за 5 дней	Изм. с начала года
USD/RUB	69,46	0,90%	0,60%
EUR/RUB	75,50	1,20%	-1,60%
EUR/USD	1,09	0,10%	1,50%
DXY	101,93	-0,10%	-1,50%
Товарные рынки			
Brent, \$/барр.	86,66	-1,10%	0,90%
Gold, \$/унц.	1 928	0,10%	5,70%
Фондовый рынок			
Индекс МосБиржи	2 189	1,00%	1,60%
PTC	992	0,00%	2,20%
DJIA	33 978	1,80%	2,50%
S&P 500	4 071	2,50%	6,00%
NASDAQ Comp.	11 622	4,30%	11,00%
FTSE 100	7 765	-0,10%	4,20%
Euro Stoxx 50	4 178	1,40%	10,10%
Nikkei 250	27 383	3,10%	4,90%
Shanghai Comp.	-	-	5,70%
Криптовалюта			
Bitcoin	23 092	3,50%	42,60%
Ethereum	1 599,80	-2,30%	34,80%
Ripple	0,41	0,40%	21,00%
Litecoin	88,4	-0,40%	36,70%

На 8:00 МСК

## Комментарии по рынку

**На прошлой неделе основные фондовые индексы США вернулись в зеленую зону**, значительно повысившись по ее итогам: Dow Jones и S&P 500 прибавили более 2%, а Nasdaq - более 4%. Таким образом, за первые недели 2023 г. Nasdaq вырос на 11%, а S&P 500 и Dow - на 6% и 2,5%, соответственно.

Главным драйвером роста был выход данных по ВВП США за 4К22, который увеличился на 2,9% г/г, превзойдя ожидания большинства экономистов. За весь 2022 г. ВВП США вырос на 2,1%, ослабив опасения по поводу перспектив затяжной рецессии.

Данные по инфляции, опубликованные в пятницу, 27 января, совпали с ожиданиями инвесторов и способствовали умеренному ралли в конце недели. Так, базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США повысился на 4,4% за год, что все еще выше долгосрочного целевого показателя инфляции ФРС в 2%, но значительно ниже пиковых 5,4% в феврале 2022 г. Прогноз инфляции на 5-10 лет был скорректирован в сторону понижения до 2,9% по сравнению декабрем, когда прогноз не изменился в месячном выражении и составил 3%.

Число незавершенных сделок по продаже жилья (pending home sales) выросло на 2,5% м/м в декабре по сравнению с консенсус-прогнозом Bloomberg (-1%) и после ноябрьского снижения на 2,9%. Покупатели возвращаются на рынок, в результате чего он медленно восстанавливается.

После выхода макроэкономических данных доходность двухлетних казначейских облигаций США выросла на 2 б.п., до 4,2%, доходность 10-летних облигаций выросла на 3 б.п., до 3,52%, а ставка 30-летних облигаций выросла на 1 б.п., до 3,64%.

Прошедшая неделя отчетности компаний принесла неоднородные результаты. На сегодня 29% компаний из S&P 500 сообщили о результатах за 4К22, 69% из этих компаний сообщили о превзошедшей прогнозы прибыли на акцию, что выше 67% на конец прошлой недели, но ниже среднего показателя за пять лет (77%) и ниже среднего показателя за 10 лет (73%). В совокупности компании сообщают о прибыли, которая на 1,5% выше прогнозов, что ниже роста на 3,3% на конец прошлой недели, ниже среднего показателя за пять лет (8,6%) и ниже среднего показателя за 10 лет (6,4%). Если прибыль всех отчитавшихся компания по итогам квартала превысит прогнозы на 1,5%, то рост показателя (то, насколько фактические результаты превзошли прогноз) станет минимальным с 3К12, уступив только 1К20 (1,1%).

**Акции в Европе на прошлой неделе в основном дорожали** после выхода обнадеживающих экономических данных, но инвесторы проявляли некоторую осторожность в преддверии решений по денежно-кредитной политике ФРС, Банка Англии и Европейского центрального банка (ЕЦБ), которые ожидаются на этой неделе. Евро и британский фунт ослабили по отношению к доллару, доходность облигаций еврозоны и Великобритании повысилась.

Индекс STOXX Europe 600 завершил неделю ростом на 0,7%, итальянский FTSE MIB - на 2,6%, французский CAC 40 - на 1,5%, а немецкий DAX - на 0,8%, британский FTSE 100 снизился на 0,1%.

Деловая активность в еврозоне неожиданно стабилизировалась в январе после шестимесячного спада, укрепив надежды на то, что Европе удастся избежать рецессии. По данным S&P Global, индекс менеджеров по закупкам (PMI), который измеряет объем производства и услуг, вырос до 50,2 п. с 49,3 п. в декабре 2022 г. Показания PMI выше 50 указывают на расширение.

По данным Европейской комиссии, индекс потребительского доверия вырос

до -20,9. Аналитики ждали более существенного роста, но показатель достиг максимума с февраля прошлого года.

Согласно опросам по поводу PMI, проведенным S&P Global, деловая активность в Великобритании в январе упала до минимума за два года из-за сокращения производства в сфере услуг. Совокупный индекс производства S&P Global/CIPS Flash UK составил 47,8 п. - по сравнению с 49 п. в декабре. Тем не менее, оптимизм в отношении прогнозов на год вырос, по-видимому, отражая надежды на изменение мировых экономических условий и ослабление ценового давления, сообщает S&P Global.

**На прошлой неделе фондовые рынки в Китае были закрыты** в связи с праздником Лунного Нового года, и в понедельник, 30 января, снова открылись. Однако гонконгская фондовая биржа возобновила торги в четверг, 26 января, и по итогу сокращенной недели индекс Hang Seng прибавил 3%.

Внутренняя активность Китая значительно возросла во время недельных праздников, что усилило оптимизм по поводу более быстрого, чем ожидалось, восстановления экономики - граждане приветствовали снятие ограничений, связанных с пандемией. По данным Министерства транспорта, за первые четыре дня праздника автомобильным, железнодорожным, воздушным и водным транспортом было совершено около 95,9 млн поездок, или в среднем 24 млн поездок в день по сравнению с 18,6 млн поездок за аналогичный период 2022 г.

Общие кассовые сборы в кинотеатрах достигли 3,6 млрд юаней, превысив показатели предыдущего года и допандемийный уровень. Между тем, за весь год количество авиабилетов на международные рейсы увеличилось более чем в четыре раза, а количество бронирований отелей удвоилось. В понедельник, 23 января, офшорный игорный центр Макао принял более 71 тыс. посетителей из материкового Китая и Гонконга - это дневной максимум с начала пандемии.

Тем не менее, ожидается, что расходы китайских потребителей в ближайшем будущем останутся ограниченными, поскольку страна все еще восстанавливается после трех лет антикоронавирусных мер. Так, по данным центрального банка Китая, банковские депозиты домашних хозяйств выросли на рекордные 17,8 трлн юаней в 2022 г. По оценкам некоторых аналитиков, на потребление будет направлено всего 1,5 трлн юаней, что может сдерживать восстановление экономики.

## **Зарубежные рынки - предстоящая неделя**

Крупнейшие компания мира будут отчитываться за 4K22 на этой неделе. Meta опубликует свою отчетность в среду, 1 февраля, Apple, Amazon и Alphabet отчитаются в четверг, 2 февраля. На этой неделе также отчитаются ExxonMobil, Pfizer, McDonald's, UPS, Caterpillar, AMD, Eli Lilly, Merck, Starbucks, автопроизводители Ford и General Motors и многие другие.

На рынке ждут одного из самых сложных сезонов отчетности для крупных технологических компаний, поскольку отрасль борется со стагнацией продаж и более высокими процентными ставками. Повышение процентных ставок как правило негативно влияет на технологический сектор и другие сектора роста, которые берут на себя высокую долговую нагрузку для финансирования своего развития. Стоимость обслуживания этих долгов увеличивается по мере роста процентных ставок.

Из макроэкономических данных в центре внимания на следующей неделе будет рынок труда США. В среду, 1 февраля, Министерство труда опубликует отчет об исследовании вакансий и текучести кадров (JOLTS) за декабрь, в котором приводятся данные по вакансиям, наймам и увольнениям.

В пятницу, 3 февраля, Министерство труда представит отчет о занятости в несельскохозяйственном секторе. Экономисты прогнозируют, что в этом месяце в экономике США было создано 185 тыс. рабочих мест по сравнению с 223 тыс. в декабре, темпы роста показателя, как ожидается, достигли минимума после потери 306 тыс. рабочих мест в декабре 2020 г. Прогнозируется, что уровень безработицы поднимется до 3,6% по сравнению с текущим многолетним минимумом в 3,5%, что соответствует уровню до пандемии.

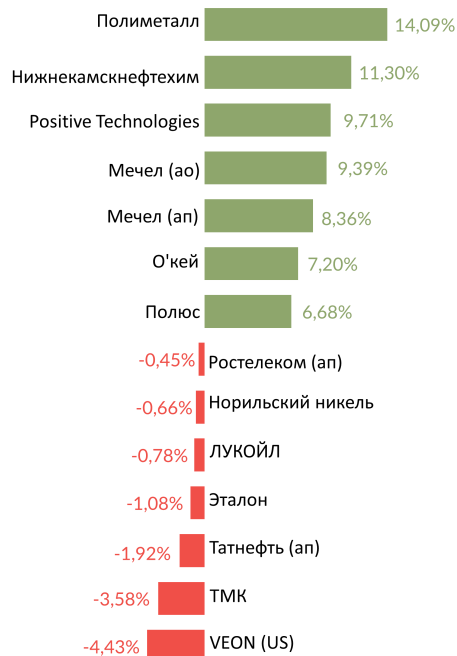
Во вторник, 31 января, управляющие ФРС соберутся на двухдневное заседание Федерального комитета по открытым рынкам (FOMC), по итогам которого примут решение по процентной ставке. Инвесторы ожидают, что ФРС повысит процентные ставки на 25 б.п.

Европейский центральный банк и Банк Англии проведут заседания по вопросам политики в четверг, 2 февраля. Ожидается, что ЕЦБ повысит процентные ставки на 50 б.п. в рамках своих текущих усилий по сдерживанию рекордно высокой инфляции в еврозоне, которая достигла недавнего пика в 10,6% в октябре. Прогнозируется, что Банк Англии также повысит ставки на 50 б.п., поскольку Великобритания борется с экономическим спадом и самым высоким уровнем инфляции за последние 40 лет.

## Российский рынок за неделю

На прошлой неделе рубль ослаб к доллару и евро до 69,46 руб. и 75,5 руб., соответственно. Индекс Мосбиржи повысился на 1%, РТС остался на уровне прошлой недели.

### Лидеры и аутсайдеры



Источник: ITinvest

## Долговой рынок

Завершившаяся неделя в очередной раз не принесла заметных изменений на локальном долговом рынке. Первую половину недели котировки находились под давлением. Прежде всего инвесторы продолжают опасаться

более масштабного бюджетного дефицита в текущем году (по сравнению с плановыми 2,9 трлн руб.), что отразится на планах первичных заимствований Минфина и возможно станет причиной более жесткой монетарной политики. Однако относительно консервативные итоги размещений ОФЗ на аукционах в среду, 25 января, и традиционная еженедельная статистика по инфляции, вновь не выявившая признаков разгона цен, оказали рынку небольшую поддержку.

В итоге длинные и среднесрочные бумаги смогли нивелировать потери, а доходность на коротком участке даже опустилась на 15-20 б.п. и составляет сейчас 7,4% годовых. Вполне вероятно, что опережающая динамика ближнего сегмента гособлигаций в том числе связана с текущим избытком ликвидности в банковской системе на фоне значительных бюджетных расходов в декабре-январе. Наклон суверенной кривой вновь увеличился, вернувшись к максимальным значениям за последнее время (спред 2-10Y оценивается примерно в 260 б.п.).

Если говорить о первичном рынке, то Минфин на прошлой неделе не стал отходить от тактики, характерной для аукционов с начала этого года. Популярными среди инвесторов флоутеры вновь не были заявлены в аукционном меню. Мы предполагаем, что предложение ОФЗ с плавающей ставкой, скорее всего, возобновится уже во втором полугодии по мере нарастания дефицита бюджета.

В минувшую среду, 25 января, размещались два лота: семи- и 14-тилетние "классические" выпуски без ограничения объема. Министерство смогло продать ОФЗ серий 26242 и 26240 совокупно на 62,1 млрд руб., что немного не дотягивает до минимального необходимого еженедельного объема для реализации квартального плана (800 млрд руб.). При этом общий спрос на эти два выпуска оказался даже выше, чем на бумаги с постоянным купоном на позапрошлой неделе, составив порядка 153 млрд руб. Однако Минфин не согласился на предоставлении излишне большой премии с целью размещения более существенного объема. Средневзвешенная доходность по дебютной серии 26242 составила 9,9% годовых, по более длинному выпуску 26240 - 10,47% годовых. Примечательно, что погашение бумаг 26211 на 150 млрд руб. не оказало существенного влияния на рынок.

Все меньше времени остается до первого в этом году опорного заседания Банка России по ключевой ставке, запланированного на пятницу, 10 февраля. Начавшаяся неделя будет последней перед неделей "тишины", во время которой можно ожидать высказываний представителей регулятора с целью формирования/изменения ожиданий относительно дальнейшей коррекции монетарных параметров. Последний сигнал, который давал Банк России в рамках заседания в декабре 2022 г., был ненаправленным и традиционно указывал на том, что решения будут приниматься с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели.

Инфляционная картина с тех пор остается весьма спокойной. Недавние скачки потребительских цен связаны с действием единоразовых факторов, а именно - ежегодной индексацией тарифов. При этом, согласно последней доступной статистике от Росстата, инфляция с 17 по 23 января составила 0,14% (0,15% неделей ранее). Основной вклад в общий показатель по-прежнему вносит плодоовощная продукция, динамика цен на которую носит сезонный характер.

Годовое значение показателя продолжило опускаться до 11,5%. Также на прошлой неделе Банк России опубликовал оценку ценовых ожиданий предприятий, которые упали в декабре (после пяти последовательных месяцев роста). Это позитивный сигнал несмотря на то, что в абсолютном выражении индекс остается повышенным.

Однако наиболее важную роль при принятии решения по ключевой ставке будут играть изменения инфляционных ожиданий населения в январе,

публикация данных о которых намечена на среду, 1 февраля. Предположительно они также должны подтвердить тренд замедления инфляции.

В этих условиях у Банка России пока нет необходимости менять направление ДКП. При этом для возможного дальнейшего снижения ключевой ставки необходимо убедиться, что тренд замедления инфляции носит стабильный характер (по-прежнему существуют риски ослабления национальной валюты и увеличения денежной массы на фоне наращивания бюджетных расходов). **Таким образом, наш базовый прогноз пока остается неизменным, совпадая с ожиданиями участников рынка, и предполагает, что ключевая ставка останется на уровне 7,5%.**

## Новости

**X5** представила позитивные операционные результаты за 4К22 и 2022 г.

В 4К22 выручка увеличилась на 16% г/г, до 704 млрд руб. (рост замедлился по сравнению с 20% г/г в 3К22). В частности, выручка сети магазинов "у дома" "Пятерочка" увеличилась на 14% г/г, до 551,9 млрд руб., сети супермаркетов "Перекресток" - на 4% г/г, до 98 млрд руб. Выручка гипермаркетов "Карусель" упала на 66% г/г, до 2,35 млрд руб. Выручка сети жестких дискаунтеров "Чижик" выросла в восемь раз г/г, до 15,2 млрд руб.

Сопоставимые продажи (LfL) выросли на 8% г/г (12% г/г в 3К22) на фоне роста среднего чека на 4% г/г и трафика - на 4% г/г.

По итогам 2022 г. выручка ретейлера увеличилась на 18% г/г, до 2601 млрд руб.

Выручка "Пятерочки" выросла на 18% г/г, до 2 123 млрд руб., "Перекрестка" - на 11% г/г, до 385,5 млрд руб. Выручка "Карусели" сократилась в два раза г/г, до 15,7 млрд руб. Выручка дискаунтеров "Чижик" увеличилась в 12 раз г/г, до 35,9 млрд руб.

Офлайн-продажи ретейлера в 4К22 выросли на 16% г/г (до 681,9 млрд руб.), за 2022 г. - на 18% г/г (до 2 531 млрд руб.).

Продажи цифровых бизнесов в 4К22 увеличились на 36% г/г (до 22,1 млрд руб.), в 2022 г. - на 47% г/г (до 70,35 млрд руб.).

Торговая площадь X5 на 31 декабря выросла на 8% г/г, до 9,107 млн кв. м. В 2022 г. X5 открыла 2202 магазина (нетто, с учетом закрытий), большая часть из них пришлась на магазины "Пятерочки" (1 192). Число новых магазинов "Чижик"кратно выросло, на 445 магазинов.

В новом году компания планирует активно расширять сети жестких дискаунтеров и магазинов "у дома" с фокусом на более доступные цены, а также рассмотрит возможности развития в новых регионах.

**Норникель** представил операционные результаты за 4К22 и весь 2022 г., при этом объемы производства всех основных металлов превысили прогнозы компании на 2022 г. Менеджмент представил и прогнозный диапазон на 2023 г., который подразумевает снижение г/г, что вполне оправдано значительной степенью неопределенности.

**Никель:** в 4К22 объем производства увеличился на 1% к/к, до 60 тыс. т.

По итогам 2022 г. производство никеля выросло на 13% г/г, до 218 тыс. т, компания прогнозировала 205-215 тыс. т. Компания также дала прогноз на текущий год, согласно которому будет выпущено 204-214 тыс. т никеля.

**Медь:** в 4К22 объем производства меди увеличился на 2% к/к, до 116 тыс. т.

По итогам 2022 г. производство меди увеличилось на 6% г/г, до 433 тыс. т,

ранее компания прогнозировала 365-385 тыс. т. Новый прогноз компании по выпуску меди на 2023 г. равен 353-373 тыс. т.

**Металлы платиновой группы (МПП):** в 4К22 производство палладия снизилось на 7% к/к, до 662 тыс. унций, а платины на 6% к/к - до 160 тыс. унций.

По итогам 2022 г. производство палладия и платины увеличилось на 7% г/г, до 2790 тыс. унций, и на 2% г/г, до 651 тыс. унций, соответственно. При этом годовой объём производства МПП прогнозировался на уровне 2451-2708 млн унций палладия и 604-667 тыс. унций платины.

Прогноз компании на 2023 г. составляет 2407-2 562 млн унций палладия и 604-643 тыс. унций платины.

**Noventiq** (в прошлом Softline Holding) рассматривает возможность смены регистрации с Кипра на Каймановы острова, что станет "естественным и позитивным следующим шагом после завершения разделения бизнеса и способствует развитию Noventiq как ведущего глобального поставщика услуг цифровой трансформации и кибербезопасности".

Компания планирует обсудить планы на внеочередном собрании акционеров 15 февраля. Дата закрытия реестра акционеров, имеющих право на участие в голосовании, - 13 февраля. Если редомициляцию одобряют акционеры, а также регуляторы Кипра и Каймановых островов, процесс перерегистрации может завершиться уже в середине июня 2023 г.

Noventiq Group также не исключает возможности делистинга с Лондонской фондовой биржи (LSE) и выхода на биржу в США. Совет директоров компании считает, что цена глобальных депозитарных расписок компании не отражает справедливую стоимость Noventiq, и также отмечает, что объём торгов ГДР Noventiq на Лондонской бирже остается очень ограниченным. Поэтому Noventiq будет рассматривать варианты, которые смогут обеспечить бумагам большую ликвидность.

Новость косвенно позитивна для целого класса иностранных компаний, владеющих российскими активами, которые рассматривают разрешение операционных проблем и проблем адекватной публичной оценки путем (i) редомициляции и (ii) получения листинга на "дружественной" иностранной площадке и/или на Мосбирже.

**Полиметалл** опубликовал положительные производственные результаты за 4К22 и весь 2022 г.

В 4К22 производство выросло на 16% г/г, до 540 тыс. унций, по итогам 2022 г. объём производства увеличился на 2% г/г, до 1,712 млн унций в золотом эквиваленте, что соответствует производственному плану в объеме 1,7 млн унций.

В 4К22 выручка подскочила на 30% г/г, до \$1 млрд, так как компания реализовала запасы, накопленные ранее в течение года. Выручка за 2022 г. сократилась на 3% г/г, до \$2,8 млрд, что обусловлено снижением средних цен на золото и серебро. В компании отмечают, что оставшийся разрыв между производством и сбытом планируется нивелировать в 1П23.

За 4К22 чистый долг компании сократился на 14% г/г, до \$2,4 млрд.

Полиметалл подтверждает текущий годовой производственный план на 2023 г. в объеме 1,7 млн унций золотого эквивалента. Компания также прогнозирует на 2023 г. денежные затраты (ТСС) в диапазоне \$950-1000, совокупные денежные затраты (AISC) - \$1300-1400 на унцию золотого эквивалента. Издержки за 2022 г. Полиметалл пока не раскрыл, но ожидает, что они не превысят прогнозные значения \$900-1000 и \$1300-1400 соответственно. Капитальные затраты, как ожидается, также не превысят план в размере \$725-775 млн.

Компания подтвердила, что рассматривает варианты перерегистрации материнской структуры в "дружественную" юрисдикцию. В пресс-релизе по результатам 4К22 была объявлена предпочтительная юрисдикция - Международный финансовый центр "Астана" (МФЦА) (Республика Казахстан), где работает биржа AIX. Туда же может быть перенесен и первичный листинг акций Polymetal, а обыкновенные акции будут торговаться с новым кодом - ISIN. Перерегистрация компании в Казахстане потенциально разблокирует возможность совершать дальнейшие корпоративные действия, в том числе может позволить возобновить выплату дивидендов.

Новость косвенно позитивна для целого класса иностранных компаний, владеющих российскими активами, которые рассматривают разрешение операционных проблем и проблем адекватной публичной оценки путем (i) редомициляции компании (смены юрисдикции на Россию, "дружественную" страну) и (ii) получения листинга на "дружественной" иностранной площадке или на Мосбирже.

**Fix Price** опубликовала операционные результаты за 4К22, их темпы роста замедлились по сравнению с 3К22 на фоне снижения покупательной способности населения во 2П22. Хотя рост основных показателей г/г оказался ниже чем у X5, компания продолжает демонстрировать умение эффективно "ставить инфляцию себе на полку", компенсируя негативную динамику по трафику. Компания также подтвердила намерения возобновить выплату дивидендов без указания конкретных сроков.

Выручка в 4К22 увеличилась на 14% г/г (+16% г/г у X5), до 75,8 млрд руб., рост замедлился по сравнению с +21,2% г/г в 3К22. Розничная выручка увеличилась на 14% г/г, до 67,4 млрд руб. Оптовая выручка выросла на 13% г/г, до 8,4 млрд руб.

По итогам 2022 г. выручка выросла на 21% г/г (+18% г/г у X5), до 277,6 млрд руб.

LFL-продажи в 4К22, скорректированные на эффект укрепления рубля, выросли на 5,2% г/г и на 3,9% г/г без учета корректировки (+8% г/г у X5). В 3К22 LFL-продажи, скорректированные на эффект укрепления рубля, выросли на 12,9% г/г и на 11,1% - без учета корректировки.

Рост скорректированного на эффект укрепления рубля LFL-среднего чека составил 9,7% г/г и 8,3% без учета корректировки (vs +4% г/г у X5). LFL трафик снизился на 4,1% г/г на снижения потребительской уверенности (vs +4% г/г у X5).

В отчетном квартале количество магазинов увеличилось на 201 (включая 17 франчайзинговых магазинов), до 5663.

Общая торговая площадь магазинов под брендом Fix Price увеличилась на 44,7 тыс. кв. м, до 1225,4 тыс. кв. м.

**VEON** Минфин, Минэкономики и ЦБ выступили против сделки по продаже Вымпелкома холдингом Veon российскому топ-менеджменту оператора во главе с гендиректором Александром Торбаховым в ее текущем виде, сообщил Коммерсант. Схема не устроила и держателей еврооблигаций Veon, которые уже пытались приостановить процесс через суд. По мнению юристов, правительство хочет придержать сделку до полной определенности с расчетами по долгам. Тем временем, по данным Коммерсанта, уже начались переговоры о перепродаже Вымпелкома.

Продажа компании топ-менеджменту исходно планировалась как промежуточное решение. В дальнейшем Вымпелком должен был перейти к профильному инвестору. По словам источника Коммерсанта, близкого к правительству, в конце 2022 г. в администрации президента рассматривался вопрос о том, что таким инвестором станет Газпром.

Еще в 2019 г. Bloomberg сообщил, что холдинг в 2018 г. собирался продать Вымпелком и вел переговоры с Ростелекомом, но стороны не смогли договориться о цене.

**Positive Technologies** заявил о росте объема отгрузок по итогам 2022 г. Исходя из текущих данных, диапазон по показателю отгрузки (ранее - продажи) в 2022 г. составит 14-14,8 млрд руб., менеджмент компании ожидает итоговый объем на уровне 14,5 млрд руб., что в ~1,9 раз больше чем в 2021 г. (7,8 млрд руб.).

Как отмечается, в рамках принятой в компании учетной политики показатель отгрузки, относящийся к управленческой отчетности, будет уточнен. Итоговый результат 2022 г. будет включать только те отгрузки, которые будут фактически оплачены до конца первого квартала 2023 г. Итоговые данные Positive Technologies представит в марте 2023 г.

**Сургутнефтегаз** Листинг АДР на LSE был прекращен 25 января 2023 г.

Согласно пресс-релизу на сайте депозитария, Bank of New York Mellon не получил уведомления Сургутнефтегаза о том, что компания назначила нового депозитария после того, как банк объявил об отказе от функций депозитария 15 ноября 2022 г. В результате депозитарное соглашение между компанией и депозитарием (от 8 апреля 2008 г.) прекратило свое действие 23 января 2023 г.

Согласно условиям соглашения, держатели расписок до 26 мая 2023 г. могут конвертировать свои АДР в акции. Для расконвертации необходимо оплатить cable fee в размере \$17,50 и комиссию за канселяцию в размере до \$0,05 долларов за АДР, а также любые применимые налоги.

В пресс релизе BNY Mellon отмечается, что 18 ноября 2022 г. банк закрыл книги для конвертации АДР Сургутнефтегаза и не может гарантировать, что книги будут повторно открыты. Когда книги будут вновь открыты, держатели АДР должны будут предоставить запрос на получение базовых акций.

После 26 мая 2023 года в соответствии с условиями депозитарного соглашения BNY Mellon имеет право попытаться продать акции, лежащие в основе АДР и распределить средства между оставшимися держателями АДР.

Доля АДР на обыкновенные акции в уставном капитале Сургутнефтегаза на 30 июня 2021 года составляла 3,36%, префов - 5,55%.



## Календарь событий

### Корпоративные события

Дата	Компания	Событие
Пн, 30 января	Русгидро Лента Русагро	Операционные результаты за 4К22 Операционные результаты за 4К22 Операционные результаты за 4К22
Вт, 31 января	О'кей	Операционные результаты за 4К22
Ср, 1 февраля		
Чт, 2 февраля	Московская биржа	Обороты за январь 2023 г.
Пт, 3 февраля		
Пн, 6 февраля	Мать и дитя	Операционные результаты за 4К22
Вт, 7 февраля		
Ср, 8 февраля		
Чт, 9 февраля		
Пт, 10 февраля		