

**VTB24****23 ноября 2017 г.**

# Экспресс-обзор

USD/RUB 59.1539

EUR/USD 1.1754

10:07:20

Фондовые индексы		сегодня	вчера	с начала года
<b>США</b>				
Dow Jones Ind Avg	23590.83		+0.69 %	+19.37 %
S&P 500	2599.03	-0.01 %	+0.65 %	+16.09 %
Nasdaq Composite	6862.48		+1.06 %	+27.48 %
<b>Южная Америка</b>				
Mexico Bolsa	48185.71		+0.69 %	+5.57 %
Bovespa Stock	74594.62		+1.58 %	+23.86 %
Merval	27266.05		+0.51 %	+61.17 %
<b>Европа</b>				
FTSE 100	7411.34		+0.30 %	+3.76 %
CAC 40	5366.15		+0.48 %	+10.36 %
DAX	13167.54		+0.83 %	+14.69 %
<b>Азия</b>				
Nikkei 225	22523.15	+0.48 %	+0.70 %	+17.83 %
Hang Seng	29995.08	+0.59 %	+1.91 %	+36.34 %
KOSPI	2540.51	+0.39 %	+0.12 %	+25.37 %
Sensex 30	33554.93	+0.23 %	+0.36 %	+26.02 %
Shanghai Composite	3423.34	+0.38 %	+0.53 %	+10.30 %
<b>Индекс РТС</b>	<b>1151.97</b>	<b>+0.38 %</b>	<b>+1.67 %</b>	<b>-0.03 %</b>
<b>Индекс ММВБ</b>	<b>2125.32</b>	<b>+0.33 %</b>	<b>+1.19 %</b>	<b>-3.12 %</b>
MSCI EM	1150.98		+1.31 %	+33.48 %
<b>Сырьевые товары цена, \$</b>				
<b>Нефть</b>				
Brent	63.09	+0.83 %	+0.56 %	+11.03 %
WTI	57.66	+1.46 %	+1.32 %	+7.33 %
<b>Цветные металлы</b>				
Алюминий, 3 мес	2082	-0.19 %	-0.86 %	+22.98 %
Медь, 3 мес	6909	+1.19 %	+0.75 %	+24.81 %
Никель, 3 мес	11870	+1.80 %	+0.73 %	+18.46 %
<b>Драгоценные металлы</b>				
Золото	1282.49	+0.15 %	+0.29 %	+11.30 %
Платина	933.84	-0.02 %	+1.12 %	+3.36 %
Палладий	1001.25	-0.00 %	+1.02 %	+47.04 %
<b>Итоги торгов АДР</b>				
	цена*, \$	+/-, %	объем*	отн. ММВБ
Газпром	2.22	+1.61 %	2065464	-1.11 %
Газпром нефть	4.38	+1.71 %	25635	-0.88 %
ЛУКОЙЛ	56.11	+1.56 %	32425	-0.01 %
Мечел	2.43	+8.24 %	212304	+0.10 %
МТС	5.30	+1.15 %	3114520	+10.28 %
Норильский никель	180.60	-0.66 %	5949	+1.60 %
Ростелеком	1.12	-6.01 %	3936	-1.99 %
Сургутнефтегаз	0.49	-0.05 %	62200	-1.85 %

\* цена и объем торгов АДР приведены в перерасчете на 1 акцию

Сегодня торгуем без американцев. Завтра по сути, также будет ограниченная торговая активность – не все заокеанские игроки вернуться на рынок, предпочтя устроить себе удлиненные выходные. Несмотря на преобладающие на рынках «бычьи» настроения, невозможно обойти вниманием более чем 2%-ное падение фондовых индексов Китая на фоне ухудшения кредитных условий. Доходности 10-летних гособлигаций КНР превысила 4% годовых, под давлением облигации корпоративных заёмщиков. Лидерами распродаж на рынке акций выступают бумаги компаний потребительского и технологического секторов. В настоящий момент снижение китайского рынка воспринимается как локальная история одного конкретного рынка, однако углубление снижения, если оно получит развитие в ходе завтрашних торгов, способно привести к распространению «медвежьей болезни» на другие рынки региона и emerging markets в целом.

В текущих условиях продолжаем считать интересными ценовые уровни по Магниту, Аэрофлоту, АЛРОСА. Продажи в Полюсе стоит использовать для наращивания позиций в ожидании ребалансировки MSCI Russia через неделю. Объявленная цена выкупа акций Дикси в рамках процедуры делистинга (340 руб.) провоцирует рост котировок акций ритейлера в начале торгов. Обращаем внимание, что помимо необходимых в связи с делистингом процедур, Совет директоров одобрил дальнейшее наращивание доли дочерней Дикси Юг в капитале компании, выделив на скупку акций еще 2 млрд руб. По текущим ценам это эквивалент пакета 4.7% акций. Таким образом, в ближайшее время на «дочке» будет консолидирован уже блокпакет. Консолидация супермажоритарного пакета под контролем основного акционера упрочняет нашу уверенность в подготовке компании к продаже.

Основные новости:

- Э.Набиуллина: Видим возможность снижения ставок, переход к нейтральной ДКП займёт 1-2 года
- Основные акционеры ГМК Норникель согласны продлить акционерное соглашение
- Чистая прибыль ОГК-2 за 9 мес 2017 г по МСФО выросла в 4 раза до 7.7 млрд руб., EBITDA – 22.3 млрд руб. (+76%)
- EBITDA Фосагро за 9 мес. 2017 г по МСФО сократилась на 35% до 38.5 млрд руб., скорректированная чистая прибыль – 17.5 млрд руб.
- Цена выкупа акций Дикси в рамках процедуры делистинга – 340 руб./шт
- Продажа Трансконтейнера запланирована на весну 2018 г
- Чистая прибыль МРСК Урала за 9 мес. 2017 г по МСФО выросла в 4.8 раза до 3.55 млрд руб.

Источник: BLOOMBERG

**Консультации по инвестиционным услугам Банка:**

- Брокерское обслуживание на рынке акций, облигаций и производных инструментов
- Обслуживание на международном валютном рынке

**Для клиентов Москвы и Московской области:**

(495) 982-58-15

[sales@vtb24.ru](mailto:sales@vtb24.ru)**Для региональных клиентов:**

(800) 333-24-24

[regionsales@vtb24.ru](mailto:regionsales@vtb24.ru)**Аналитическое сопровождение клиентов и полная информация об инвестиционных услугах**[broker.vtb24.ru](http://broker.vtb24.ru)