

**ВТБ24****20 ноября 2017 г.**

Экспресс-обзор

USD/RUB 59.2461

EUR/USD 1.1750

10:00:09

Фондовые индексы		сегодня	вчера	с начала года
США				
Dow Jones Ind Avg	23358.24		-0.43 %	+18.19 %
S&P 500	2578.85	-0.22 %	-0.26 %	+15.19 %
Nasdaq Composite	6782.79		-0.15 %	+26.00 %
Южная Америка				
Mexico Bolsa	47857.14		+0.23 %	+4.85 %
Bovespa Stock	73437.28		+1.28 %	+21.93 %
Merval	27128.50		-0.51 %	+60.35 %
Европа				
FTSE 100	7380.68		-0.08 %	+3.33 %
CAC 40	5319.17		-0.32 %	+9.40 %
DAX	12993.73		-0.41 %	+13.18 %
Азия				
Nikkei 225	22261.76	-0.60 %	+0.20 %	+16.47 %
Hang Seng	29261.23	+0.21 %	+0.62 %	+33.00 %
KOSPI	2527.67	-0.25 %	-0.03 %	+24.73 %
Sensex 30	33333.89	-0.03 %	+0.71 %	+25.19 %
Shanghai Composite	3392.40	+0.28 %	-0.48 %	+9.30 %
Индекс РТС	1135.80	+0.30 %	+0.53 %	-1.43 %
Индекс ММВБ	2125.32	+0.20 %	-0.03 %	-4.32 %
MSCI EM	1136.45		+0.99 %	+31.80 %
Сырьевые товары				
цена, \$				
Нефть				
Brent	62.61	-0.18 %	+2.22 %	+10.19 %
WTI	56.59	+0.07 %	+2.56 %	+5.34 %
Цветные металлы				
Алюминий, 3 мес	2104	+0.10 %	-0.19 %	+24.28 %
Медь, 3 мес	6777	+0.59 %	-0.53 %	+22.43 %
Никель, 3 мес	11575	+1.98 %	-2.91 %	+15.52 %
Драгоценные металлы				
Золото	1290.76	-0.27 %	+1.21 %	+12.02 %
Платина	943.36	-1.01 %	+2.16 %	+4.41 %
Палладий	997.45	+0.20 %	+0.59 %	+46.48 %
Итоги торгов АДР				
цена*, \$				
+/-, %				
объем*				
отн. ММВБ				
Газпром	2.19	+0.46 %	853528	-0.15 %
Газпром нефть	4.35	+3.87 %	6595	-0.08 %
ЛУКОЙЛ	55.83	+0.65 %	73727	+0.10 %
Мечел	2.29	+1.33 %	87512	-1.11 %
МТС	5.29	+0.96 %	2073866	+10.64 %
Норильский никель	186.05	-1.04 %	2658	+1.94 %
Ростелеком	1.12	-4.42 %	30000	-2.56 %
Сургутнефтегаз	0.49	+1.46 %	34500	-1.00 %

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

Снижение американского рынка в пятницу компенсируется для российского инвестора возобновлением роста emerging markets и восстановлением цен на нефть. MSCI EM в конце недели прервал коррекцию, взметнувшись до нового максимума в этом году. Brent торгуется выше \$62, оказывая поддержку и рублю, и провоцируя новый интерес к акциям нефтегазовых компаний. Насколько он успеет реализоваться на текущей неделе, которая будет короткой для американских инвесторов (в четверг – День благодарения, затем Чёрная пятница), вопрос спорный. Особенно если учесть сохраняющийся отток средств инвесторов из ориентированных на вложения в российские акции фондов.

Из ключевых событий этой недели выделяем публикацию протоколов последнего заседания Федрезерва США, которые, по всей видимости, подтвердят однозначность ожидаемого через месяц решения по повышению базовой ставки. Из корпоративных историй интересна отчётность Фосагро и рекомендации Совета директоров компании по дивидендам. Последние 3 недели акции компании уверенно прибавляют в цене, отражая повышающиеся ожидания относительно цен на минеральные удобрения (похоже, начинают восстановление с циклических минимумов). Кроме того, на неделе должна произойти «отсечка» для ребалансировки MSCI Russia 10/40. Татнефть на 4п.п. обгоняет ГК Норникель в борьбе за 4 место. Сохранение этого разрыва позволит акциям нефтяной компании получить удвоенный вес в индексе. По итогам сегодняшних торгов произойдёт увеличение веса Магнита в MSCI Russia.

Обращаем также внимание, на два важных корпоративных действия – закрытия реестров по Уралкалию (23 ноября) и Магниту (25 ноября). В первом случае, попавшие в список акционеры получат возможность предъявить свои бумаги Уралкалия к выкупу при делистинге (цена выше рынка), во втором – получить преимущественное право выкупа допэмиссии акций Магнита (цена заметно ниже рынка).

Основные новости:

- МВФ ожидает рост ВВП РФ в 2017 г на уровне 2%, видит условия дальнейшего смягчения ДКП, банковский сектор выглядит стабильным
- Госдума утвердила снижение НДС для Самотлорского месторождения Роснефти
- Чистая прибыль Русагро в 3 кв. 2017 г по МСФО – 2.9 млрд руб., скорректированная EBITDA – 3.1 млрд руб.; капвложения в 2018 г увеличатся с менее 20 до 26 млрд руб.
- 22 ноября Совет директоров Дикси рассмотрит делистинг акций

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

Для региональных клиентов:

(800) 333-24-24

regionsales@vtb24.ru

Аналитическое сопровождение клиентов и полная информация об инвестиционных услугах

broker.vtb24.ru