

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

	ЗАКРЫТИЕ	ИЗМЕНЕНИЕ	
		1 день	С начала года
Валютный рынок			
USD/RUB	65,8230	-0,06% ▼	14,99% ▲
EUR/RUB*	77,1659	-0,22% ▼	10,70% ▲
EUR/USD*	1,1706	-0,29% ▼	-2,55% ▼
Товарные рынки			
Brent*, \$/барр.	82,10	0,43% ▲	23,37% ▲
Gold*, \$/унц.	1196,08	0,13% ▲	-9,22% ▼
Фондовый рынок			
Индекс МосБиржи	2427,29	-0,69% ▼	12,74% ▲
PTC	1160,78	-0,71% ▼	-1,88% ▼
DJIA	26385,28	-0,40% ▼	6,29% ▲
S&P 500	2905,97	-0,33% ▼	7,80% ▲
NASDAQ Comp.	7990,37	-0,21% ▼	14,04% ▲
FTSE 100	7511,49	0,05% ▲	-1,79% ▼
DAX	12385,89	0,09% ▲	-3,77% ▼
Nikkei 250*	23797,57	-0,98% ▼	1,24% ▲
Shanghai Comp.*	2792,73	-0,50% ▼	-16,59% ▼
Криптовалюта			
Bitcoin*	6459,89	-0,59% ▼	-52,59% ▼
Ethereum*	215,41	-1,68% ▼	-71,60% ▼
Ripple*	0,52	-2,24% ▼	-72,87% ▼
Litecoin*	57,83	-1,53% ▼	-74,46% ▼

* на 8:00 Msk

Источник: Bloomberg

КОММЕНТАРИИ ПО РЫНКУ

Зарубежные рынки

На прошедшем заседании Федеральная резервная служба США приняла решение повысить ставку до 2-2,25%. Комментарии регулятора усилили уверенность в вероятности ещё одного повышения в этом году, поскольку чиновники подтвердили, что сильная экономика США потребует дальнейших повышений ставки и в течение 2019, даже несмотря на сохраняющиеся вялые данные по инфляции. Американские акции отреагировали снижением. Отрицательная динамика продолжилась на торгах АТР, где только бенчмарки Тайваня и Сеула были в плюсе.

Нефть

Запасы сырой нефти в США за прошедшую неделю впервые за месяц выросли на 1,9 млн барр., как показал отчёт DOE. Запасы в хранилище Кушинг увеличились на 0,5 млн барр. Запасы бензина выросли на 1,5 млн барр., запасы дистиллятов сократились на 2,2 млн барр.

Российский рынок

Рынок акций РФ в среду скорректировался вниз вслед за снижением нефти и в преддверии решения ФРС по ставке. **Индекс МосБиржи** потерял -0,69%, **PTC** снизился на -0,71%.

Лидерами торгов стали **ЛСР** (+2,7%), **Газпром нефть** (+2,1%), **ОГК-2** (+1,4%), **Энел Россия** (+0,8%) и **Сургутнефтегаз** (ao +0,8%, ап +1,2%). Бумаги **Магнита** потеряли -4,6% в Москве и -3,0% в Лондоне на фоне новостей о возобновлении рассмотрения покупки «**СИА Групп**». Другими аутсайдерами оказались **X5** (-3,5%), **НЛМК** (-3,4%), **QIWI** (-2,8%) и **Еп+** (-2,7%).

Новости

Совет директоров **Татнефти** утвердил цели стратегии развития группы до 2030 года. Ключевыми параметрами стратегии являются: увеличение добычи нефти до 38,4 млн тонн в год к 2030 при 100% восполнении запасов, поэтапное увеличение объёма переработки нефти до 15,3 млн тонн в год при обеспечении наибольшего экономического эффекта от эксплуатации комплекса ТАНЕКО, реализация более 18 млн шин в год, строительство объектов 1-го этапа нового газонефтехимического комплекса. По мнению компании, успешное достижение бизнес-целей в совокупности позволит, в частности, увеличить капитализацию группы до 36 млрд долл. Согласно презентации компании, в 2019-2030 **Татнефть** планирует направить на инвестиции 1,162 трлн руб., из них 799 млрд руб. - на разведку и добычу. Рост EBITDA к 2030 прогнозируется на уровне 179%.

Компания **Mail.Ru** провела презентацию стратегии развития платформы ВКонтакте, согласно которой команда проекта фокусируется на следующих задачах: развитие мобильной версии контента и коммерческих сервисов, улучшение своих продуктов с точки зрения удобства пользователей, обучение создателей контента и владельцев бизнеса по использованию всех возможностей платформы, инвестиции в разработку и новые технологии, включая искусственный интеллект. ВКонтакте продолжает развивать новые сервисы, которые позволяют увеличить вовлеченность пользователей соцсети: VK Apps внутри соцсети, платёжный сервис VK Pay, программу поддержки независимых авторов VK Talents, сервис видео трансляций и другие. Согласно данным менеджмента, на конец августа 2018 аудитория ВКонтакте составляла 97 млн активных пользователей в месяц и 5 млн активных сообществ.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Макроэкономические события

ПН	24 сентября	
ВТ	25 сентября	
СР	26 сентября	
ЧТ	27 сентября	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ЕС: доверие потребителей ✓ США: ВВП, заказы товаров длительного пользования, безработица, доверие потребителей
ПТ	28 сентября	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Япония: безработица, розничные продажи, промышленное производство ✓ ЕС: ИПЦ ✓ Россия: текущий баланс ✓ США: количество буровых установок

Корпоративные события

27 сентября	Эталон	результаты МСФО 1П18
	Магнит	День Аналитика и Инвестора
	Московская би	Совет директоров (дивиденды)
28 сентября	НМТП	ВОСА (дивиденды)
	Роснефть	ВОСА (дивиденды)

Менеджмент **Магнита** предложил совету директоров рассмотренные им варианты развития бизнес-направлений Магнит Косметик и Аптеки в части складской и логистической инфраструктуры, в том числе возможность приобретения «**СИА Групп**». Совет директоров поддерживает проведение менеджментом переговоров по возможному приобретению на наилучших возможных условиях и ждёт от менеджмента окончательное предложение по условиям потенциальной сделки. Напомним, что 6 июня бумаги **Магнита** потеряли -4,6% в Москве и -7,9% на LSE на фоне объявления о переговорах о приобретении «**СИА Групп**», однако в июле совет директоров Магнита счёл недостаточно проработанными предварительные условия сделки по покупке дистрибутора лекарств **СИА Групп** после того, как миноритарный акционер компании **Prosperity Capital Management** выступил против планируемой сделки.

Магнит в рамках Дня инвестора в среду представил новую стратегию по трансформации компании, утверждённую советом директоров накануне. Ключевым моментом стратегии является трансформация форматов магазинов и фокус на новые направления (продажи детских товаров и товаров для животных, кафе и аптеки). **Магнит** планирует отказаться от гипермаркетов в пользу супермаркетов. Компания также надеется на рост продаж через сегмент электронной коммерции. Ритейлер планирует занять 15% розничного рынка России к 2023, а в Москве эту долю планируется нарастить до 10% с текущих 4%. Компания подтвердила план открытия 1 500 магазинов в 2018. План капитальных затрат в 2018 подтверждён на уровне 55 млрд руб. **Магнит** планирует выплачивать дивиденды дважды в год: в январе и в июне. По словам CFO компании Елены Милиновой, новая дивидендная политика планируется к рассмотрению на следующем заседании совета директоров. Г-жа Милинова отметила, что денежный поток компании позволяет платить дивиденды.

Совет директоров **Магнита** также утвердил долгосрочную программу мотивации менеджмента, куда вошли 50 ключевых топ-менеджеров компании, оказывающих наибольшее влияние на результаты бизнеса. Программа рассчитана на 5 лет и основана на росте EBITDA. Программа включает вознаграждение в виде акций и опционов, размер вознаграждения будет зависеть от цены акций.

Тем временем, обратный выкуп **Магнита** для программы мотивации менеджмента продолжается: 25 сентября **Тандер** купил 48 064 акции ритейлера (0,047163%). Всего с начала buyback было приобретено 704 223 акции (0,691015%).

Президент **ЛУКОЙЛа** Вагит Алекперов 21 сентября приобрёл 21 000 акций компании, увеличив свою долю до 2,491% с 2,488%.

Криптовалюты

Китайский Google представил проект собственной блокчейн-платформы. Bitmain подала заявку на IPO. **Биткоин** вырос до 6474 долл. Уровень доминирования **биткоина** составляет 52,5%. Капитализация криптовалютного рынка повысилась до 214 млрд долл.

ПОРТФЕЛЬ "ВЫБОР ЛОКАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ"

Портфель демонстрирует возможности рынка локальных облигаций. Цель моделирования — получение привлекательной доходности в рублях

[Подробнее](#)

ПОРТФЕЛЬ "ЕВРООБЛИГАЦИИ"

Портфель демонстрирует возможности рынка валютных облигаций. Цель моделирования — получение привлекательной доходности в валюте.

[Подробнее](#)

ПОРТФЕЛЬ АКЦИЙ "ВЫБОР ITI CAPITAL - 2018"

Эксперты ITI Capital отобрали акции с хорошей перспективой роста цены

[Подробнее](#)

ПОРТФЕЛЬ АКЦИЙ "ДИВИДЕНДНЫЙ-2018"

Наш выбор дивидендных акций на начало 2018 года.

[Подробнее](#)

ОПЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И ТОРГ. РЕКОМЕНДАЦИИ

С. Елисеев, разработчик системы трейдинга для торговли опционами и фьючерсами ПО Option-lab делится рекомендациями и стратегией по торговле опционами и волатильностью.

[Состояние на 24.09.18](#)

СТРУКТУРНЫЕ НОТЫ

Предложение на Сентябрь 2018 года.

[Подробнее](#)

ДИВИДЕНДНЫЙ КАЛЕНДАРЬ

Компания	Тикер	Сектор	Валюта	DPS*	Период	Последний день торгуется с дивидендами	Дата закрытия реестра	Дивидендная доходность
Северсталь	CHMF RX	Добывающий и металлургия	Р	45,94	1П18	21.09.2018	25.09.2018	4,12%
Северсталь	SVST LI	Добывающий и металлургия	\$	0,74	1П18	21.09.2018	25.09.2018	4,41%
Норильский никель	GMKN RX	Добывающий и металлургия	Р	776,02	1П18	27.09.2018	01.10.2018	6,49%
Норильский никель	MNOD LI	Добывающий и металлургия	\$	1,14	1П18	27.09.2018	01.10.2018	6,31%
МТС	MBT US	Телекоммуникации	\$	0,08	1П18	04.10.2018	09.10.2018	0,97%
Черкизово	GCHE RX	Агро	Р	20,48	1П18	04.10.2018	08.10.2018	1,74%
ММК	MAGN RX	Добывающий и металлургия	Р	1,59	2К18	05.10.2018	09.10.2018	3,15%
ММК	MMK LI	Добывающий и металлургия	\$	0,33	2К18	05.10.2018	09.10.2018	3,33%
МТС	MTSS RX	Телекоммуникации	Р	2,60	1П18	05.10.2018	09.10.2018	0,96%
Роснефть	ROSN RX	Нефтегазовый	Р	14,58	1П18	05.10.2018	09.10.2018	3,18%
Роснефть	ROSN LI	Нефтегазовый	\$	0,22	1П18	05.10.2018	09.10.2018	3,15%
НМТП	NMTP RX	Транспорт	Р	0,52	1П18	05.10.2018	09.10.2018	7,60%
НМТП	NCSP LI	Транспорт	\$	0,57	1П18	05.10.2018	09.10.2018	7,20%
НОВАТЭК	NVTK RX	Нефтегазовый	Р	9,25	1П18	08.10.2018	10.10.2018	0,84%
НОВАТЭК	NVTK LI	Нефтегазовый	\$	1,35	1П18	08.10.2018	10.10.2018	0,81%
НЛМК	NLMK RX	Добывающий и металлургия	Р	5,24	2К18	10.10.2018	12.10.2018	3,05%
НЛМК	NLMK LI	Добывающий и металлургия	\$	0,83	2К18	10.10.2018	12.10.2018	3,19%
Татнефть	TATN RX	Нефтегазовый	Р	30,27	1П18	10.10.2018	12.10.2018	3,72%
Татнефть	TATNP RX	Нефтегазовый	Р	30,27	1П18	10.10.2018	12.10.2018	5,47%
Татнефть	ATAD LI	Нефтегазовый	\$	2,66	1П18	10.10.2018	12.10.2018	3,60%
ВСМПО-АВИСМА	VSMO RX	Промышленный	Р	756,00	1П18	10.10.2018	12.10.2018	4,53%
ФосАгро	PHOR RX	Химический	Р	45,00	НП	10.10.2018	12.10.2018	1,78%
ФосАгро	PHOR LI	Химический	\$	0,22	НП	10.10.2018	12.10.2018	1,65%
АЛРОСА	ALRS RX	Добывающий и металлургия	Р	5,93	1П18	11.10.2018	15.10.2018	5,64%
Полюс	PLZL RX	Добывающий и металлургия	Р	131,11	1П18	16.10.2018	18.10.2018	3,24%
Полюс	PLZL LI	Добывающий и металлургия	\$	0,96	1П18	16.10.2018	18.10.2018	3,09%

* Дивиденд на акцию

** Нераспределённая прибыль

ОТДЕЛ ПРОДАЖ

тел: 8 (495) 933 32 35

для звонков из регионов 8 800 200 32 35

123317 г. Москва, Пресненская набережная д.8, стр.1 к.12

