

ИТОГИ НЕДЕЛИ

Российский фондовый рынок уверенно подрос на прошлой неделе и обновил рекорд, достигнув 2434,9 пунктов, превысив предыдущий рекорд от 10 июля, на фоне подъема фондовых площадок в Азии, несмотря на эскалацию торговой войны США с Китаем. По итогам недели индекс МосБиржи составил 2426,8 пункта, тем самым за неделю прирост индекса составил 2,8%. Драйверами роста выступили затихающие ожидания новых санкций, а также высокие цены на нефть. В лидеры роста вошли акции **РусАла** и **En+**, которые за неделю прибавили 26,1% и 22,2% соответственно на ожиданиях о смягчении санкций США. Поздно вечером в пятницу **Казначейство** США опубликовало очередную отсрочку. Теперь срок, в который американцы должны свернуть позиции в ценные бумаги РусАла и En+ продлен до 12 ноября, тогда как ранее срок истекал 23 октября.

Кроме того, на прошлой неделе данные Росстата показали динамичный рост операционных показателей РусАла. Производство первичного алюминия в России в августе 2018 года выросло на 19,5% в годовом выражении, следует из материалов Росстата. За 8 месяцев этого года выпуск возрос на 9,3%.

Цена на нефть осталась у отметки \$80 за баррель на фоне опасений сокращения поставок из Ирана в связи с американскими санкциями. Вместе с тем, добыча нефти в России в первую половину сентября пошла в рост и достигла 1,546 млн тонн в сутки или 11,33 млн б/с, сообщил Интерфакс со ссылкой на неназванного источника. Прирост составил почти 1,2% относительно производственных показателей июля и августа, когда добыча нефти стабилизировалась на отметках 11,2 млн б/с. По информации Интерфакса, наибольшую лепту в темпы роста добычи в первые две недели сентября внесла **Роснефть**, суточное производство нефти которой выросло за первые две недели сентября с 535,7 тыс.т/с до 541,9 тыс.т /с.

По данным Росстата, добыча нефти в августе 2018 года выросла на 2,8% в годовом выражении (за январь-август рост на 0,6%), добыча природного газа увеличилась на 0,1% (за 8 месяцев - выросла на 6,2%), добыча угля подскочила на 11,5% (за 8 месяцев - рост на 7,7%).

Данные по промпроизводству в целом менее радужные. Рост промышленного производства в России в августе 2018 года замедлился до 2,7% в годовом выражении после скачка на 3,9% в июле, сообщил Росстат. В добыче в августе рост ускорился до максимальных с начала года 4,5% с 3,2% в июле (за 8 месяцев - рост на 2,4%).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

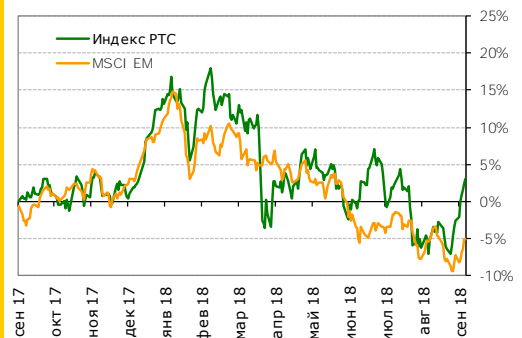
- Компаниям России и Китая поставлена задача подписать контракт на поставку газа по западному маршруту до конца года, сообщил по итогам двухсторонней российско-китайской межправительственной комиссии вице-премьер РФ Дмитрий Козак. Проект поставок по западному маршруту по газопроводу "Сила Сибири 2" предусматривает поставку 30 млрд куб. м газа в год.
- **ЛУКОЙЛ** в текущем году сократит темпы снижения добычи нефти в Западной Сибири до 2,5% по отношению к прошлому году, сообщил старший вице-президент по добыче нефти и газа ЛУКОЙЛА Азат Шамсуаров.
- **НОВАТЭК** договорился о перевалке сжиженного природного газа борт-в-борт с норвежской компанией Tschudi, сообщил финансовый директор компании Марк Джетвей. НОВАТЭК будет использовать перевалку СПГ из судов ледового класса на конвенциональные суда в Норвегии до ввода в строй терминала в Мурманске примерно 2-3 года.

ДИВИДЕНДЫ

- Минфин РФ заложил в проект бюджета на 2019-2021 годы получение от **Сбербанка** в бюджет 209,5 млрд рублей в 2019 году. Предполагается, что эту сумму в виде дивидендных выплат получит ЦБ РФ, а затем перечислит в бюджет. Поскольку ЦБ принадлежит 52,32% голосующих акций Сбербанка, в целом на дивиденды за 2018 год банк может направить более 400 млрд рублей. Мы ожидаем, что Сбербанк направит на дивиденды 420 млрд руб., или 16,5 руб. на а.о и а.п.
- Решений по размеру дивидендов **Газпрома** по итогам 2018 года, которые будут зачислены в бюджет в 2019 году, пока нет, заявил первый вице-премьер, министр финансов Антон Силуанов.

Елена Василева-Корзюк, evasileva@akbars.ru

Сравнение доходности сводного индекса emerging markets (MSCI EM) и PTC за 12 мес.



Мировые фондовые индексы

Индекс	Значение закр.	% изменения			
		1 нед.	1 мес.	3 мес.	1 год
RTS Index	1 150	5,0	8,8	2,9	3,1
Dow Jones	26 744	2,3	3,7	8,8	19,7
S&P 500	2 930	0,8	1,9	6,3	17,1
NASDAQ	7 987	-0,3	0,5	3,8	24,3
FTSE 100 (Лондон)	7 490	2,5	-1,2	-2,5	2,5
CAC 40 (Париж)	5 494	2,6	1,1	2,0	4,0
NIKKEI-225	23 870	3,4	5,6	6,0	17,6
HANG SENG	27 954	2,4	-0,8	-6,4	-1,5
Shanghai Comp	2 797	4,3	2,5	-3,2	-16,6
Bovespa (Бразилия)	79 444	5,3	4,2	12,5	5,4

Российский рынок акций

Индекс	Значение закр.	% изменения			
		1 нед.	1 мес.	3 мес.	1 год
Индекс МосБиржи	2 427	2,8	7	8	18
Газпром	158,6	4,3	10	16	30
Роснефть	440,4	-0,2	3	13	39
Лукойл	4 738	2,9	5	15	60
Сбербанк	193,4	2,5	7	-10	3
ВТБ	0,042	5,4	3	-9	-31
Норильский никель	12 073	4,8	10	8	26
Северсталь	1 115,0	2,6	4	16	26
РусГидро	0,622	-0,4	0	-10	-23
ФСК ЕЭС	0,168	3,1	11	-9	-4
МТС	276,7	4,0	10	4	-1
Ростелеком	71,60	4,4	3	2	3

Источник: ММВБ, расчеты АК БАРС Финанс.

Сырьевой рынок

Товар	Цена, \$	% изменения			
		1 день	1 нед.	1 мес.	1 год
Brent	78,8	0,1	0,9	5,9	41,2
WTI	70,8	0,0	2,6	4,7	42,0
СПГ Henry Hub	3,02	-1,6	3,8	0,3	-2,8
Золото	1 205	0,2	-0,1	0,5	-7,6
Платина	836	1,5	3,5	5,1	-12,4
Никель	13 250	5,0	4,7	-2,3	20,4
Медь	6 363	4,6	6,5	5,3	-1,4
Алюминий	2 091	2,3	2,3	1,8	-3,7

КАЛЕНДАРЬ

26 сен	Татнефть	Совет директоров рассмотреть стратегию развития до 2030 г.
15 окт	НЛМК	Производственные результаты за 3 квартал 2018 года
18 окт	Северсталь	Производственные результаты за 3 квартал 2018 года
22 окт	Магнит	Операционные результаты за 3 кв. 2018 г.
22 окт	НЛМК	Финансовые результаты по МСФО за 9 мес. 2018 г.
27 окт	ОГК-2	Финансовые результаты по МСФО за 9 мес. 2018 г.
30 окт	РусГидро	Финансовые результаты по МСФО за 9 мес. 2018 г.

КАЛЕНДАРЬ ДИВИДЕНДОВ

Эмитент	Закрытие реестра к выплате дивидендов	Дивиденды, руб.	Дивидендная доходность
Северсталь (2кв2018)	25 сен	45,94	4,1%
Норильский никель (1п.2018)	1 окт	776,02	6,4%
Черкизово (1п2018)	8 окт	20,48	1,8%
Роснефть (1п2018)	9 окт	14,58	3,3%
МТС (1п2018)	9 окт	2,6	0,9%
ММК (2кв2018)	9 окт	1,589	3,1%
Новатэк (1п2018)	10 окт	9,25	0,8%
Татнефть, ао (1п2018)	12 окт	30,27	3,8%
Татнефть, ап (1п2018)	12 окт	30,27	5,6%
НЛМК (2кв2018)	12 окт	5,24	2,9%
ВСМПО-Ависма (1п2018)	12 окт	756	4,5%
ФосАгро (1п2018)	12 окт	45	1,7%
АЛРОСА (1п2018)	15 окт	5,93	5,5%
Полюс (1п2018)	18 окт	131,11	3,2%

Подробную таблицу по дивидендам [см. на сайте](#).

Лидеры повышения на ММВБ за день

Краткое название	Котировка закр., руб.	% изменения				
		1 день	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
Юж Кузбасс		26,4	30	24	-14	-19
РусАл	29,46	26,1	22	20	-16	-35
Мечел	104,6	23,3	18	2	-24	-31
En+	327,0	22,2	16	-3	-55	н.д.
ЧТПЗ	114,5	21,2	16	-20	-36	2
МРСК Юга	0,080	15,1	12	40	36	77
Росбанк	60,00	14,9	8	3	8	9
КрасОкт	326,0	12,0	8	-7	-20	-26
КрасОкт-1п	279,0	11,2	-4	-13	-18	-14
РОСИНТЕР	79,00	9,9	46	35	29	-1

Лидеры понижения на ММВБ за день

Краткое название	Котировка закр., руб.	% изменения				
		1 день	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
КамчатЭн	0,113	-9,3	-13	-13	0	-30
МРСК Сиб	0,090	-8,2	-3	-14	-24	-34
Ростов ЭС	0,300	-8,0	-4	-23	-23	-1
ДВМП	4,470	-6,5	4	-17	-33	-22
КалужскСК	12,50	-6,0	2	4	3	-25
Русполимет	0,463	-4,3	9	5	-1	-5
ОМЗ-ап	1 490	-3,9	-8	1	-11	-30
МагадЭн	2,070	-3,7	8	-3	-10	-22
Башнефть	1 941	-3,6	-2	-14	-15	-9
МРСК ЦП	0,282	-3,4	-2	-6	-16	-14

Источник: ММВБ, расчеты АК БАРС Финанс.

АК БАРС Банк (Казань)

Айдар Мухаметзянов
Директор департамента
инвестиционного бизнеса
т. +7 (843) 519-38-32
mai@akbars.ru

Дамир Вафин
Торговые операции
т. +7 (843) 519-38-32
dvafin@akbars.ru

Инвестиционная компания АК БАРС Финанс (Москва)

ДЕПАРТАМЕНТ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

Наталья Кондратьева
Начальник департамента
доб. 165, 166; nkondrateva@akbf.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Елена Василева-Корзюк
Начальник отдела
доб. 221; evasileva@akbf.ru

Рустам Аскарлов
Брокерское обслуживание
т. +7 (843) 519-39-58
askarovrr@akbars.ru

тел. +7 (495) 644-29-95
факс +7 (495) 644-29-96

Станислав Шумилов
Начальник отдела продаж и
управления ценными бумагами
доб. 229; SShumilov@akbf.ru

ОГРАНИЧЕНИЕ ПРИМЕНЕНИЯ, ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ О РИСКАХ

Настоящий обзор АО ИК «АК БАРС Финанс» (далее – Компания) носит исключительно информационный характер, не имеет договорной ценности и не является предложением и / или рекомендацией к совершению операций на рынке ценных бумаг / финансовых инструментов по покупке, продаже ценных бумаг и / или иных финансовых инструментов.

Оценки и мнения, отраженные в настоящем обзоре, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении рассматриваемых в обзоре ценных бумаг и эмитентов. Компания не утверждает, что все приведенные в обзоре сведения и выводы являются абсолютно достоверными и исчерпывающими. При подготовке настоящего обзора были использованы данные, которые известны Компании на момент составления обзора, и которые Компания считает достоверными, однако Компания, ее руководство и сотрудники не гарантирует точность, полноту и достоверность использованных данных, а также подготовленного на основе этих данных настоящего обзора. Любые сведения относительно будущих действий лиц или будущих событий (действий и событий, о которых на момент выпуска настоящего обзора Компания не располагает информацией, что они произошли), являются предположениями, а указанные действия / события могут не произойти. Сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, актуальны только на даты, приближенные к дате его публикации. Компания не берет на себя обязательства вносить изменения, исправления и / или дополнения в настоящий обзор в связи с утратой актуальности сведениями, содержащимися в нем, также в случае выявления несоответствия сведений, содержащихся в настоящем обзоре, действительности. Компания оставляет за собой право удалять или изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем обзоре и на Сайте Компании, а также сам обзор без предварительного уведомления.

Компания обращает внимание, что операции на рынке ценных бумаг / финансовых инструментов связаны с риском и требуют соответствующих знаний и опыта.

Компания не несет ответственности за использование представленной в обзоре информации, а также Компания не несет ответственности за любые убытки, которые могут быть получены от любых операций с ценными бумагами и / или иными финансовыми инструментами, совершенных с учетом информации, содержащейся в настоящем обзоре.

Скачивание, копирование, печать настоящего обзора или его части возможно только для личного пользования, любое иное воспроизведение, использование либо распространение настоящего обзора или его части возможно только с согласия АО ИК «АК БАРС Финанс».

Настоящий обзор не предназначен для использования лицами, на которых распространяется действие законодательства тех государств, где подобное использование, публикация, доступ или применение противоречило бы действующему законодательству (в том числе подзаконным нормативным актам) либо требовали бы от Компании регистрации или приобретения лицензии на территории соответствующего государства. Выпуск и распространение настоящего обзора и иной информации в отношении ценных бумаг и / или иных финансовых инструментов в ряде государств могут ограничиваться законом и лица, в распоряжении которых оказывается обзор, обязаны самостоятельно ознакомиться и соблюдать все ограничения и запреты, содержащиеся в законодательстве соответствующего государства.