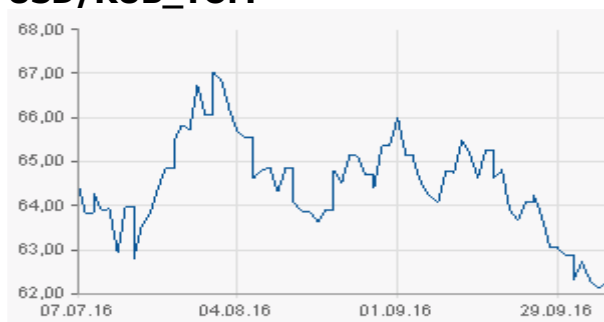


Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

Индикаторы рынка	Значение	Изменение %
S&P 500	2 153,74	-0,33
DJIA	18 240,49	-0,15
NASDAQ	5 292,41	-0,27
DAX	10 490,86	-0,74
NIKKEI	16 860,09	-0,23
ММВБ	1 980,02	-0,19
PTC	1 002,07	-0,22
Brent	51,93	-1,10
Золото	1 257,08	0,22

USD/RUB_TOM



Наилучшие и наихудшие результаты

Наименование	Тек. цена	Изменение %	Объём, млн. руб.
Наилучшие			
Банк Уралсиб	0,1590	3,58	40,1
Алроса	94,30	1,97	1 766,0
Интер РАО	3,36	1,86	1 562,0
Наихудшие			
Башнефть ап	1 572,5	-5,84	170,7
Polimetal	660,0	-3,23	94,3
Аэрофлот	118,77	-2,65	410,0

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

Народный банк Китая понизил курс юаня к доллару на 0,34%.

Уровень безработицы в США поднялся до 5,0%.

ОПЕК проведет ряд встреч по согласованию деталей алжирского соглашения.

ЕС установил временные пошлины на импорт двух видов стали из Китая.

Российский рынок

Накопительная часть пенсии будет заморожена на три года.

МЭР ухудшило прогноз падения ВВП РФ по итогам 2016 г.

Дефицит консолидированного бюджета в 2016 г. составит 4% ВВП – Минфин РФ.

Корпоративные новости

Покупка «Башнефти» «Роснефтью» - «практически решенный вопрос» - Белоусов.

«Газпром» возобновил переговоры с турецкой «Botas» о 10%-ной скидке на газ.

«Сбербанк» с начала года увеличил чистую прибыль в 2,6 раза до 376,7 млрд. руб.

«РусГидро» от трех сделок может аккумулировать до 70-75 млрд. руб.

«Россетям» в счет долга могут быть переданы сетевые активы Минобороны.

«Полюс» приняла новую дивидендную политику.

Международный рынок

Народный банк Китая понизил в понедельник курс юаня к доллару на 0,34% (230 базисных пунктов) до 6,7008 за единицу. Это минимальный показатель с сентября 2010 года.

Свежая трудовая статистика может заставить Федрезерв проявить осторожность в повышении ставок.

Уровень безработицы в сентябре поднялся по сравнению с августом на десятую процентного пункта, до 5,0%. Рынок снизил вероятность повышения ставки ФРС в ноябре до 9,3% после статистики с 15,5%, в то время как шансы на повышение в декабре составляют 66%.

Организация стран-членов экспортёров нефти (ОПЕК) в ближайшие шесть недель проведёт целый ряд встреч, чтобы согласовать детали алжирского соглашения об ограничении объёмов нефтедобычи. Череду встреч, которая начнётся с переговоров в Стамбуле, говорит о том, что сегодня, в отличие от первой половины 2016 года, картель более серьёзно настроен на борьбу с избытком предложения на рынке и стимулирование роста цен на сырьё.

В частности, министры энергетики ОПЕК и министр энергетики РФ **Александр Новак** проведут неофициальную встречу в рамках Международного энергетического конгресса в Стамбуле 9-13 октября.

Европейский союз установил временные пошлины на импорт двух видов стали из Китая в стремлении противостоять якобы неоправданно низким ценам. Эти пошлины - уже далеко не первый шаг ЕС против китайского импорта стали за последние два года. Европейские производители стали утверждают, что китайцы продают свою продукцию в убыток из-за избытка мощностей.

Пошлины установлены в пределах от 13,2 до 22,6% для горячекатаного проката и от 65,1 и 73,7% для толстолистовой стали, говорится в официальном журнале Европейского союза. Пошлины являются предварительными, то есть введены на срок до шести месяцев, пока Европейская комиссия не завершит своё расследование.

Российский рынок

Бюджетная комиссия правительства РФ одобрила заморозку накопительной части пенсии на три года. Об этом сообщил в рамках российской трехсторонней комиссии по регулированию социально-трудовых отношений глава Пенсионного фонда России **Антон Дроздов**.

«Тарифы взяты действующие, льготы новые не даем, старые не продлеваем, накопительную морозим на три года», - сказал Дроздов, комментируя основные параметры бюджета ПФР на 2017-2019 годы, одобренные бюджетной комиссией правительства РФ в пятницу. «Не индексируем маткапитал», - добавил он.

МЭР ухудшило прогноз падения ВВП РФ по итогам 2016 года с -0,2% до -0,6%. Об этом заявил заместитель министра экономического развития РФ **Алексей Ведев**. Также МЭР по итогам 2018-2019 гг. ожидает инфляцию на уровне 4%. «Сдерживанию инфляции будет способствовать умеренно жесткая денежно-кредитная политика ЦБ. По итогам 2018-2019 гг. также, мы ожидаем инфляцию на уровне целевых значений в 4%», - сказал он.

Минфин прогнозирует дефицит консолидированного бюджета в 2016 году на уровне 4% ВВП. «По итогам 2016 года структурный первичный дефицит консолидированного бюджета составит около 4,0% ВВП, а расходы консолидированного бюджета с уровня в 35% ВВП в 2013 году по итогам 2015-2016 годов достигнут 37% ВВП», - отмечается в документе ведомства.

Ранее Минфин РФ в проекте поправок к бюджету-2016 закрепил увеличение дефицита федерального бюджета России до 3,66% ВВП: министерство прогнозирует увеличение дефицита в 2016 г. более чем на 670 млрд руб. - с 2,3 трлн руб. до 3 трлн руб.

Минфин также прогнозирует рост российской экономики на уровне 1,5% в среднесрочной перспективе. «Наложение внутренних ограничений для экономического развития на ожидаемые внешние условия

позволяют прогнозировать темпы роста экономики на среднесрочном горизонте в среднем в пределах 1,5% в год», - говорится в документе.

Корпоративные новости

«Роснефть»

Покупка «Башнефти» «Роснефтью» - «практически решенный вопрос», чего нельзя сказать о выкупе собственных акций «Роснефти» у «Роснефтегаза», сказал председатель совета директоров крупнейшей нефтяной компании страны и помощник российского президента **Андрей Белоусов**. Еще в июле Белоусов называл возможность участия Роснефти в приватизации Башнефти «глупостью». «Это практически решенный вопрос. Основной мотив - это быстрое получение денег в этом году в бюджет. И больше денег», - сказал он. «Они (Роснефть) заплатят больше, чем заплатили бы другие потенциальные участники».

Роснефть рассматривает возможность выкупа части акций из 19,5% госпакета, готовящегося к приватизации, сообщила компания в пятницу. Роснефть «вполне серьезно» рассматривает возможность покупки 19,5% акций у «Роснефтегаза» в рамках государственной программы приватизации, сообщил представитель «Роснефти» **Михаил Леонтьев**.

Цена, за которую «Роснефть» может приобрести госпакет «Башнефти», может составить от 325 до 330 млрд. рублей. Об этом сообщил глава Минэкономразвития РФ **Алексей Улюкаев**. Согласно директиве правительства, сделка должна состояться до 15 октября. Синергетический эффект может составить от 150 до 180 млрд. рублей для «Роснефти», заявил Улюкаев.

«Газпром»

Глава Минэнерго РФ **Александр Новак** выразил надежду на достижение договоренности с турецкой стороной о 10% скидке на газ. По его словам, переговоры по вопросу предоставления скидки возобновлены.

«Вопрос цены на газ связан с содержанием двусторонних торговых соглашений. Вопрос скидки... рассматривался в начале в начале 2015 года. В настоящее время переговоры о цене возобновлены. Надеюсь, что стороны смогут договориться», - сказал Новак.

Также он сообщил, что соглашение между Москвой и Анкарой по проекту «Турецкий поток» может быть подписано в Стамбуле, где 10-12 октября пройдет заседание межправительственной российско-турецкой комиссии по торгово-экономическому сотрудничеству.

«Сбербанк»

«Сбербанк» получил чистую прибыль за девять месяцев 2016 года по российским правилам бухгалтерского учета (неконсолидированные данные) в размере 376,7 млрд. руб. по сравнению с 144,4 млрд. руб. за такой же период прошлого года. Рост составил в 2,6 раза.

В сентябре банк заработал чистую прибыль в размере 53,9 млрд. руб.. Заместитель предправления банка **Александр Морозов** прокомментировал, что фокус продолжает оставаться на повышении эффективности и производительности, на расширении базы комиссионных доходов, улучшении качества активов и укреплении достаточности капитала банка.

Чистый процентный доход банка за девять месяцев составил 829,5 млрд. руб, чистый комиссионный доход - 227,5 млрд. руб.

Корпоративный кредитный портфель банка снизился с начала года на 5,1% до 11,64 трлн. руб., кредиты физическим лицам выросли на 3,5% на 1 октября составили 4,28 трлн. руб.

За счет плановых мер по урегулированию проблемной задолженности банк снизил долю просроченной задолженности юридических лиц с 3,2 до 2,4% и физических лиц с 4,2 до 4,0%.

«РусГидро»

«РусГидро» до конца года готовится закрыть три крупные сделки, которые позволят госкомпаниям аккумулировать до 70-75 млрд. руб. Через две недели может состояться продажа плотин ГЭС Ангарского каскада структурам **Олега Дерипаски** (покупателем выступит Тельмамская ГЭС «Евросибэнерго») за 10,95

млрд. руб. с НДС. Также в высокой степени готовности обсуждавшаяся еще в конце 2015 года, но отложенная докапитализация «РусГидро» за счет выкупа допэмиссии банком ВТБ на 55 млрд руб., и до конца года компания должна завершить продажу «Интер РАО» 100% «Энергосбытовой компании Башкортостана».

Если «РусГидро» удастся завершить все сделки, это снизит долговую нагрузку компании - с ожидаемого уровня 3,5 (чистый долг/ЕБИТДА) до 2,9 (при условии неувеличения объема кредитов).

«Россети»

Один из крупнейших неплательщиков на энергорынке «Оборонэнергосбыт» (ОЭС, структура Минобороны, закупающая электроэнергию) разработал схему по частичной реструктуризации долгов. ОЭС должен госхолдингу «Россети» около 4,33 млрд. руб. за передачу электроэнергии, из которых 3,9 млрд. руб. просрочено.

Эти долги предлагается погасить через передачу «Россетям» сетевых активов Минобороны, сконцентрированных в «Оборонэнерго». Такую возможность поручено проработать по итогам совещаний, прошедших в Минобороны 23 мая и 7 сентября.

28 сентября **Олег Бударгин** направил заместителю министра обороны РФ письмо, где предлагает рассмотреть передачу электросетевых активов Минобороны «Россетям» «либо в виде объектов электросетевого имущества, либо в форме передачи прав собственности на акции АО «Оборонэнерго» в счет имеющейся задолженности или через механизм дополнительной эмиссии акций в уставный капитал «Россетей».

«Полюс»

Крупнейший золотодобытчик России «Полюс» по новой дивидендной политике будет раз в полгода выплачивать 30% от прибыли до вычета процентов, налогов, амортизации и износа (ЕБИТДА) при условии, что отношение чистого долга компании к ЕБИТДА за 12 месяцев будет оставаться в пределах 2,5.

Кроме того, с учётом хороших производственных результатов на «Олимпиаде», «Благодатном», «Вернинском» и «Куранахе» компания повысила ориентир по добыче на 2016 год до 1,87-1,90 миллиона тройских унций с прежнего диапазона в 1,76-1,80 миллиона унций.

К 2020 году «Полюс» намерен производить не менее 2,7 млн. унций золота в год за счёт расширения и модернизации действующих мощностей и запуска нового гигантского рудника на «Наталкинском» месторождении в конце 2017 года. За счет этого добыча Полюса в 2017 году может превысить 2 миллиона унций драгметалла.

При подготовке ежедневного обзора фондового рынка использовались материалы Reuters, Bloomberg, quote.rbc.ru, moex.com, 1prime.ru, biztass.ru, газет Ведомости, Коммерсантъ, РБК Daily, Financial Times, Handelsblatt, Business FM.

Александр Парфенов
parfenov@unisoncapital.ru

Настоящая информация не содержит никаких рекомендаций по покупке или продаже ЦБ, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными. Однако «Унисон Капитал», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать точности этой информации и не несут ответственности за возможные потери инвесторов в связи с использованием этой информации. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Оценки и мнения, представленные в данном отчете, отражают исключительно личные взгляды наших аналитиков на анализируемые ценные бумаги и эмитентов. «Унисон Капитал» не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. Настоящий документ распространяется в соответствии с действующим законодательством и не может быть распространен или передан другому лицу. В соответствии с действующим законодательством «Унисон Капитал», а также ее руководство, сотрудники, имеют право владеть ценными бумагами, описываемыми в настоящем документе (далее «Ценные бумаги»), либо оказывать влияние на операции с Ценными бумагами, предоставлять услуги эмитенту Ценных бумаг, выступать в качестве менеджера выпуска Ценных бумаг. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено с высокой степенью риска, в связи с чем инвесторы должны провести свое аналитическое исследование.