



Обзор российского рынка на 24 сентября

Сбербанк готов к конкуренции

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
ММВБ10	MICEX10INDEX	4 859	1,14
Мосбиржи	IMOEX	2 916	1,10
RTS	RTSI	1 195	0,23
Валюты – Московская Биржа			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	76,7875	0,6700
Евро	EUR	89,6650	0,5225
Ставки - ПАО Московская Биржа			
		Изм., %	
РЕПО Акции 1д	EQ ON	4,46	0,11
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	4,22	-0,09
Акции - ПАО Московская Биржа			
Yandex cIA	YNDX	5008	2,20
Сбербанк	SBER	228,1	-0,77
ГМКНорник	GMKN	18904	0,78
ЛУКОЙЛ	LKOH	4485	-0,97
ГАЗПРОМ ао	GAZP	177,7	-0,73
Магнит ао	MGNT	5010	0,97
MAIL-гдр	MAIL	2226	-3,52
Система ао	AFKS	21,77	4,16
Полюс	PLZL	16420	0,83
Polymetal	POLY	1629,2	-1,83

Рынок накануне

Коррекция сменилась отскоком. Лидерами роста на корпоративных новостях стали бумаги **АФК Система (AFKS 21,713 ▲ 3,89%)**, а возглавлявшие ралли в начале торгов акции **Yandex N.V. (YNDX 5032 ▲ 2,65%)** к закрытию замедлили подъем. В число аутсайдеров попала **Mail.Ru (MAIL 2225 ▼ 3,78%)**. Пара USD/RUB подскакивала выше отметки 77.

Новости рынка и компаний

Акции Yandex N.V. (YNDX 5032 ▲ 2,65%) дорожали до максимума на фоне покупки TCS (TCSG 2093 ▼ 3,16%). Мы полагаем, что альянс выгоден для ИТ-гиганта. Оценка синергетического эффекта потребует определенного времени. Сейчас трудно сказать, насколько увеличатся продажи услуг Яндекса. Альянс станет долговременным, а основным его конкурентом на рынке финтех-сервисов будет экосистема Сбербанка. Объем рынка по итогам прошлого года составил 60 млрд руб., в этом году он может увеличиться на 30-40%. При этом ранее прогнозировалось повышение на 8%, но свои коррективы в расчеты внес фактор самоизоляции. Рост останется высоким в будущем. Основная битва за рынок впереди. На наш взгляд, Яндекс сделал важный шаг, купив, пожалуй, самого сильного игрока из доступных для такой сделки.

В фокусе конференция Сбербанка (SBER 178,45 ▲ 0,72%). Ожидается, что будут официально представлены обновленный логотип и стратегия на рынке цифровых финансовых продуктов. После сделки между Яндексом и TCS конкуренция экосистем обострится. То, что государство получило контроль над Сбербанком, само по себе не снижает его привлекательности, поскольку не меняется ни стратегия, ни менеджмент. Альянс Яндекса и TCS, на наш взгляд, создаст серьезного конкурента Сберу в сегменте, где у него нет монополистических преимуществ. Впрочем, по словам Германа Грефа, банк готов к конкурентной борьбе.

Торговые идеи

Газпром (GAZP 177,7 ▼ 0,75%), спек. покупка. Цена на газ в Европе приблизилась к минимуму, ее дальнейшее снижение маловероятно. В США также наступает сезонный пик, а в России начинается отопительный сезон. В Минэкономике ожидают восстановления экспорта в 2021 году.

Ожидания

Ожидаем смешанную динамику. Рынок будет двигаться в тренде внешних площадок. Ориентир для пары USD/RUB: 75,50-76,50, для индекса Мосбиржи: 2900-2950 пунктов.

MICEXINDEXCF



USDRUB



Цены на 23 сентября 2020

По данным ПАО «Московская биржа»

Георгий Ващенко +7 (495) 783-9173
Аналитик gvashchenko@ffin.ru

Руководство**Тимур ТУРЛОВ**

генеральный директор,
главный инвестиционный стратег

Трейдинг**Российский рынок**

Время работы: 10:00-19:00 мск

Отдел продаж**Георгий ВОЛОСНИКОВ****Антон МЕЛЬЦОВ****Владимир КОЗЛОВ****Станислав ДРЕЙЛИНГ****Мстислав КУДИНОВ**

Email: sales@ffin.ru

Связи с общественностью**Наталья ХАРЛАШИНА**

(руководитель)

Email: pr@ffin.ru

Аналитика и обучение**Игорь КЛЮШНЕВ**

(руководитель)

Email: klyushnev@ffin.ru

Бэк-офис**Галина КАРЯКИНА**

(операционный директор)

Email: office@ffin.ru

Время работы: 10:00-18:00 мск

Центральный офис**Москва**

☎+7 (495) 783-91-73

1-й Красногвардейский проезд, 15, МФК «Башня Меркурий Сити», 18 этаж

www.ffin.ru | info@ffin.ru

Офисы и представительства в России**Архангельск**

☎+7 (8182) 457-770

пл. Ленина, 4, 1 этаж
arhangelsk@ffin.ru

Барнаул

☎+7 (3852) 29-99-65

ул. Молодежная, 26
barnaul@ffin.ru

Владивосток

☎+7 (423) 279-97-09

ул. Фонтанная, 28
vladivostok@ffin.ru

Волгоград

☎+7 (8442) 61-35-05

пр-т им. В.И. Ленина, 35
volgograd@ffin.ru

Воронеж

☎+7 (473) 205-94-40

ул. Карла Маркса, 67/1
voronezh@ffin.ru

Екатеринбург

☎+7 (343) 351-08-68

ул. Сакко и Ванцетти, 61
yekaterinburg@ffin.ru

Иркутск

☎+7 (3952) 79-99-02

ул. Киевская д.2
(вход со стороны ул. Карла Маркса)
irkutsk@ffin.ru

Казань

☎+7 (843) 249-00-51

ул. Сибгата Хакима, 15
kazan@ffin.ru

Калининград

☎+7 (4012) 92-08-78

пл. Победы, 10,
БЦ «Кловер», 1 этаж
kaliningrad@ffin.ru

Кемерово

☎+7 (3842) 45-77-75

пр. Октябрьский, 2 Б

БЦ «Маяк Плаза», офис 910

Новокузнецк

☎+7 (3843) 20-12-20

пр-т Н.С. Ермакова, д. 1, корп. 2,
офис 103/1
novokuznetsk@ffin.ru

Краснодар

☎+7 (861) 203-45-58

ул. Кубанская Набережная, 39/2,
ТОЦ «Адмирал»
krasnodar@ffin.ru

Красноярск

☎+7 (391) 204-65-06

пр-т Мира, 26
krasnoyarsk@ffin.ru

Липецк

☎+7 (4742) 50-10-00

ул. Гагарина, 33
lipetsk@ffin.ru

Набережные Челны

☎+7 (8552) 204-777

пр-т Хасана Туфана, 12,
офис 1915
n.chelny@ffin.ru

Нижний Новгород

☎+7 (831) 261-30-92

ул. Короленко 29, офис 414
nnovgorod@ffin.ru

Новосибирск

☎+7 (383) 377-71-05

ул. Советская, 37 А
novosibirsk@ffin.ru

Омск

☎+7 (3812) 40-44-29

ул. Гагарина, 14, 1 этаж
omsk@ffin.ru

Пермь

☎+7 (342) 255-46-65

ул. Екатерининская, 120
perm@ffin.ru

Ростов-на-Дону

☎+7 (863) 308-24-54

Буденновский пр-т, 62/2, БЦ «Гедон»
rostovnadonu@ffin.ru

Самара

☎+7 (846) 229-50-93

ул. Молодогвардейская, 204,
4 этаж
samara@ffin.ru

Оренбург

☎+7 (3532) 48-66-08

ул. Чкалова, д. 70/2
orenburg@ffin.ru

Санкт-Петербург

☎+7 (812) 313-43-44

Басков переулок, 2, стр. 1
spb@ffin.ru

Сочи

☎+7 (862) 300-01-65

ул. Парковая, 2
sochi@ffin.ru

Саратов

☎+7 (845) 275-44-40

ул. им. Вавилова Н.И., 28/34
saratov@ffin.ru

Ставрополь

☎+7 (8652) 22-20-22

ул. Ленина, 219 (бизнес-центр)
3 этаж, офис 277
stavropol@ffin.ru

Тольятти

☎+7 (848) 265-16-41

ул. Фрунзе, 8
ДЦ PLAZA, офис 909
tollyatti@ffin.ru

Тюмень

☎+7 (3452) 56-41-50

ул. Челюскинцев, 10, офис 112
tyumen@ffin.ru

Уфа

☎+7 (347) 211-97-05

ул. Карла Маркса, 20
ufa@ffin.ru

Челябинск

☎+7 (351) 799-59-90

ул. Лесопарковая, 5
chelyabinsk@ffin.ru

Череповец

☎+7 (8202) 49-02-86

ул. Ленина, 54 Г
cherepovets@ffin.ru

Ярославль

☎+7(4852) 60-88-90

ул. Трфолева, 22, 2 этаж
yaroslavl@ffin.ru