



@mmk_finance теперь в Instagram

Подписывайтесь на наш аккаунт!

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ЭКОНОМИКА

МЕТАЛЛУРГИЯ

АНАЛИТИКА



ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ БЮЛЛЕТЕНЬ № 234

вторник, 29 декабря 2020 г.

ООО ИК «ММК-ФИНАНС» ПРИГЛАШАЕТ ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА:

- заключить договоры на брокерское обслуживание;
- открыть индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)

ОБРАЩАЕМ ВАШЕ ВНИМАНИЕ, ЧТО ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ БРОКЕРСКОГО ДОГОВОРА ДО КОНЦА 2020 ГОДА ДЕЙСТВУЕТ ПРЕДЛОЖЕНИЕ: ПЕРВЫЕ 3 МЕСЯЦА ОБСЛУЖИВАНИЯ В 2021 ГОДУ БЕЗ АБОНЕНТСКОЙ ПЛАТЫ.

Курсы валют ЦБ

USD/RUB	\$	73,7175	+0,0254
UR/RUB	€	90,1270	+0,2521

Фондовые индикаторы

RTSI	1 391,36	+0,94%
MICEX	3 258,95	+0,39%
FTSE	6 502,11	-
DJIA	30 403,97	+0,68%
NIKKEI	26 854,03	+0,74%
Shanghai Comp.	3 397,29	+0,02%
Нефть Brent	51,36	+0,25%

Основные события дня

Будет также закрыт реестр акционеров "Газпром нефти" для получения дивидендов по результатам 9 месяцев 2020 года (5 рублей на одну обыкновенную акцию).

Совет директоров "Газпром нефти" на заседании утвердит положение о дивидендной политике.

Комментарии по рынку

Российский рынок в течение дня демонстрировал положительную динамику на фоне позитива на внешних площадках. Индекс Мосбиржи по итогам дня вырос на 0,39%, до 3258,95 п., РТС увеличился на 0,94%, до 1391,31 п.

Лучше рынка смотрелись акции "Россетей" (+5,2%) на фоне новости о намерении дочерней ФСК продать часть непрофильных активов. Выросли также "Мечел" (+3,8%), "РУСАЛ" (+2,68%), "Магнит" (+1,94%).

Снизилась бумага QIWI (-3,32%), НЛМК (-2,08%), "Акрона" (-1,13%).

Торги акциями ПАО «ММК»



Биржа	Посл. сделка	Изменение, %	Капитализация, USD млрд
MOEX	58,430	+0,84%	8,650
LSE	9,790	-	8,415

НОВОСТИ КОМПАНИЙ	2
ЭКОНОМИКА	7
МЕТАЛЛУРГИЯ	10
ТОРГИ НА БИРЖАХ	11

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- ▶ "Роснефть" купила компанию "Таймырнефтегаз"
- ▶ "ЮТэйр" сократила убыток за 1 полугодие на 39%
- ▶ "Самолет" привлек кредит в размере 7,5 млрд рублей на строительство ЖК "Люберцы" в Москве
- ▶ "Роснефть" может на 35% сократить затраты на геофизические исследования
- ▶ "ЛУКОЙЛ" ввел в разработку газоконденсатное месторождение в Большехетской впадине
- ▶ "Россети Урал" планируют в 2021 году получить прибыль в размере 3,1 млрд рублей
- ▶ Группа "Онэксим" стала владельцем 5,35% "Детского мира"
- ▶ "АвтоВАЗ" уходит на зимние каникулы
- ▶ "Московская Биржа" увеличила долю в KASE до 13,1%
- ▶ "СИБУР" и SINOPEC завершили создание СП на базе Амурского ГХК
- ▶ "Сбербанк" в 2020 году зафиксировал рост по основным направлениям исламского финансирования
- ▶ ЦБ отмечает очищающий эффект кризиса - с рынка ушли наименее производительные компании
- ▶ Центробанк может присоединить санируемый МИНБанк к Промсвязьбанку
- ▶ "Сбер" поможет создать единую цифровую платформу РФ
- ▶ Набиуллина объяснила, почему выступает против "вертолетных" денег
- ▶ Глава Центробанка рассказала, кому нужен слабый рубль
- ▶ Центробанк 25 декабря не проводил расчеты по операциям с валютой

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

"Роснефть" купила компанию "Таймырнефтегаз". "Роснефть" купила компанию "Таймырнефтегаз", владеющую Пайяхским проектом в Красноярском крае. "Роснефть" осуществляет право косвенного распоряжения голосами "Таймырнефтегаза" через следующие организации: "Восток Ойл" (г. Красноярск), "РН-Трейд" (Санкт-Петербург), "РН-Ресурс" (Москва); "РН-Коммерция" (Москва), "Финанс-М-ком" (Москва); "НГХ-Недра" (Москва). (По материалам «Финам»)

"ЮТэйр" сократила убыток за 1 полугодие на 39%. Убыток "ЮТэйр" за 1 полугодие 2020 года по МСФО сократился на 39% - до 5,8 млрд рублей, следует из отчетности компании. Выручка в январе-июне снизилась на 31% - до 25,69 млрд рублей. Операционный убыток в отчетном периоде составил 760,9 млн рублей против прибыли в размере 163,68 млн рублей годом ранее. (По материалам «Финам»)

"Самолет" привлек кредит в размере 7,5 млрд рублей на строительство ЖК "Люберцы" в Москве. Группа "Самолет" привлек кредит в размере 7,5 млрд рублей от "Альфа-Банка". Средства предназначены для строительства этапов 6.1 и 6.2 жилого комплекса "Люберцы" в Москве, говорится в сообщении банка. ЖК "Люберцы" расположен в Москве в районе станции метро "Некрасовка". Очередь 6.1 включает в себя 1640 квартир в четырех корпусах. Очередь 6.2 – один корпус на 448 апартаментов. Завершение строительства запланировано на 4 квартал 2022 года. Также в составе проекта предусмотрены 5 школ, 6



детских садов, поликлиника со станцией "скорой помощи" и отделение полиции. (По материалам «Финам»)

"Роснефть" может на 35% сократить затраты на геофизические исследования. "Роснефть" может на 35% сократить затраты на геофизические исследования, компания планирует добиться этого, применяя отечественные инновации. Об этом сообщила нефтекомпания. Экономия может составить более 85 млн руб. Специалисты ООО "Башнефть-Петротест", дочернего предприятия АНК "Башнефть" (входит в "Роснефть") провели успешные испытания технологии ядерно-магнитного каротажа в сильном поле (ЯМК) на Арланском месторождении в Башкирии. Также на предприятиях в периметре "Роснефти" опробовали и внедрили отечественные электрический микросканер (ЭМИ) и кросс-дипольный акустический каротаж (КДА). (По материалам «Финам»)

"ЛУКОЙЛ" ввел в разработку газоконденсатное месторождение в Большехетской впадине. "ЛУКОЙЛ" запустил в опытно-промышленную эксплуатацию Хальмерпаютинское газоконденсатное месторождение Большехетской впадины в Ямало-Ненецком автономном округе. Об этом сообщила компания. На промысле обустроена кустовая площадка, пробурены и находятся в освоении две скважины, их проектный суммарный дебит – 395 тыс. куб.м природного газа и 31 тонна конденсата в сутки. Для организации сбора, подготовки и транспорта углеводородов построены: установка подготовки товарного газа, газопоршневая электростанция, газосборные сети и метанолопровод и другие объекты производственной инфраструктуры. Месторождение подключено к газопроводной системе Большехетской впадины, введен в эксплуатацию временный вахтовый жилой комплекс. В рамках освоения Хальмерпаютинского месторождения пробурят четыре скважины различной конструкции, после их ввода в эксплуатацию и получения геологической информации будет принят вариант дальнейшего развития Хальмерпаютинского месторождения. (По материалам «Финам»)

"Россети Урал" планируют в 2021 году получить прибыль в размере 3,1 млрд рублей. Совет директоров "Россети Урал" утвердил проект бизнес-плана общества на 2021 год, сообщила компания. В 2021 году компания планирует получить выручку в размере 79,957 млрд рублей, в том числе от передачи э/э – 78,642 млрд рублей, от ТП - 882 млн рублей, прочая выручка – 433 млн рублей. Чистая прибыль ожидается в размере 3,063 млрд рублей. EBITDA запланирована на уровне 11,232 млрд рублей, соотношение Долг/ EBITDA - 2,2x. (По материалам «Финам»)

Группа "Онэксим" стала владельцем 5,35% "Детского мира". Группа "Онэксим" Михаила Прохорова стала владельцем 5,35% акций "Детского мира", следует из материалов крупнейшего российского ритейлера детских товаров. "ONEXIM HOLDINGS LIMITED... Количество и доля голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента, которым имело право распоряжаться лицо до наступления соответствующего основания: 33 750 000 / 4,57%... Количество и доля голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента, право распоряжаться которым лицо получило после наступления соответствующего основания: 39 550 000 / 5,35%", — говорится в сообщении ритейлера. Ранее АФК "Система" полностью вышла из капитала "Детского мира", продав 20,38% акций ритейлера. Также в ноябре Altus Capital сообщила об оферте владельцам акций "Детского мира": инвесткомпания была готова приобрести до 220,961 миллиона акций (29,9% капитала) ритейлера по 160 рублей за бумагу. Цена подразумевала премию в 27,9% к стоимости акции на закрытие торгов 27 ноября на Московской бирже. Однако позже инвесткомпания сообщила о новой процедуре акцепта заявок и расчетов, в связи с чем максимальная доля акций ритейлера, которые Altus готова приобрести, была снижена до 25%. При этом, указывала компания, цель может вернуться на прежний уровень в случае получения предварительного согласия Федеральной антимонопольной службы (ФАС) о покупке бумаг. За 25% "Детского мира" инвесткомпания заплатит, таким образом, 29,56 миллиарда рублей. Группа "Детский мир" объединяет сеть одноименных



магазинов, магазины сверхмалого формата (сочетают розничный магазин и пункт выдачи заказов) и магазины товаров для животных "Зоозавр". На конец сентября 2020 года ритейлер управлял 810 магазинами. В свободном обращении находится 100% акций компании (за исключением квазиказначейских бумаг и акций, принадлежащих менеджменту и директорам). (По материалам «Прайм»)

"АвтоВАЗ" уходит на зимние каникулы. Российский автопроизводитель "АвтоВАЗ" приостановит производство с 28 декабря 2020 года по 10 января 2021 года на период корпоративного отпуска и новогодних праздников, сообщили РИА Новости в пресс-службе компании. "На АО "АвтоВАЗ" корпоративный отпуск запланирован с 28 по 31 декабря 2020 года. 11 января 2021 года с окончанием общероссийских новогодних каникул группа "АвтоВАЗ" возобновит производственную деятельность", — сказал собеседник агентства. В пресс-службе уточнили, что на этот период также в корпоративный отпуск уйдут АО "Лада Запад Тольятти" и ООО "Лада Ижевск". "Компанией подготовлен достаточный запас товарных автомобилей, который обеспечит широкий выбор для покупателей Lada в период корпоративного отпуска и праздников", — отметили в пресс-службе. (По материалам «Прайм»)

"Московская Биржа" увеличила долю в KASE до 13,1%. "Московская Биржа" увеличила долю в Казахстанской фондовой бирже (KASE) до 13,1% с 3,32%, следует из сообщения торговой площадки. 10 октября 2018 года "Мосбиржа" и KASE подписали соглашение о стратегическом сотрудничестве. Соглашение предусматривало приобретение "Мосбиржей" до 20% уставного капитала KASE в два этапа. "Московская биржа" вошла в состав акционеров "Казахстанской биржи" 29 января 2019 года. В декабре текущего года набсовет Мосбиржи одобрил увеличение доли в капитале KASE. (По материалам «Финам»)

"СИБУР" и SINOPEC завершили создание СП на базе Амурского ГХК. "СИБУР Холдинг" и China Petroleum & Chemical Corporation (Sinopec) после получения всех необходимых согласований регуляторов двух стран закрыли сделку по созданию совместного предприятия (СП) на базе Амурского газохимического комплекса (ГХК). Доли СИБУРа и Sinopec в СП составят 60% и 40% соответственно. В результате сделки стороны получат совместный контроль над СП. Бюджет проекта предварительно оценивается в \$10-11 млрд и будет уточняться в ходе его реализации. В декабре Амурский ГХК привлек бридж-финансирование в размере 1,5 млрд долларов США от синдиката российских банков. Ведущим Организатором и Кредитором выступил Газпромбанк, Организаторами и Кредиторами - банк "Открытие" и Сбербанк. Мощности Амурского ГХК, как будущего крупнейшего в мире комплекса по производству базовых полимеров, составят 2,7 млн т в год: 2,3 млн т полиэтилена и 400 тыс. т полипропилена. Продукция комплекса будет представлена широким марочным ассортиментом. Строительство комплекса синхронизировано с постепенным выходом на полную мощность Амурского ГПЗ компании "Газпром", поставки этана и СУГ с которого должны обеспечить Амурский ГХК сырьем для дальнейшей переработки в продукты высокого передела. Ориентировочные сроки завершения строительства и пусконаладочных работ 2024 год. Ожидается, что проект строительства Амурского ГХК может быть включен в межправительственное соглашение между РФ и Китаем. (По материалам «Финам»)

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР / ФИНАНСЫ

"Сбербанк" в 2020 году зафиксировал рост по основным направлениям исламского финансирования. "Сбербанк" в 2020 году зафиксировал рост по основным направлениям исламского финансирования, а также представил ряд новых продуктов. Во-первых, банк в уходящем году заключил сделку по экспорту российской пшеницы в Египет на 13 млн долларов. Сделка была проведена при участии международной исламской корпорации International Islamic Trade Finance Company, говорится в сообщении "Сбербанка". Также в этом году банк открыл офис в Абу-Даби. Для этого он предварительно получил



согласование регуляторов России и ОАЭ на регистрацию дочерней компании Sberbank Investment Middle East. Кроме того, в 2020 году "Сбербанком" был учрежден центр партнёрского финансирования и спецпроектов. Основная идея этого направления - вхождение банка в финансируемый проект на партнерских условиях с разделением возможных рисков и последующей прибыли. Пайплайн таких проектов включает в себя крупные сделки, по итогам года их количество выросло вдвое", - уточняется в сообщении. И последнее, но не менее важно - благотворительная платформа PayZakat "Сбербанка" получила приз Global Islamic Finance Awards, а число ее подписчиков выросло до 4 тыс. (По материалам «Финам»)

ЦБ отмечает очищающий эффект кризиса - с рынка ушли наименее производительные компании. В период первой волны пандемии коронавируса в 2020 году с российского рынка ушли наименее производительные предприятия. "Тем самым можно говорить о проявлении очищающего эффекта кризиса (cleansing effect), благодаря которому снижается число проблемных организаций и высвобождается рабочая сила, которая потенциально может быть задействована на более производительных предприятиях", - говорится в записке ЦБ РФ "Кто выходит с рынка в период кризиса". В Банке России считают, что начатый процесс должен способствовать повышению производительности в экономике, обеспечивая тем самым дополнительный потенциал для ее роста в средне- и долгосрочной перспективе. В документе при этом отмечается, что новые компании не спешат прийти на смену ушедшим, несмотря на постепенное восстановление экономики. "Число входящих предприятий выросло, но пока не смогло компенсировать весеннее падение, оставаясь в зависимости от рассматриваемой отрасли либо ниже уровня февраля 2020 года, либо близко к нему", - подчеркивают в ЦБ. В связи с этим регулятор предлагает стимулировать рост числа производительных предприятий на рынке. (По материалам «Финам»)

Центробанк может присоединить saniруемый МИНБанк к Промсвязьбанку. Банк России ведет переговоры о присоединении к Промсвязьбанку saniруемого "Московского индустриального банка" (МИНБанка), сообщили РИА Новости в пресс-службе регулятора. "Мы действительно ведем сейчас такие переговоры. Это одно из прорабатываемых решений с учетом профиля банка, большого портфеля кредитов промышленности, представленности в регионах. Эти особенности бизнес-модели снижают привлекательность банка для частных инвесторов, но при этом могут быть интересны для Промсвязьбанка, развивающего близкие направления", — ответили в ЦБ на вопрос агентства, прорабатывается ли вопрос о присоединении МИНБанка к Промсвязьбанку. По данным РИА Рейтинг, на 1 ноября МИНБанк занимал 28-е место в российской банковской системе по величине активов (435,8 миллиарда рублей). Он был взят на санацию Банком России в январе 2019 года. У МИНБанка большой пул проблемных и непрофильных активов — объектов недвижимости, промышленных, сельскохозяйственных предприятий. Промсвязьбанк — опорный банк для операций гособоронзаказа и крупных госконтрактов. Осенью он стал инвестором Роскосмосбанка в рамках его санации, а в начале декабря приобрел 100% акций этой кредитной организации у "Роскосмоса". (По материалам «Прайм»)

"Сбер" поможет создать единую цифровую платформу РФ. "Сбер" получил право стать разработчиком цифровой платформы, на которой будут создаваться и работать государственные сервисы страны. Решение принято в результате открытого аукциона, организованного Минцифрой России, и вступило в силу в рамках подписания соответствующего государственного контракта. Об это сообщает Sber Press. В основу платформы для государства "Сбер" собираются заложить собственные технологии. Часть из них, например, используется в качестве компонентов собственной облачной платформы - Platform V, которая уже позволила "Сберу" увеличить скорость вывода собственных продуктов на рынок в семь раз. "В будущем экспертиза Сбера может помочь внедрению технологий искусственного интеллекта в процессы, а за счёт этого будет обеспечено снижение издержек и повышение эффективности работы государства. Для



этого могут быть задействованы вычислительные ресурсы самого мощного в России суперкомпьютера - "Кристофари", - говорится в сообщении. (По материалам «Финам»)

Набиуллина объяснила, почему выступает против "вертолетных" денег. Глава Банка России Эльвира Набиуллина заявила, что поддерживает прямые бюджетные выплаты гражданам в сложной экономической ситуации, но такую поддержку не следует путать с "вертолетными" деньгами. "Вот понимаете, я поддерживаю прямые выплаты гражданам, адресные, но не то, что называется "вертолетными" деньгами. Иногда путают, что такое "вертолетные" деньги и просто помощь людям из бюджета. Вот в таких условиях, конечно, помощь людям надо оказывать. "Вертолетные" деньги — это вообще способ проведения денежной политики, это когда у вас ставки уже низкие и вы не знаете, как экономике дать деньги, чтобы она их использовала, и тогда вот возникает эта тема "вертолетных" денег", — сказала Набиуллина в новогоднем эфире с Сергеем Шнуровым, опубликованном на сайте RTVI. В конце апреля глава регулятора поясняла, что "вертолетные" деньги — это печатание денег и раздача их населению, которое может привести к негативным последствиям. По ее словам, это может стать причиной взрыва инфляции, и людям, которые получают эти деньги, будет на них тяжело что-то купить, потому что все эти выплаты будут обесценены ростом цен. (По материалам «Прайм»)

Глава Центробанка рассказала, кому нужен слабый рубль. Населению нужен крепкий рубль, тогда как экспортеры РФ заинтересованы в слабой национальной валюте, при этом Центральный банк выступает за курс, который определяется рынком, заявила глава регулятора Эльвира Набиуллина. "За плавающий, я выступаю за плавающий рубль, да. Я выступаю за тот рубль, который определяется рынком. Есть бизнесы и люди, те, которые заинтересованы в крепком рубле, партия крепкого рубля, и есть те, которые — в слабом рубле. Например, экспортеры наши заинтересованы в слабом рубле", — сказала Набиуллина в новогоднем эфире с Сергеем Шнуровым, опубликованном на сайте RTVI. При этом она отметила, что сейчас не совсем нормальная ситуация, чтобы "вот так рубль менял свое соотношение с долларом", и это, "наверное, раздражает народ". "Понятно, все смотрят за валютным курсом, но больше раздражает, если растут цены. И в какой-то момент в политике есть выбор... Чем вы стараетесь управлять, инфляцией, темпом роста цен или курсом. И многие страны, это большинство стран выбрали, и мы выбрали ... что надо управлять инфляцией, чтобы она была низкая, устойчиво низкая", — пояснила глава ЦБ. Банк России в ноябре 2014 года упразднил действовавший механизм валютного коридора и отказался от проведения регулярных интервенций, оставив за собой право проводить их в случае возникновения угрозы для финансовой стабильности страны. Изначально ЦБ намеревался отпустить рубль в "свободное плавание" к январю 2015 года, но напряженная ситуация на валютном рынке из-за возросшей активности спекулянтов, проблемы в экономике и геополитические факторы вынудили ЦБ провести переход на два месяца раньше ожидаемого срока. (По материалам «Прайм»)

Центробанк 25 декабря не проводил расчеты по операциям с валютой. Банк России 25 декабря не совершал расчетов по операциям с валютой на внутреннем рынке, следует из данных на сайте регулятора. Для этих операций используются сделки с расчетами "завтра", то есть на следующий торговый день. Биржи США и Европы в пятницу были закрыты в связи с празднованием католического Рождества. Объем операций Банка России по продаже валюты на внутреннем рынке с расчетами 24 декабря составил 6,3 миллиарда рублей. Как сообщал Минфин, объем продажи валюты по бюджетному правилу в период с 7 декабря 2020 года по 14 января 2021 года составит 50,8 миллиарда рублей, ежедневно на эти цели будет направляться 2,2 миллиарда рублей. Помимо этого, ЦБ с 1 октября дополнительно продает на внутреннем рынке валюту на 185,4 миллиарда рублей в рамках сделки по Сбербанку, а с 26 октября начал продажу валюты и от сделки по "Аэрофлоту". При этом регулятор ограничил ежедневные объемы этих продаж 4 миллиардами рублей. Дополнительные продажи валюты ЦБ планировал осуществлять по 30 декабря. (По материалам «Прайм»)



ЭКОНОМИКА

- ▶ Путин и Си Цзиньпин обсудили разработку и производство вакцин от COVID-19
- ▶ Россия продлевает приостановку авиасообщения с Великобританией до 12 января
- ▶ ЦБ РФ ожидает восстановления устойчивого роста экономики весной 2021 года.
- ▶ Общая смертность в России в ноябре 2020 года выросла на 55,6% - до 219,9 тыс. человек
- ▶ В России продажи автомобилей за 11 месяцев упали почти на 10%
- ▶ Новак ждет роста мирового спроса на нефть в 2021 году на 5-6 млн баррелей в сутки
- ▶ Германия обещает защитить "Северный поток 2" при Байдене
- ▶ Эксперты: экономика КНР обгонит США на пять лет раньше прогноза

Путин и Си Цзиньпин обсудили разработку и производство вакцин от COVID-19. Президент России Владимир Путин и председатель КНР Си Цзиньпин в ходе телефонного разговора обсудили совместные усилия стран по борьбе с коронавирусом. "Указано на важность кооперации при разработке и производстве вакцин", - говорится в сообщении пресс-службы Кремля. "С учетом исполняющегося в 2021 году 20-летия подписания Договора о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве между Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой подтвержден обоюдный настрой на дальнейшее углубление взаимодействия по всем направлениям, включая реализацию крупных совместных проектов в сфере энергетики и промышленной кооперации", - говорится также в сообщении. Кроме того, лидеры двух стран выразили готовность активизировать координацию шагов на международной арене в интересах поддержания мира и стабильности в глобальном и региональном масштабе. (По материалам «Финам»)

Россия продлевает приостановку авиасообщения с Великобританией до 12 января. Россия продлевает приостановку авиасообщения с Великобританией до 12 января 2021 года включительно, говорится в сообщении правительства со ссылкой на Оперативный штаб. Авиасообщение со страной было приостановлено 22 декабря на 7 дней в связи с выявлением на территории Великобритании нового штамма коронавируса COVID-19. (По материалам «Финам»)

ЦБ РФ ожидает восстановления устойчивого роста экономики весной 2021 года. Устойчивый рост экономики, по оценкам Банка России, возобновится весной 2021 года по мере нормализации ситуации с заболеваемостью. "В целом в IV квартале 2020 года замедление экономической активности носит весьма умеренный характер. Это связано с точечным применением ограничительных мер и произошедшей в предыдущие месяцы адаптацией населения и бизнеса к условиям пандемии", - говорится в новом выпуске информационно-аналитического комментария ЦБ "Экономика". По данным Росстата, в III квартале 2020 г. объем ВВП в российской экономике снизился на 3,4% (первая оценка: -3,6%; в II квартале: -8%). В ЦБ считают, что произошедшее ухудшение эпидемической обстановки, частичный возврат ограничений и слабый внешний спрос оказывают сдерживающее влияние на деловую активность в российской экономике. "Однако его масштаб существенно меньше, чем в II квартале, что связано с точечным характером ограничительных мер и адаптацией граждан и предприятий к новым условиям. По оценкам Банка России, в 2020 г. снижение ВВП может составить около 4%. При этом устойчивый рост возобновится весной 2021 г. по мере нормализации ситуации с заболеваемостью. В 2021 г. Банк России прогнозирует рост ВВП в диапазоне 3-4%", - говорится в комментарии регулятора. (По материалам «Финам»)

Общая смертность в России в ноябре 2020 года выросла на 55,6% - до 219,9 тыс. человек. Общая смертность в России в ноябре 2020 года выросла до 219,9 тыс. человек,



информирует Росстат. Таким образом, число смертей в ноябре выросло на 55,6%. По его данным, от COVID-19 в прошлом месяце скончались 19 626 человек, предположительно от коронавируса - 3 984, от других заболеваний, протекание которых усугубил COVID-19 - 2 178 и еще 9 857 человек скончались от болезней, при которых коронавирус был сопутствующим заболеванием, но никаким образом не повлиял на наступление смерти. (По материалам «Финам»)

В России продажи автомобилей за 11 месяцев упали почти на 10%. В России за 11 месяцев 2020 года было продано 1,5 млн новых автомобилей: 1,34 млн легковых авто, 85 тыс. ЛКА, 63 тыс. грузовиков и 11,6 тыс. автобусов. Падение продаж по сравнению с тем же периодом 2019 года продолжает сокращаться и за 11 месяцев составило 9,8%. Об этом говорится в сообщении Минпромторга РФ. Согласно данным министерства, по итогам продаж легковых авто за 11 месяцев года Россия занимает 1 место по относительным показателям и 4 место по абсолютным показателям среди основных рынков Европы. За тот же период динамика продаж в Испании - -35,3% (745 тыс. легковых автомобилей); в Великобритании - -30,7% (1,5 млн); в Италии - -29% (1,26 млн); во Франции - -26,9% (1,46 млн); в Польше - -25,1% (377 тыс.); в Германии - -21,6% (2,6 млн); в Бельгии - -22,3% (401 тыс.). (По материалам «Финам»)

Новак ждет роста мирового спроса на нефть в 2021 году на 5-6 млн баррелей в сутки. Мировой спрос на нефть в следующем году вырастет на 5-6 миллионов баррелей в сутки, сказал вице-премьер Александр Новак в интервью "России-24". По его словам, на нефтяном рынке сохраняется много неопределенностей, надо мониторить ситуацию. Он назвал эффективной сделку ОПЕК+ в условиях мирового кризиса, сказав, что Россия продолжит работу с партнерами в рамках сделки. Если спрос на нефть будет восстанавливаться быстрее, параметры сделки могут быть скорректированы, сказал вице-премьер. Новак также сказал, что западные санкции наносят вред зарубежным партнерам, которые не могут участвовать в проектах в России. Строительство газопровода "Северный поток-2" находится в высокой степени готовности, но санкции могут нанести ущерб, и России нужно подстраиваться, если будут приняты дополнительные меры против проекта. (По материалам «Финам»)

Германия обещает защитить "Северный поток 2" при Байдене. Глава внешнеполитического ведомства Германии Хайко Маас дал обещание защитить строительство российского газопровода "Северный поток 2" от ограничений, которые может наложить новая администрация избранного президента США Джо Байдена, пишет Spiegel. Дипломат подчеркнул, что власти Германии не изменят свою позицию по "Северному потоку 2" даже при смене руководства в США. "Нам не приходится говорить о европейском суверенитете, если под этим понимается, что в будущем мы будем делать все лишь так, как хочет Вашингтон", — особо отметил глава МИД ФРГ. Он добавил, что Германия в любом случае будет иметь отличное от США мнение. Берлин настроен отстаивать свою позицию, это касается не только "Северного потока 2". По мнению дипломата, гораздо большее значение имеет то, что в "центральных стратегических и геополитических вопросах" страны придерживаются единого мнения. (По материалам «Прайм»)

Эксперты: экономика КНР обгонит США на пять лет раньше прогноза. Китай обгонит США по размеру экономики в 2028 году, что на пять лет раньше первоначальных прогнозов, из-за последствий пандемии коронавируса, говорится в докладе Центра экономических и бизнес-исследований (Centre for Economics and Business Research, CEBR). "Хотя практически все страны пострадали от пандемии, одним из ее последствий стало перераспределение экономического импульса между странами, в чем Азия преуспевает лучше всего, а Европа — хуже всех. В результате в настоящее время мы прогнозируем, что экономика Китая обгонит экономику США в 2028 году, на пять лет раньше, чем в 2033 году — срок, который мы до этого ожидали", — говорится в докладе. При этом Индия, которая в текущем году находится на шестом месте по размеру экономики, к 2030 году выйдет на третье



место, сместив Японию на четвертую строчку, считают эксперты СЕВР. Они также прогнозируют, что экономика Германии, занимающая четвертое место в 2020 году, через 10 лет спустится на пятое место, а Великобритания уйдет из пятерки лидеров на шестое место. (По материалам «Прайм»)



МЕТАЛЛУРГИЯ

- ▶ *Цена buyback "Полюса" составит \$210 за акцию*
 - ▶ *Консолидированная выручка "Селигара" за 9 месяцев по МСФО выросла на 23%*
 - ▶ *НЛМК поставил сырье для строительства центральной кольцевой автомобильной дороги*
-

Цена buyback "Полюса" составит \$210 за акцию. Акционеры "Полюса" предъявили к выкупу 1 884 933 обыкновенные акции, включая 1 393 361 ADS, что превышает лимит программы приобретения, и, соответственно, ценные бумаги будут приобретаться на пропорциональной основе. Об этом сообщил эмитент. В соответствии с условиями buyback, "Полюс Сервис" выкупит 151 599 обыкновенных акций и 332 314 ADS компании по цене \$210 за акцию или \$105 за ADS. Коэффициент пропорционального приобретения составляет 0,5503. В соответствии с условиями меморандума цена реализации обыкновенной акции зафиксирована и будет уплачиваться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на 28 декабря 2020г., дату настоящего объявления, т.е. 73,6921 российских рублей к 1 доллару США. Совет директоров "Полюса" одобрил программу выкупа 24 ноября. (По материалам «Финам»)

Консолидированная выручка "Селигара" за 9 месяцев по МСФО выросла на 23%. Консолидированная выручка ПАО "Селигдар" по МСФО за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, выросла на 23% год-к-году до 20,6 млрд рублей, следует из отчета компании. Реализация золота без учета АО "Лунное" за 9 месяцев 2020 года составила 4 221 кг по сравнению с 4 687 кг годом ранее, остаток нереализованного золота на банковских металлических счетах составил 617 кг на 30 сентября 2020 года. Показатель EBITDA увеличился на 47% год-к-году, до 10 млрд рублей. Рентабельность по EBITDA выросла на 8 п.п. и достигла 49% по итогам 9 месяцев 2020 года. Показатель чистый долг/EBITDA составил 3,3х по состоянию на 30 сентября 2020 года. Убыток "Селигара" по МСФО за 9 месяцев 2020 года составил 6,55 млрд рублей против прибыли в размере 189 млн рублей годом ранее. За вычетом курсовых разниц прибыль составила 8,78 млрд рублей, увеличившись в 4,6 раза. (По материалам «Финам»)

НЛМК поставил сырье для строительства центральной кольцевой автомобильной дороги. Новолипецкий металлургический комбинат поставил 2 млн тонн шлакового щебня «ДСК Автобан» для строительства четвертого участка центральной кольцевой автомобильной дороги (ЦКАД), открывшегося 28 декабря. Общий объем поставок комбинатом сырья для третьего и четвертого участков этого проекта составил 4,5 млн тонн. Благодаря удобному географическому положению и наличию современного дробильного оборудования НЛМК обеспечивал строительный объект круглогодичными поставками в течение трех лет. Щебень из доменного шлака обладает сопоставимыми характеристиками прочности с природным щебнем. Наличие запасов на складах позволяет формировать ритмичные поставки на объекты строительства. Кроме того, доменный шлак – безопасное техногенное сырье, позволяющее сохранять природные ресурсы. «НЛМК создал смесь на основе доменного шлака специально под технологию компании «ДСК Автобан» по устройству основания дорожного полотна. Наша компания планирует активно развивать сотрудничество в сфере дорожного строительства», прокомментировал вице-президент по продажам Группы НЛМК Илья Гущин. (По материалам «Стиллэнд»)

ТОРГИ НА БИРЖАХ

ОБЩАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ, КАПИТАЛИЗАЦИЯ ПО FREE-FLOAT И КОТИРОВКИ АКЦИЙ (GDR / ADR) РОССИЙСКИХ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ*

28.12.2020	ММК (USD)	НЛМК (USD)	Северсталь (USD)	Мечел-обыкн. (USD)	Мечел-прив. (USD)	Евраз (USD)
MOEX	8 860 055 581 ▲ 2,41%	17 924 679 629 ▼ -0,24%	15 623 934 266 ▲ 2,38%	459 246 128 ▲ 5,72%	147 056 673 ▲ 1,82%	-
LSE	8 415 130 054 -	17 548 169 359 -	14 567 927 497 -	-	-	9 691 170 617 -
NYSE	-	-	-	445 409 697 ▲ 5,42%	138 756 915 ▼ -1,96%	-

* - ЗДЕСЬ И ДАЛЕЕ: расчёт капитализации на зарубежных биржах осуществляется по цене закрытия, на Московской бирже – по цене последней сделки. По Московской бирже цена последней сделки пересчитывается в доллары по курсу ЦБ РФ на соответствующую дату

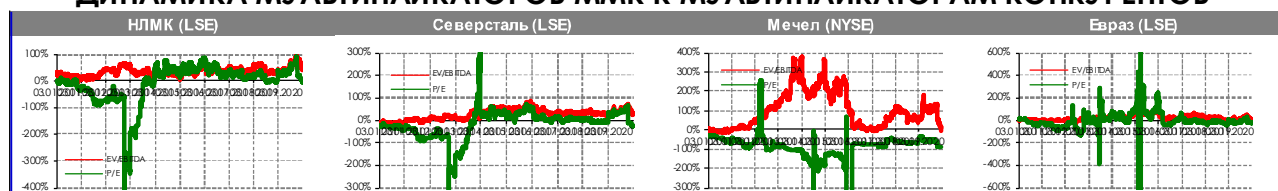
28.12.2020	ММК (USD)	НЛМК (USD)	Северсталь (USD)	Мечел-обыкн. (USD)	Мечел-прив. (USD)	Евраз (USD)
Free-float	15,7%	18,6%	21,5%	49,5%	60,0%	38,7%
MOEX	1 391 028 726	3 333 990 411	3 359 145 867	227 143 135	88 234 004	-
LSE	1 321 175 418	3 263 959 501	3 132 104 412	-	-	3 746 548 413
NYSE	-	-	-	220 299 636	83 254 149	-

28.12.2020	ММК		НЛМК		Северсталь		Мечел				Евраз	
	USD	RUR	USD	RUR	USD	RUR	Обыкн.		Прив.		USD	RUR
MOEX	0,7929	58,4300	2,9908	220,40	18,651	1 374,40	1,103	81,30	1,060	78,10	-	-
LSE	9,790	55,4958	29,28	215,77	17,390	1 281,51	-	-	-	-	6,433	474,05
NYSE	-	-	-	-	-	-	2,140	78,85	0,500	73,69	-	-
GDR/Акции	1 : 13		1 : 10		1 : 1		1 : 2		2 : 1		-	

28.12.2020	ММК		НЛМК		Северсталь		Мечел		Евраз		Среднее		Медиана	
	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E	EV/EBITDA	P/E
MOEX	6,7	17,3	9,1	15,9	8,2	13,2	6,2	2,5	-	-	7,8	10,6	7,4	10,5
LSE	6,4	16,6	8,9	15,6	7,7	11,9	-	-	6,6	12,0	7,4	13,2	7,2	12,0
NYSE	-	-	-	-	-	-	6,2	2,5	-	-	-	-	-	-

** - расчётные данные по EBITDA и чистой прибыли: консенсус-прогноз на 2020 г. (по "Мечелу" - факт за 2018 г.), чистый долг по в сем – значения из последней отчётности на соотв. дату.

ДИНАМИКА МУЛЬТИПЛИКАТОРОВ ММК К МУЛЬТИПЛИКАТОРАМ КОНКУРЕНТОВ*



* - динамика дисконта показывает процентную разницу (на сколько % превышает или уступает мультипликатор конкурента мультипликатору ММК). Цены для расчета EV берутся с LSE / NYSE. На графиках представлен тренд – 2-дневная скользящая средняя динамики дисконта

ОБЪЁМЫ ТОРГОВ АКЦИЯМИ / GDR РОССИЙСКИХ МЕТ. КОМПАНИЙ ЗА 28.12.2020 г., USD*

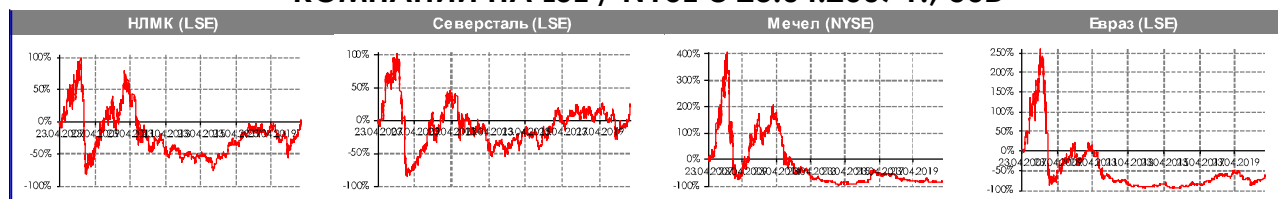
Компания	ММК	НЛМК	Северсталь	Мечел-обыкн.	Мечел-прив.	Евраз
MOEX	38 577 482	32 173 338	24 588 555	26 952 715	1 884 525	-
LSE	-	-	-	-	-	-
NYSE	-	-	-	2 714 066	129 491	-
Итого	38 577 482	32 173 338	24 588 555	29 666 781	2 014 016	-

* - здесь и далее: объёмы торгов приведены на зарубежных биржах – по биржевым сделкам

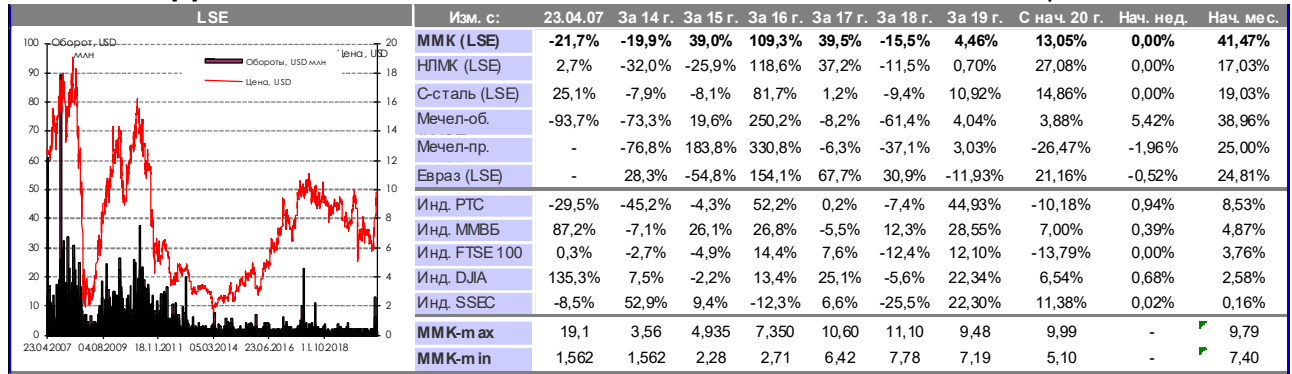
СРЕДНЕДНЕВНЫЕ ОБЪЁМЫ ТОРГОВ с 02.01.2018 г. и с 24.04.2007 г., USD

	с 02.01.2020 г.						с 24.04.2007 г.				
	ММК	НЛМК	Северсталь	Мечел-об.	Мечел-пр.	Евраз	ММК	НЛМК	Северсталь	Мечел-об.	Евраз
MOEX	12 386 375	14 917 598	15 860 287	4 540 499	1 077 520	-	4 739 355	6 694 229	14 321 535	2 724 813	-
LSE	757 695	4 531 689	4 304 296	-	-	11 512 496	2 535 060	9 040 651	11 812 619	-	17 649 698
NYSE	-	-	-	369 252	206 307	-	-	-	-	24 534 458	-
Итого	13 144 069	19 449 287	20 164 583	4 909 751	1 283 827	11 512 496	7 274 415	15 734 881	26 134 154	27 259 271	17 649 698

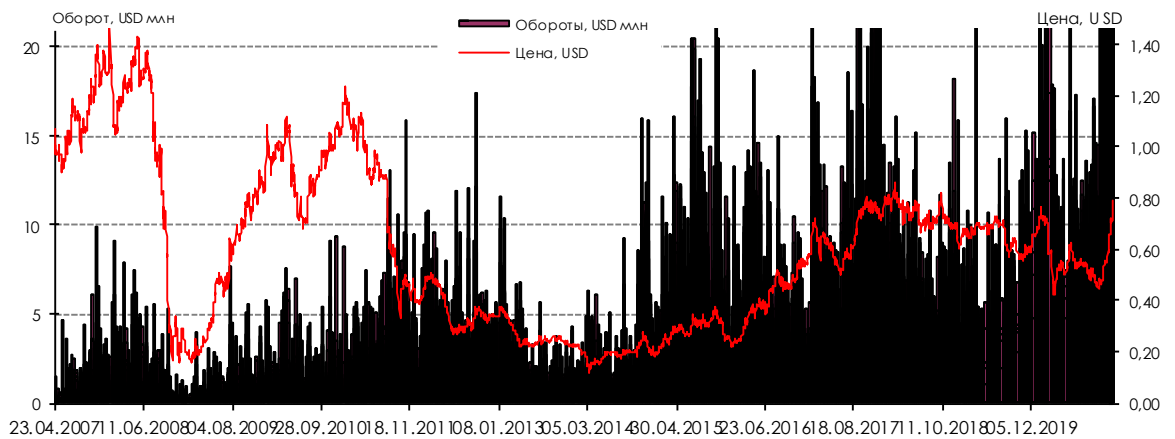
ДИНАМИКА КОТИРОВОК GDR / ADR РОССИЙСКИХ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ НА LSE / NYSE с 23.04.2007 г., USD



ДИНАМИКА КОТИРОВОК И ОБЪЕМОВ ТОРГОВ GDR ММК, USD



МОЕХ (ОСНОВНЫЕ ТОРГИ)



СВОДНЫЕ СПРАВЕДЛИВЫХ УРОВНЕЙ ЦЕН GDR / ADR РОССИЙСКИХ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ

ММК

текущая цена GDR, \$ **9,45** 23.12.2020

№	Инвестиционная компания	Target price, \$	Потенциал	Дата	Рекомендация
1	Aton	8,00	-15,34%	15.10.2020	держать
2	Citigroup	7,90	-16,40%	10.09.2020	покупать
3	Goldman Sachs	7,40	-21,69%	15.10.2020	держать
4	JP Morgan	10,00	5,82%	12.10.2020	покупать
5	Renaissance Capital	10,90	15,34%	12.10.2020	покупать
6	Sberbank CIB	7,40	-21,69%	30.07.2020	держать
7	Sova	6,60	-30,16%	09.10.2020	держать
8	VTB	12,00	26,98%	12.10.2020	покупать
	Среднее по прогнозу	8,78	-7,14%		

НЛМК

текущая цена GDR, \$ **29,02** 23.12.2020

№	Инвестиционная компания	Target price, \$	Потенциал	Дата	Рекомендация
1	Aton	26,10	-10,06%	15.10.2020	покупать
2	Citigroup	22,50	-22,47%	10.09.2020	покупать
3	Goldman Sachs	26,00	-10,41%	15.10.2020	покупать
4	JP Morgan	30,00	3,38%	12.10.2020	держать
5	Renaissance Capital	24,10	-16,95%	12.10.2020	покупать
6	Sberbank CIB	19,10	-34,18%	30.07.2020	держать
7	Sova	18,00	-37,97%	09.10.2020	держать
8	VTB	19,00	-34,53%	12.10.2020	держать
Среднее по прогнозу		23,10	-20,40%		

«Северсталь»

текущая цена GDR, \$ **17,25** 23.12.2020

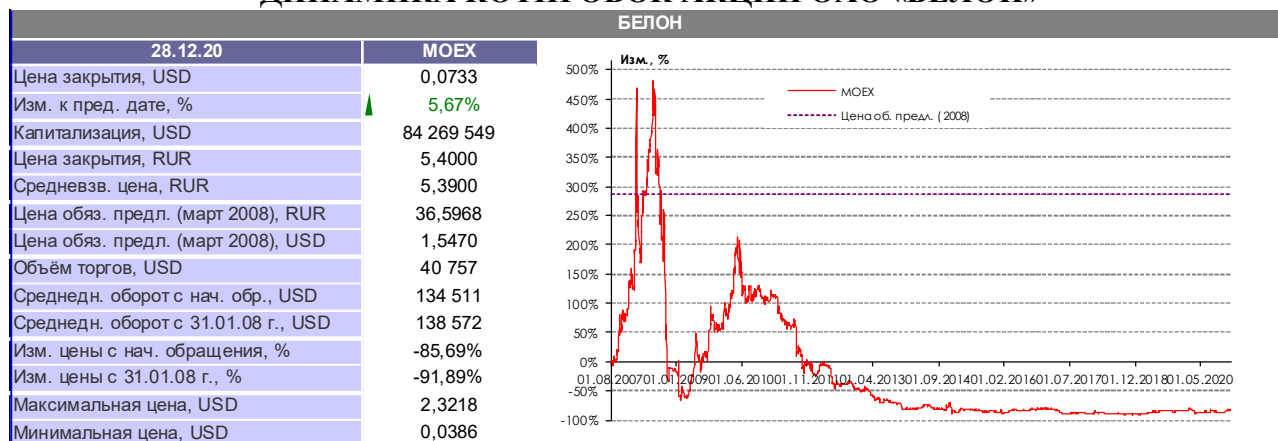
№	Инвестиционная компания	Target price, \$	Потенциал	Дата	Рекомендация
1	Aton	17,00	-1,45%	29.04.2020	покупать
2	Citigroup	14,40	-16,52%	29.04.2020	покупать
3	Goldman Sachs	17,20	-0,29%	19.03.2020	покупать
4	JP Morgan	14,50	-15,94%	21.04.2020	покупать
5	Renaissance Capital	16,30	-5,51%	29.04.2020	покупать
6	Sberbank CIB	14,90	-13,62%	14.04.2020	держать
7	Sova	12,50	-27,54%	29.04.2020	держать
8	VTB	17,00	-1,45%	29.04.2020	покупать
Среднее по прогнозу		15,48	-10,29%		

Evraz

текущая цена акции, \$ **6,405** 23.12.2020

№	Инвестиционная компания	Target price, \$	Потенциал	Дата	Рекомендация
1	Aton	3,80	-40,67%	15.10.2020	держать
2	Citigroup	2,40	-62,53%	10.09.2020	продавать
3	Goldman Sachs	2,90	-54,72%	15.10.2020	продавать
4	JP Morgan	3,30	-48,48%	12.10.2020	держать
5	Renaissance Capital	5,90	-7,88%	12.10.2020	покупать
6	Sberbank CIB	5,70	-11,01%	30.07.2020	держать
7	Sova	5,30	-17,25%	09.10.2020	держать
8	VTB	4,60	-28,18%	12.10.2020	покупать
Среднее по прогнозу		4,19	-34,65%		

ДИНАМИКА КОТИРОВОК АКЦИЙ ОАО «БЕЛОН»



Вышеуказанная информация не содержит никаких советов или рекомендаций и не является основанием для принятия каких-либо решений или осуществления каких-либо действий. ООО ИК «ММК-Финанс» не оказывает услуги по инвестиционному консультированию и не даёт рекомендаций.