

Рыночные индикаторы

Валютный рынок	Значение	Изм. за 5 дней	Изм. с начала года
Валютный рынок			
USD/RUB	79,93	10,10%	30,25%
EUR/RUB	85,40	5,78%	24,62%
EUR/USD	1,07	-3,77%	-4,62%
DXY	102,82	4,12%	6,07%
Товарные рынки			
Brent, \$/барр.	26,98	-20,30%	-60,62%
Gold, \$/унц.	1 499	-2,04%	-2,25%
Фондовый рынок			
Индекс МосБиржи	2 332	0,66%	-27,20%
PTC	924	-6,80%	-44,33%
MSCI Russia	469	-6,76%	-45,35%
DJIA	19 174	-17,30%	-32,81%
S&P 500	2 305	-14,98%	-28,66%
NASDAQ Comp.	6 880	-12,64%	-23,33%
FTSE 100	5 191	-3,27%	-31,18%
Euro Stoxx 50	2 549	-1,45%	-31,95%
Nikkei 250	16 553	-5,87%	-28,61%
Shanghai Comp.	2 746	-4,91%	-12,78%
Криптовалюта			
Bitcoin	5 972	9,90%	-17,67%
Ethereum	125,4	-2,88%	-2,87%
Ripple	0,2	-1,36%	-20,86%
Litecoin	36,2	0,28%	-11,09%

Данные обновлены 20.03.2020 в 10:50

На 8:00 МСК

Календарь событий

Корпоративные события

Дата	Компания	Событие
Вт, 24 марта	НЛМК	День инвестора, Лондон
	TCS Group	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 4К19
	QIWI	Финансовые результаты по МСФО за 4К19 и 2019 г.
	М.Видео	Финансовые результаты по МСФО за 2019 г.
Ср, 25 марта		
Чт, 26 марта	Акрон	Финансовые результаты по МСФО за 4К19 и 2019 г.
Пт, 27 марта		
Пн, 30 марта	Транснефть	Финансовые результаты по МСФО за 4К19 и 2019 г.

Комментарии по рынку

Продолжаются кровавая баня, массовое обесценивание активов по всему миру и отток ликвидности в кэш, объем которого уже превысил \$4 трлн только в разрезе фондов открытых инвестиций, что превосходит отток 2008 г. За прошлую неделю глобальные рынки за исключением американского лишились в среднем \$1,5 трлн, рынок США потерял еще 3 трлн долларов. Затормозить общее падение помог рост европейского рынка, который составил 3% благодаря тому, что ЕЦБ в итоге запустил программу количественного смягчения (QE) на 750 млрд евро, а Германия анонсировала пакет фискальных мер для поддержки экономики в разгар пандемии на \$500 млрд.

Темпы падения рынков беспрецедентны - капитализация многих компаний, особенно российских, уже опустилась до размера их чистой прибыли за прошлый год, что указывает на высокую долю алгоритмической торговли, при которой играет роль не стоимость актива, а тренд.

Наиболее вероятным уровнем поддержки S&P 500 станет 2050, что чуть ниже уровня 2016 г., но ФРС намерена принять все меры, чтобы стабилизировать ситуацию.

Мы считаем, что российский рынок исчерпал потенциал снижения и выглядит уже более чем привлекательно для покупки, особенно ввиду того, средняя дивидендная доходность превысила 12%. Самыми перепроданными рынками в мире с начала года в долларовом выражении стали бразильский (-53%), российский (-45%) и мексиканский (-36%).

В целом за неделю в число самых перепроданных активов вошли сразу несколько секторов: медицинский сектор S&P 500 (-26%), сектор недвижимости (-25%) и нефтегазовый сектор (-22%). Также значительно потеряли глобальные сталелитейные компании (-20%), финансовый и промышленные сектора США. В числе аутсайдеров среди сырьевых товаров - нефть (-15%), среди валют - индонезийская рупия и рубль к доллару, которые потеряли 10% и 7% соответственно.

Временная пауза в медвежьем тренде

Объявленные ранее меры США, в частности обнуление ключевой ставки и предоставление рынкам более \$1,5 трлн краткосрочной ликвидности, не принесли желаемых результатов. Меры по экономическому стимулированию объемом более \$1 трлн пока не нашли поддержки в сенате. Общий объем программы помощи может составить порядка \$4 трлн.

Поэтому на биржах продолжают панические продажи. Последней значимой новостью для рынков стало заявление ФРС о готовности выкупать КО США и ипотечный долг в неограниченном объеме. Эти меры стабилизируют рынок на время, поскольку откроют банкам свободный доступ к ликвидности через долговые обязательства ФРС, так как банки могут без ограничений продавать обеспечение в виде займов ФРС и выкупать, например, перепроданные компании США или увеличивать финансирование компаний.

Следовательно, после затяжного падения без консолидации и технических отскоков, которые случались при падении рынка во время "великой депрессии", мы ждем технического разворота в начале этой недели, после того как сенат одобрит новый пакет стимулирующих мер.

Что покупать? Доллар может вернуться к 71 на этой неделе

Мы считаем, что на фоне общей волатильности наиболее перспективный актив сейчас - это нефть, ввиду того что США готовы сократить добычу сланцевой нефти и убедить Саудовскую Аравию стабилизировать цены на

уровне \$40/барр. На прошлой неделе шла речь о том, что Техас может оперативно сократить добычу нефти впервые с 1970 г.

Мы считаем, что решение будет принято на этой неделе, и сырье подорожает до \$35-40/барр. Следовательно, стоит обратить внимание на ETF Oil Brent BNO и нефтегазовый сектор США XLE.

В секторальном разрезе в числе самых перепроданных в США сейчас индустрия отдыха и развлечений, нефтегазовый сектор и авиаперевозки, а также транспорт - в среднем за месяц эти отрасли потеряли более 50%.

В этих условиях, вероятно, доллар может ослабнуть до 71 руб. при удорожании нефти до \$35-40/барр., мы считаем, что текущие уровни в районе 80 руб. привлекательны для продажи пары USDRUB.

На локальном рынке привлекательно выглядят дивидендные истории, в частности Северсталь, ММК, Евраз, ПИК, Сбербанк, Татнефть преф и многие другие. За полным списком, пожалуйста, обращайтесь в клиентский отдел.

Власти США подготовили пакет стимулирующих мер, объем которого достигнет \$4 трлн, заявил глава Минфина страны Стивен Мнучин. В этот пакет включены единовременные выплаты семьям из четырех человек, которые составят \$3 тыс. Пакет в том числе нацелен на финансовую помощь компаниям из наиболее уязвимых перед пандемией отраслей: авиационная, круизная, отели и рестораны, нефтяная. Компании из данных секторов попросили поддержку у государства, в частности авиационная отрасль - \$60 млрд, ресторанный бизнес - \$455 млрд.

В среду, 18 марта, цены на нефть упали до 17-летних минимумов в условиях ценовой войны между Саудовской Аравией и Россией. Предыдущий минимум по Brent (\$27,1/барр.) был зафиксирован в январе 2016 г. В четверг нефтяные котировки повысились, после того как Минэнерго США анонсировало покупку 77 млн барр. американской нефти для поддержки отрасли и пополнения запасов на случай чрезвычайных ситуаций. Следом за нефтью в среду доллар укрепился к рублю - в течение дня курс достигал 82,7 руб.

Предстоящая неделя - зарубежные рынки

Вторник, 24 марта

- Базовый ИПЦ от Банка Японии
- Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар.): Япония, Франция, Германия, Великобритания, Австралия
- Индекс деловой активности в секторе услуг (мар.): Германия, Австралия, Франция, Япония, Великобритания

Среда, 25 марта

- Индекс потребительских цен (ИПЦ) (фев.): Великобритания
- Общее число безработных во Франции
- Запасы сырой нефти: США

Четверг, 26 марта

- ВВП США (4 кв.)
- Число первичных заявок на получение пособий по безработице: США

- Объём запасов природного газа: США

Пятница, 27 марта

- Потребительские расходы (фев.): США
- Индекс доверия потребителей (мар.): Италия, Франция

Российский рынок за неделю

На неделе с 16 по 20 февраля рубль ослаб к доллару и евро до 79,93 руб. и 85,4 руб. соответственно. Индекс Мосбиржи повысился на 0,66%, РТС потерял 6,8%.

ЦБ России выбрал сдержанный курс. ЦБ России оставил ключевую ставку без изменений на уровне 6%, что совпало с прогнозами. Риторика регулятора ожидаемо оказалась жесткой вследствие глобальных внешних потрясений - коронавируса и падения цен на нефть.

ЦБ отметил, что текущие события расходятся с базовым сценарием, который был представлен в феврале. Как мы упоминали в нашем обзоре, ЦБ сохранит ставку до заседания в апреле. Если ситуация стабилизируется, регулятор снизит ставку до июня, в противном случае ставка останется без изменения. Регулятору необходимо оценить последствия инфляции и глобальной волатильности, которые, по нашему мнению, сойдут на нет к концу апреля.

В условиях происходящих негативных событий ЦБ ожидает роста инфляционного давления, в результате чего инфляция по итогам года выйдет за целевой диапазон 3-4%. Темпы роста инфляции будут зависеть от потребительского спроса, который, в свою очередь, зависит от растущих рисков замедления экономики и рецессии.

Недавние инициативы правительства и ЦБ направлены на поддержку экономики и финансовой стабильности, эти факторы были учтены в решении по ставке. ЦБ ждет, что к 2021 г. инфляция вернется в привычный коридор до 4%.

ЦБ будет следить за четырьмя основными факторами:

1. Темпы фактической и ожидаемой инфляции по отношению к целевым показателям ЦБ России.
2. Денежно-кредитные условия.
3. Экономическая динамика в среднесрочной перспективе.
4. Глобальная и локальная волатильность и влияние на фондовые рынки.

Росстат опубликовал важную для ретейлеров статистику, согласно которой оборот розничной торговли в России в феврале 2020 г. вырос на 4,7% г/г, до 2,62 трлн руб., что превышает консенсус-прогноз Интерфакса (2,9%). В январе-феврале оборот розничной торговли, по данным Росстата, вырос на 3,7% г/г, до 5,25 трлн руб.

Прошедшая неделя не принесла существенных изменений на рынке рублевых гособлигаций. Несмотря на то, что в первой половине недели ОФЗ продолжили снижаться, повторяя общемировой тренд "бегства в качество" и отыгрывая очередной виток падения цен на нефть, решение ЦБ России сохранить ключевую ставку на прежнем уровне оказало поддержку рынку в конце недели. Вернувшиеся покупатели сдвинули положение суверенной кривой на 30-50 б.п. вниз, в результате общее изменение за неделю оказалось минимальным. Наиболее заметное снижение доходности показал ближний сегмент. Тем не менее, если судить по ставкам коротких бумаг, инвесторы по-прежнему ждут ужесточения монетарных условий со стороны ЦБ России на горизонте ближайшего года. В то же время оценка ожидаемого

роста ключевой ставки снизилась до 50 б.п. против более 100 б.п. недель ранее. Сам регулятор пока воздерживается от конкретных прогнозов и будет принимать дальнейшие решения исходя из фактической ситуации, которую на данный момент спрогнозировать весьма сложно. Фундаментально на текущих уровнях ОФЗ уже могут быть привлекательным активом для вложений (спред между 10-летним бенчмарком и ключевой ставкой превышает 160 б.п.). С другой стороны, эмоциональность игроков по-прежнему остается крайне высокой, и очередной раунд продаж может начаться в любой момент.

В ходе новой недели велика вероятность сохранения высокой волатильности на рынках. Дальнейшее движение котировок облигаций будет определяться новостями о распространении коронавируса по планете и стимулирующих мерах правительств для поддержки экономик. Для оценки состояния локального долгового рынка все большую важность приобретает статистика НРД по движению денежных средств нерезидентов. Так, с 16 по 20 марта включительно иностранные игроки продали бумаги на 105 млрд. руб. (преимущественно длинной дюрации). В частности, 20 марта, когда на рынке наблюдалась восстановительная коррекция, вложения нерезидентов сократились на 28 млрд. руб. Общая позиция сейчас оценивается в 31,9% по сравнению с недавно достигнутым максимумом в 33,75%.

На прошлой неделе некоторые компании рекомендовали дивиденды

Совет директоров Интер РАО по итогам 2019 г. рекомендовал дивиденды в размере 0,196 руб./ао, что соответствует 4,7% доходности. Дата закрытия реестра - 1 июня 2020 г.

Набсовет Сбербанка рекомендовал акционерам утвердить дивиденды в размере 18,7 руб./ао и ап (прогноз ITI Capital - 18,7 руб./ао и ап), что соответствует 10% доходности по ао и 11% - по ап. Дата закрытия реестра - 30 марта.

ГОСА Сбербанка состоится 24 апреля, банк проинформирует инвесторов о форме проведения ГОСА не позднее 3 апреля.

Совет директоров Таттелекома рекомендовал дивиденды за 2019 г. в размере 0,02021 руб./акция, что соответствует ~8,7% доходности. Дата закрытия реестра - 13 мая.

Совет директоров Казаньоргсинтеза рекомендовал выплатить дивиденды по итогам 2019 г. из расчета 4,5468 руб./ао и 0,25 руб./ап, таким образом, дивидендная доходность ао составит ~5,4%, ап - 2,5%. Дата закрытия реестра - 6 мая.

Напомним, что по итогам 2018 г. компания выплатила 7,792 руб./ао и 0,25 руб./ап. Таким образом, дивиденды по итогам 2019 г. на обыкновенные акции могут снизиться в 1,7 раза.

Лидеры роста и падения

Лидерами роста стали Магнит (+20,1%), Лента (+19%), Татнефть (ао +12,4%), Петропавловск (+12,1%), X5 Retail Group (+10,8%), АФК Система (+8,8%), Роснефть (+8,1%).

В число аутсайдеров вошли Мечел (ап -28,9%), Qiwi (-28,6%), O'key (-23,8%), ЛСР (-22,1%), М.Видео (-16,6%), Veon (-14,1%), TCS Group (-13,2%).



Источник: Bloomberg, ITI Capital

Предстоящая неделя - российский рынок

На предстоящей неделе отчетность по МСФО за 2019 г. представят Акрон, Мать и дитя, ПИК, Qiwi, М.Видео.

Согласно консенсус-прогнозу Bloomberg, выручка Акрона составит 112,4 млрд руб. (+4% г/г), EBITDA - 36,2 млрд руб. (-2,2% г/г), чистая прибыль - 22,3 млрд руб. (+67,5% г/г).

Согласно консенсус-прогнозу Bloomberg, выручка Qiwi составит 23,2 млрд руб. (+18% г/г), EBITDA - 9 млрд руб. (+52% г/г), чистая прибыль - 6,4 млрд руб. (+54% г/г).

Согласно консенсус-прогнозу Bloomberg, выручка М.Видео составит 376,7 млрд руб. (+17,3% г/г), EBITDA - 23,6 млрд руб. (+13,6% г/г), чистая прибыль - 8,8 млрд руб. (+5,1% г/г).

Торговые идеи по дивидендам на российском рынке

Компания	Тикер	Сектор	Валюта	Цена	Изменение с начала года	Ближайший дивиденд на акцию	Период	Дивидендная доходность		Дата закрытия реестра
								ближайший	годовой	
Рекомендованные/одобрённые дивиденды										
TCS Group	TCS LI	Финансовый	\$	11,56	-39%	0,21	4I-2019	1,82%	1,82%	26.03.2020
HeadHunter	HNR US	Интернет-рекрутинг	\$	14,63	-34%	0,5	4K19	3,42%	5,88%	27.03.2020
Черкизово	GCHN RX	Агро	R	1 773,50	-2%	60,92	2019	3,44%	3,44%	07.04.2020
Алроса	AKRN RX	Химия	R	5 918,00	7%	157	2019	2,65%	2,65%	14.04.2020
Русарго	AGRO RX	Агро	R	517,40	-30%	21,2	2019	4,10%	6,54%	17.04.2020
НОВАТЭК	NVTK RX	Нефтегазовый	R	767,20	-40%	18,10	2I-2019	2,36%	3,26%	24.04.2020
Ниневкамснефтехим, ао	NKNC RX	Нефтехимия	R	85,95	-6%	9,07	2019	10,55%	10,55%	29.04.2020
Ниневкамснефтехим, ап	NKNC RP	Нефтехимия	R	74,84	-11%	9,07	2019	12,12%	12,12%	29.04.2020
НЛМК	NLMK RX	Металлургия	R	108,06	-26%	5,16	4K19	4,78%	17,95%	06.05.2020
Казаньоргсинтез ао	KZOS RX	Нефтехимия	R	85,50	-29%	4,55	2019	5,32%	5,32%	06.05.2020
Казаньоргсинтез ап	KZOS RP	Нефтехимия	R	9,96	-37%	0,25	2019	2,51%	2,51%	06.05.2020
Полиметалл	POLY RX	Горнодобывающий	\$	13,33	3%	0,42	Окончательные за 2019	3,15%	6,15%	11.05.2020
Таттелеком	TTLK RX	Телеком	R	0,22	-1%	0,02	2019	9,40%	9,40%	13.05.2020
Московская биржа	MOEX RX	Финансы и банки	R	88,54	-22%	7,93	2019	8,96%	8,96%	15.05.2020
Полос	PLZL RX	Горнодобывающий	R	8 166,00	16%	231,25	2019	2,83%	4,83%	16.05.2020
X5	FIVE RX	Розничный	\$	2 030,00	-32%	110,47	2019	5,44%	5,32%	20.05.2021
Детский мир	DSKY RX	Розничный	R	86,82	-25%	5,5	4K19	6,33%	12,16%	27.05.2020
Распадская	RASP RX	Горнодобывающий	R	88,62	0%	2,83	2019	3,19%	3,19%	08.06.2020
Сбербанк ао	SBER RX	Финансовый	R	183,76	-30%	18,70	2019	10,18%	10,18%	09.06.2020
Фосагро	PHOR RX	Агро	R	2 334,00	-8%	18	4K19	0,77%	8,23%	10.06.2020
ММК	MAGN RX	Металлургия	R	33,42	-22%	1,51	4K19	4,52%	15,97%	11.06.2020
Свердловск	SIMF RX	Металлургия	R	792,00	-16%	26,26	4K19	3,22%	14,63%	16.06.2020
Энел Россия	ENRU RX	Электроэнергетика	R	0,75	-17%	0,09	2019	11,39%	11,39%	22.06.2020
Сбербанк ап	SBER RP	Финансовый	R	173,25	-27%	18,70	2019	10,79%	10,79%	08.06.2021

Новости

Энел Россия представил финансовые результаты за 4К19 и весь 2019 г. Выручка и EBITDA оказались на уровне консенсус-прогноза Bloomberg, чистая прибыль - ниже консенсуса на 74%.

Выручка компании в 2019 г. составила 65,8 млрд руб. (-10% г/г), EBITDA - 15,3 млрд руб. (-11% г/г), чистая прибыль - 0,896 млн руб. (-88% г/г).

Наибольшее влияние на финансовые результаты компании за 2019 г. оказал вывод из портфеля активов компании Рефтинской ГРЭС.

Ранее Энел Россия прогнозировал снижение EBITDA на 12% г/г, до 15,1 млрд руб., и чистой прибыли на 4% г/г, до 7,4 млрд руб.

Энел Россия сохраняет планы по выплате дивидендов за 2019 г. в размере 0,085 руб./акция, что соответствует дивидендной доходности на уровне 11%. Ожидаемая дата закрытия реестра - 22.06.2020

Энел Россия					
млрд, руб.	2019	2018	Изменение, г/г	Консенсус-прогноз	Отклонение от консенсуса
Выручка	65,8	73,3	-10%	67,1	-2%
EBITDA	15,3	17,2	-11%	15,5	-1%
EBITDA margin	23%	23%	-	23%	-
Чистая прибыль	0,9	7,7	-88%	3,5	-74%

X5 Retail Group отчиталась о росте выручки по МСФО в 2019 г. до 1,7 трлн руб. (+13,2% г/г), EBITDA по итогам года составила 127,38 млрд руб. (+15,9% г/г), чистая прибыль - 25,91 млрд руб. (-9,5% г/г).

В 4К19 выручка компании составила 469,2 млрд руб. (+10,9% г/г; 11% кв/кв), EBITDA - 31,4 млрд руб. (+3,4% г/г; -40% кв/кв), чистая прибыль - 0,865 млрд руб. (-86,1% г/г; против 0,1 млрд в 3К19). Резкое снижение чистой прибыли обусловлено невычитаемыми расходами, включая налоговые начисления, связанные с реорганизацией X5 за прошлые периоды, а также расходами на трансформацию "Карусели".

Набсовет X5 рекомендовал направить на дивиденды за 2019 г. 300 млрд руб., или 110,47 руб./ГДР, что соответствует доходности на уровне 6,3%.

Менеджмент компании отмечает, что цепочка поставок и логистические операции X5 хорошо подготовлены к работе в условиях повышенного спроса в магазинах. От более детальных комментариев менеджмент воздерживается.

Прямое влияние валютных рисков в 2020 г. на X5 Retail Group ограничено, считает компания: ее долг полностью номинирован в рублях, а доля затрат, привязанных к валюте составляет менее 20%, менее 5% закупок

осуществляются в формате прямого импорта.

X5 Retail Group					
млрд, руб.	2019	2018	Изменение, г/г	Консенсус-прогноз	Отклонение от консенсуса
Выручка	1734,3	1532,5	13%	1736,6	0%
Скорр. EBITDA	127,4	109,9	16%	214,5	
Скорр. EBITDA margin	7%	7%	–	12%	
Чистая прибыль	25,9	28,6	-9%	30,1	-14%

X5 Retail Group					
млрд, руб.	4К19	3К19	Изменение, кв/кв	Изменение, 4К18	Изменение, г/г
Выручка	469,2	421,9	11%	423,0	11%
Скорр. EBITDA	31,4	52	-40%	30,4	3%
Скорр. EBITDA margin	7%	12%	-5 п.п.	7%	–
Чистая прибыль	0,9	0,1	748%	6,2	-86%

Мечел опубликовал финансовые результаты по МСФО за 4К19 и 2019 г. хуже консенсус-прогноза.

По итогам 2019 г. выручка сократилась до 296,6 млрд руб. (-5% г/г), EBITDA составила 53,4 млрд руб. (-29% г/г). Чистая прибыль за год составила 2,4 млрд руб. (-81% г/г).

По результатам 4К19 выручка сократилась до 68,4 млрд руб. (-9% кв/кв, -10% г/г), EBITDA составила 9,4 млрд руб. (-32% кв/кв, -38% г/г). Чистый убыток за квартал составил 9,8 млрд руб. против прибыли в 1,6 млрд руб. за аналогичный период годом ранее и убытка в размере 0,6 млрд руб. в 3К19.

Убыток обусловлен сокращением валовой прибыли на 26,1 млрд руб. ввиду снижения выручки от реализации третьим лицам и роста себестоимости реализации.

Чистый долг группы на 31 декабря 2019 г. составил 400 млрд руб., что на 23 млрд руб. ниже показателя на 31 декабря 2018 г. Чистый долг/EBITDA на конец 2019 г. составил 7,5х против 5,6х на конец 2018 г.

Мечел				
млрд, руб.	2019	2018	Изменение, г/г	Консенсус-прогноз
Выручка	296,6	312,6	-5%	334,8
EBITDA	53,4	75,7	-29%	58,9
EBITDA margin	18%	24%	-6 п.п.	18%
Чистая прибыль	2,4	12,6	-81%	-2,6

Мечел					
млрд, руб.	4К19	3К19	Изменение, кв/кв	Изменение, 4К18	Изменение, г/г
Выручка	68,4	74,9	-9%	75,6	-10%
EBITDA	9,4	14	-32%	15	-38%
EBITDA margin	14%	18%	-4 п.п.	20%	-6 п.п.
Чистая прибыль	-9,8	-0,6		1,6	

Распадская опубликовала финансовые результаты за 2019 г., согласно которым выручка компании снизилась до \$996 млн (-4% г/г), EBITDA - до \$478 млн (-19% г/г), чистая прибыль - до \$208 млн (-54% г/г) ввиду обесценения активов МУК-96.

Добыча на шахте МУК-96 будет возобновлена через семь лет, в 2027 г.

Распадская			
млн, \$	2019	2018	Изменение, г/г
Выручка	996,0	1037	-4%
ЕВИТДА	478,0	589	-19%
ЕВИТДА margin	48%	57%	9 п.п.
Чистая прибыль	208,0	448	-54%

Нормализованный грузооборот **НМТП** в январе 2020 г. вырос на 5,6% г/г, до 11,8 млн т. Увеличение объемов перевалки нефти составило 14,33% г/г, до 6,3 млн т, на фоне роста грузооборота данного сырья в портах России.

Росавиация для поддержки авиакомпаний в условиях коронавируса утвердила понижающие коэффициенты ставок сбора за аэронавигационное обслуживание. С 17 марта сбор за аэронавигацию рейсов на внутренних маршрутах для перевозчиков уменьшился на 50%. Скидка будет действовать до октября 2020 г. При этом на маршрутах внутри Дальневосточного федерального округа устанавливается понижающий коэффициент в размере 0,01 ставки сбора до неопределенного срока.

Росавиация оценивает экономию финансовых средств российских пользователей воздушного пространства в 4,7 млрд руб.

Совет директоров **МТС** одобрил программу обратного выкупа акций компании на сумму 15 млрд руб. (примерно 2,7% капитала).

Норильский никель снизил прогноз спроса и производства никеля и палладия на глобальном рынке на текущий год из-за пандемии коронавируса. Компания снизила прогноз спроса на палладий с 11,5 млн унций до 10,6 млн унций, на никель - с 2,54 млн т, до 2,45 млн т.

В Наблюдательный совет **Сбербанка** номинированы директор Курчатковского института Михаил Ковальчук и министр финансов России Антон Силуанов.

Магнит увеличил отгрузки из распределительных центров в магазины на 20% по всему ассортименту продукции на фоне роста спроса на товары первой необходимости. Отгрузки товаров первой необходимости компания нарастила на 30%. Запас социально-значимых продуктов питания длительного хранения увеличен в два раза.