

Департамент
экономической
политики
и развития
города Москвы

Ежемесячный обзор финансового рынка России

по состоянию на 16.10.2019



Аналитический центр
города Москвы





Стоимость бивалютной корзины составила к концу сентября 67,1 руб. за корзину, снизившись к концу предыдущего месяца на 3,6%. Укреплению рубля поспособствовал рост нефтяных котировок, что явилось следствием взрывов на НПЗ Саудовской Аравии и последующего усиления напряженности в отношениях США и Ирана. 06.09.2019 Совет директоров Банка России снизил **ключевую ставку** на 25 б. п. до 7% годовых.



По предварительной оценке, в августе 2019 г. **сальдо по текущим операциям** составило около 3 млрд долл., что примерно на 2-3 млрд. меньше, чем в июле 2019 г., и на 4-5 млрд долл. меньше, чем в августе 2018 г. В августе 2019 г. возобновился чистый приток капитала: **сальдо по операциям с капиталом и финансовыми инструментами** составило около +2-3 млрд долл. (с исключением влияния внешних заимствований ЦБ РФ). **Официальные валютные резервы** в августе выросли примерно на 5 млрд долл. в результате покупки валюты Минфином в рамках бюджетного правила.



В сентябре плановый **объем погашений по внешнему долгу корпоративного сектора** составил 9,3 млрд долл. (максимальное значение за 3 кв. 2019 года). В отличие от двух предшествующих месяцев существенный объем выплат по внешнему долгу (около 40% совокупного объема платежей) приходился на погашение обязательств перед аффилированными кредиторами. На **первичном рынке еврооблигаций** в сентябре пять российских компаний осуществили эмиссию еврооблигаций на 2,7 млрд долл. в совокупности (в июле – августе не было зафиксировано ни одной сделки). На **рынке международного синдицированного кредитования** одна российская компания привлекла кредит на 0,2 млрд долл. (в июле–августе две компании совершили сделки совокупным объемом 2,7 млрд долл.).



Денежное предложение второй месяц подряд демонстрирует рост: почти на 2% в августе и на 4% в июле. Величина денежной базы в широком определении к концу августа составила 16,4 трлн руб. **Долг банков перед ЦБ РФ** в сентябре не изменился по сравнению с августом и составил 235 млрд руб. **Задолженность банков перед Минфином** выросла на 94 млрд руб. до уровня в 2676 млрд руб. Средний **объем предложения банками средств на депозитных аукционах ЦБ** в сентябре составил 2757 млрд руб. – примерно в два с половиной раза больше чем в июне, когда был зафиксирован минимальный уровень предложения с конца 2017 г.



Банки в августе получили 176 млрд руб. прибыли после формирования резервов и 250 млрд руб. прибыли до формирования резервов (для сравнения: в августе 2018 года банки заработали 125 млрд руб. прибыли после формирования резервов и 250 млрд руб. прибыли до формирования резервов). **Показатель достаточности капитала** с учетом риска увеличился за месяц на 0,5 проц. п. и составил к началу августа 12,3%. В августе прибыль трех крупнейших госбанков (Сбербанка, ВТБ и Газпромбанка) после формирования резервов составила 105 млрд руб. Частные банки в августе также получили прибыль в размере 71 млрд руб. после формирования резервов (до формирования резервов – прибыль в 99 млрд руб.). **Прибыльность активов до формирования резервов** в августе, как и в прошлом месяце, составила +2,6% по системе в целом (за скользящий год) и +2,1% без учета трех крупнейших госбанков.



Финансы населения. В августе темп прироста **средств на счетах и депозитах населения** составил -0,6% к предыдущему месяцу после +0,3% месяцем ранее; +9,7% в годовом выражении. **Уровень максимальной ставки по рублевым депозитам** населения в крупнейших банках к концу 2-й декады сентября уменьшился на 0,05 проц. п. по сравнению с соответствующим периодом прошлого месяца, составив 6,8% годовых. Темпы прироста портфеля **розничных кредитов** к предыдущему месяцу в августе составили +1,8% по системе в целом и +2,0% без учёта Сбербанка (в июле +1,2% и +1,1% соответственно); +21,2% в годовом выражении. **Доля просроченных кредитов** в августе снизилась на 0,1 проц. п. до уровня в 6,9% (без учета Сбербанка и ВТБ).



Финансы предприятий. В августе наблюдалось продолжение сокращения **средств на счетах и депозитах предприятий**: темпы прироста составили -0,8% после -0,5% месяцем ранее; +6,7% в годовом выражении. Месячный темп прироста **корпоративного кредитования** в августе составил +0,7% по системе в целом и -0,1% без учета Сбербанка и ВТБ (в июле +0,4% и 1,3% соответственно); +4,9% в годовом выражении. В августе средняя **ставка по краткосрочным кредитам** сократилась на 0,22 проц. п. относительно июля – до 9,63% годовых; ставка **по долгосрочным кредитам** сократилась на 0,5 проц. п. – до 9,06% годовых. **Доля просроченных кредитов** в августе сократилась на 0,6 проц. п. до 12,9% (без учёта Сбербанка и ВТБ).

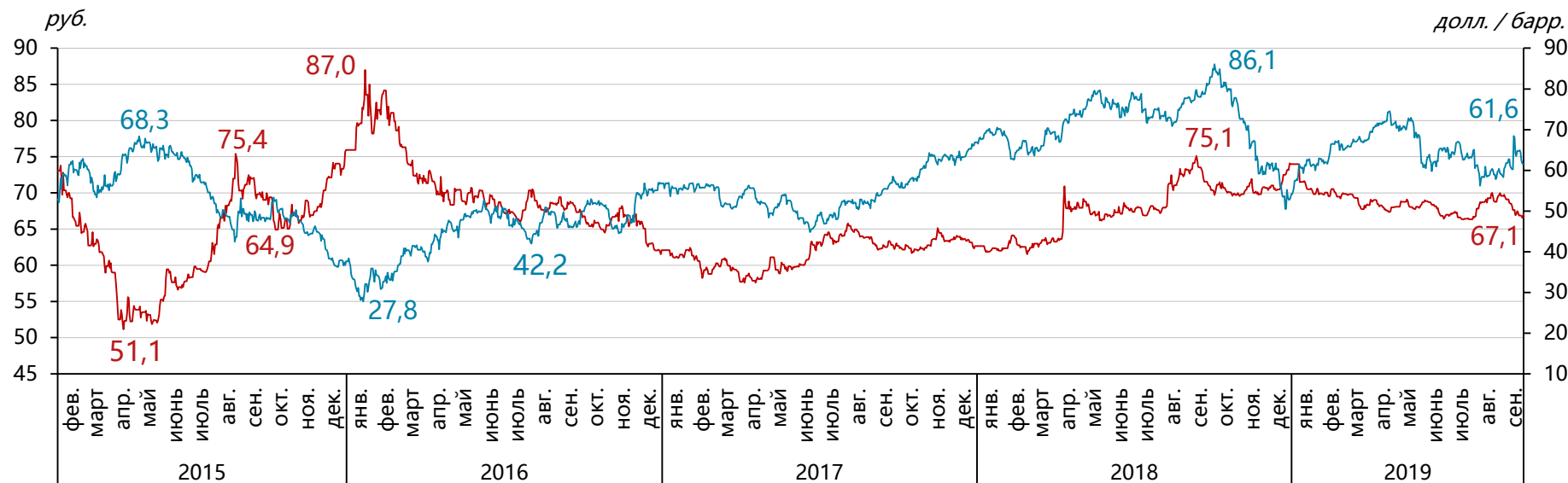


В сентябре **среднее значение индекса МосБиржи** возросло на 4,3% относительно среднего уровня августа и составило 2789 пунктов. **Объём торгов** в сентябре – 946 млрд руб. **Капитализация фондового рынка** (акций, входящих в индекс МосБиржи) в сентябре в среднем составляла 10,5 трлн руб., увеличившись на 6,2% к среднему уровню августа 2019 г.

Курс рубля и цена на нефть

- В сентябре наблюдалась высокая волатильность цены на нефть. 15 сентября она взлетела на 8,2 долл. до уровня 68,4 долл. за барр. Brent. Однако через несколько дней столь же стремительно снизилась. Тем не менее, в целом **по итогам месяца был зафиксирован рост цены на нефть с 59,0 до 61,6 долл. за барр. Brent.**
- Ажиотаж явился следствием взрывов на нефтеперерабатывающих заводах Саудовской Аравии и последующего усиления напряженности в отношениях США и Ирана.
- За сентябрь **стоимость бивалютной корзины к рублю снизилась на 3,6%**. Снижение произошло в первых двух декадах месяца, далее стоимость стабилизировалась на уровне около 67 руб. за корзину.
- Кроме того, некоторую поддержку ценам оказал выход данных Международного энергетического агентства о перевыполнении странами ОПЕК условий соглашения о сокращении добычи нефти в августе на 16% (в июле перевыполнение составило 44%).

Курс бивалютной корзины и цена на нефть

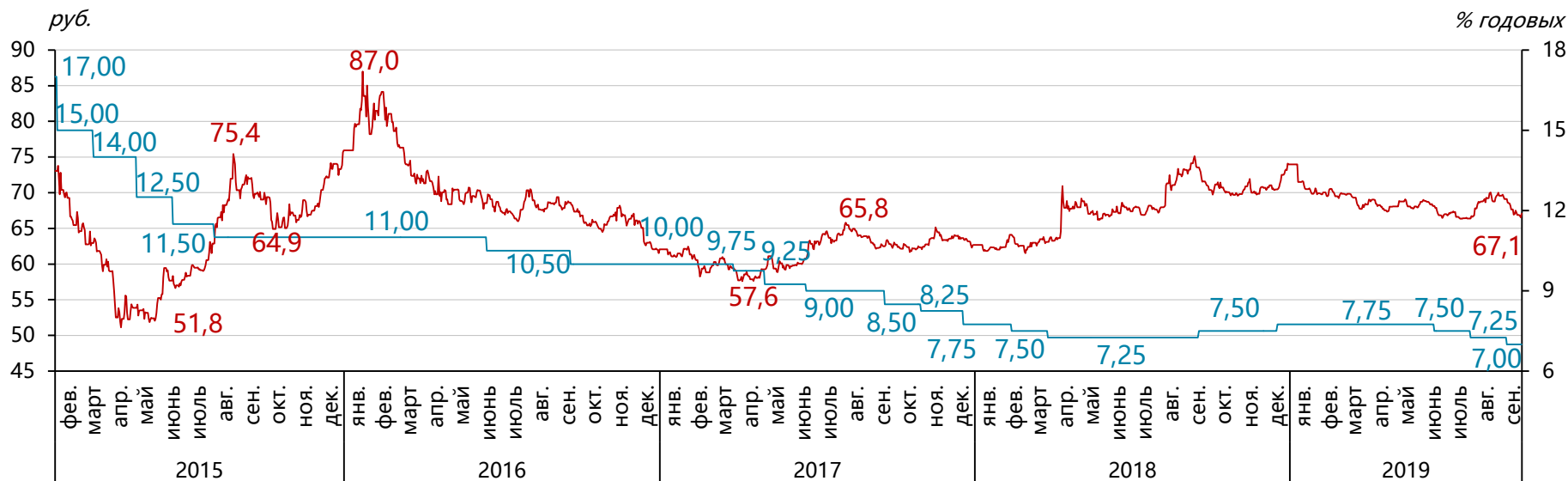


— Курс бивалютной корзины (0,55 доллара+0,45 евро) к рублю, руб. за корзину — Нефть марки Brent, долл./барр., правая шкала

Курс рубля и ключевая ставка Банка России

- 6 сентября на заседании Совета директоров Банка России по вопросу процентной политики **было принято решение о снижении ключевой ставки на 0,25 проц. п.** - до уровня 7% годовых. Это уже третье подряд снижение.
- **Инфляция продолжает уменьшаться:** в августе она составила **4,3%** к аналогичному периоду прошлого года, тогда как месяцем ранее – **4,6%**. Учитывая фактическую динамику инфляции, Банк России снизил прогноз годовой инфляции по итогам 2019 г. с 4,2–4,7 до 4,0–4,5%.
- В комментарии к решению по ставке Банк России отметил более низкую, чем ожидалось, динамику экономического роста, а также «усиление рисков существенного замедления мировой экономики». При прочих равных условиях сохранение такой ситуации сыграет в сторону продолжения смягчения денежно-кредитной политики.
- В то же время Банк России намекнул на скорое окончание цикла смягчений, заявив, что на одном из ближайших заседаний Совет директоров «будет оценивать целесообразность дальнейшего снижения ключевой ставки».

Курс бивалютной корзины и ключевая ставка Банка России



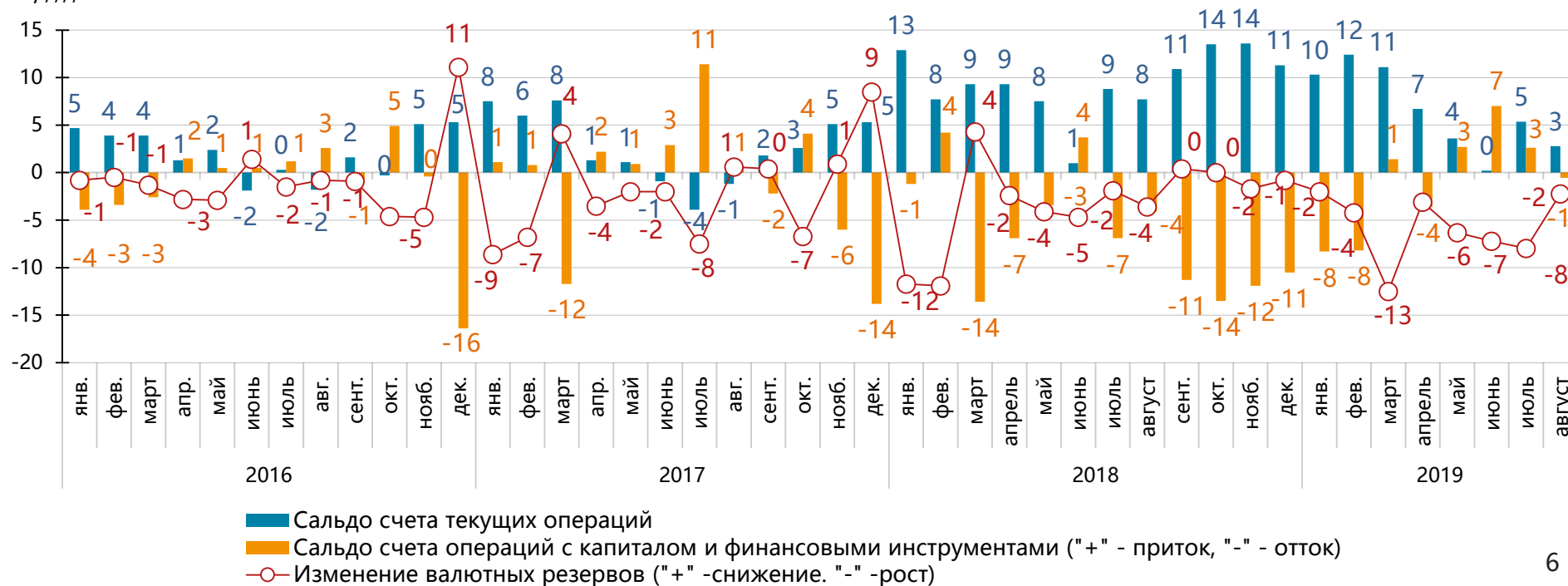
— Курс бивалютной корзины (0,55 доллара+0,45 евро) к рублю, руб. за корзину

— Минимальная ставка по недельным аукционам прямого РЕПО с Банком России (ключевая ставка), % годовых, правая шкала

- По предварительным оценкам, в августе 2019 г. **величина сальдо по текущим операциям составила 2-3 млрд долл.** Это примерно на 2-3 млрд долл. меньше, чем в июле 2019 г., и на 4-5 млрд долл. меньше, чем в августе 2018 г.).
- Сокращение величины сальдо в августе по сравнению с июлем, в основном, является следствием сезонного увеличения импорта услуг (поездки, транспортные услуги и др.).
- Гораздо более значимым является **устойчивое ухудшение сальдо счета текущих операций по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.** Это ухудшение является следствием более низкого уровня экспортных цен, а также умеренного реального укрепления рубля в нынешнем году.
- Последнее обусловило формирование тенденции постепенного увеличения импорта услуг и других неторговых текущих операций, связанных с расходом валютных средств.

Платежный баланс

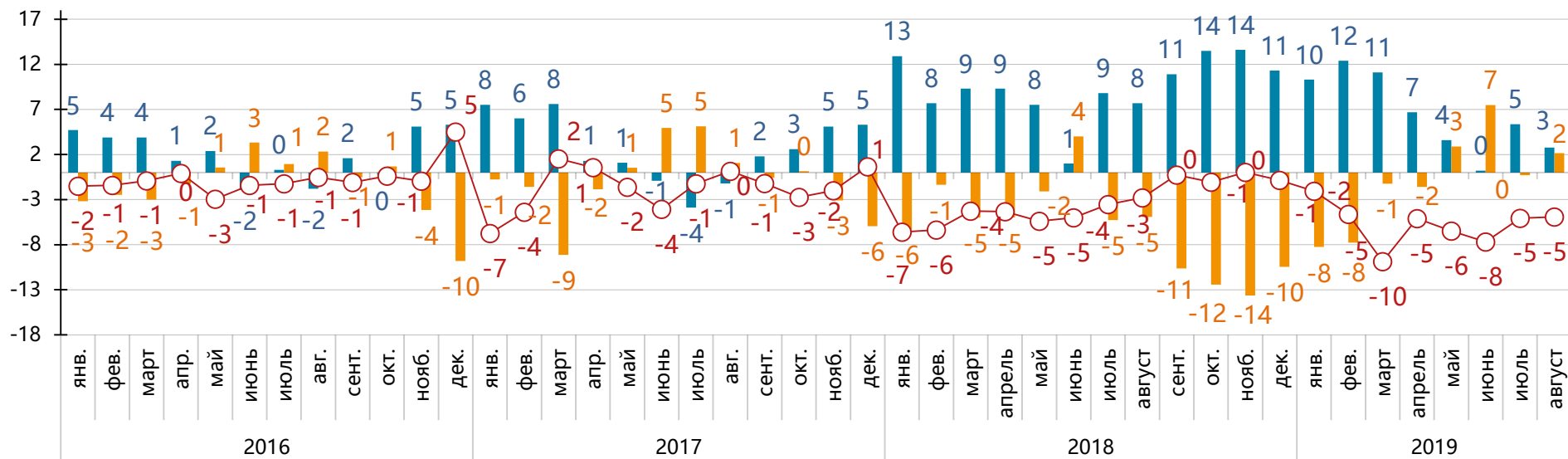
млрд долл.



- В соответствии с предварительными оценками, в августе 2019 г. возобновился чистый приток капитала в российскую экономику – после перерыва в июле.
- Сальдо по операциям с капиталом и финансовыми инструментами составило примерно +2-3 млрд долл. (здесь и далее – с исключением влияния внешних заимствований ЦБ РФ*). Для сравнения: в июле 2019 г. это сальдо было около нулевым, а в августе 2018 г. – отрицательным (-5 млрд долл.).
- Августовский приток капитала был обусловлен, прежде всего, сокращением вложений российских банков в иностранные активы, которое составило около 8 млрд долл.
- Прирост официальных валютных резервов за счет операций на рынках в августе составил чуть менее 5 млрд долл. Примерно на ту же величину они увеличились в июле. Как и в предшествующие месяцы, этот прирост был вызван, в основном, покупкой Минфином валюты в рамках бюджетного правила.

Платежный баланс (очищено от влияния зарубежных заимствований ЦБ РФ)

млрд долл.



■ Сальдо счета текущих операций

■ Сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами ("+" - приток, "-" - отток, очищено от влияния внешних заимствований ЦБ РФ)

○— Изменение валютных резервов ("+" - снижение, "-" - рост, очищено от влияния внешних заимствований ЦБ РФ)

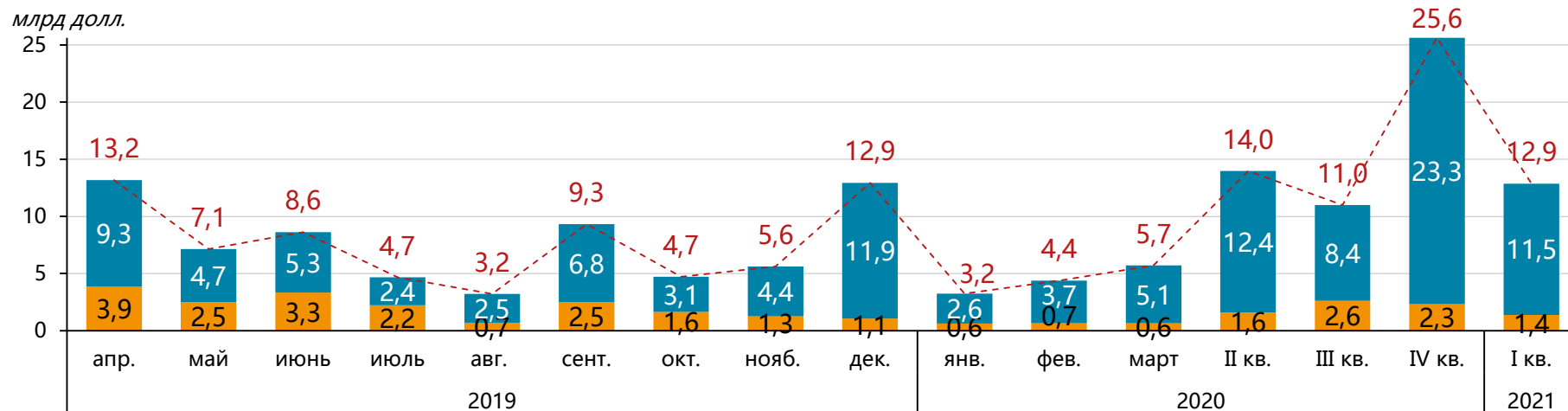
*Банк России периодически привлекает на зарубежных рынках валютную ликвидность под залог других иностранных активов (в рамках операций РЕПО), что приводит к формальному изменению показателей трансграничных потоков капитала и величины резервов, но с точки зрения международной инвестиционной позиции по резервам является нейтральным. Эти операции Банк России, вероятно, проводит для целей повышения доходности своего портфеля.

Погашение внешнего долга банков и компаний

- Плановый **объем погашений по внешнему корпоративному долгу** в сентябре составлял **9 млрд долл.** (согласно долговому графику на 01.04.2019), что является максимальным значением в третьем квартале 2019 г.
- В отличие от двух предшествующих месяцев существенный объем выплат по внешнему долгу (около 40% совокупного объема платежей) приходился на погашение обязательств перед аффилированными кредиторами, которые характеризуются более гибкими условиями, чем «чисто рыночный» долг.
- В сентябре*, после летнего затишья, наблюдалось **восстановление активности российских корпоративных заемщиков на первичном рынке еврооблигаций.** Эмиссию осуществили 5 российских компаний: «Северсталь» (0,8 млрд долл.), «ГТЛК» (0,6 млрд долл.) «РЖД» (0,5 млрд долл.), «Сибур» (0,5 млрд долл.), «ЧТПЗ» (0,3 млрд долл.). Для сравнения: в июле–августе не было зафиксировано ни одной сделки.
- На **рынке международного синдицированного кредитования** в сентябре* единственный кредит привлек «Совкомбанк» (0,2 млрд долл.). Для сравнения: в июле–августе 2 компании совершили сделки совокупным объемом 2,7 млрд долл.

Погашение внешнего долга банков и компаний

(основной долг и проценты, по данным графика погашения на 01.04.2019)



*по данным на 27.09.2019

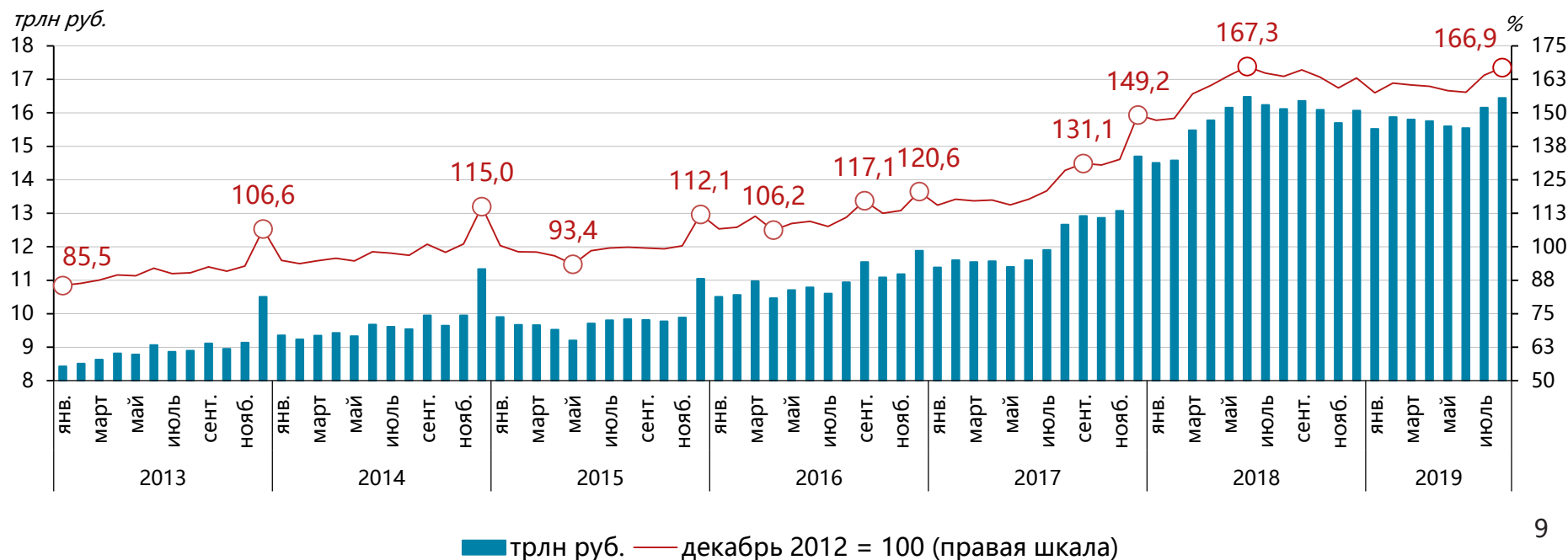
Банки

Компании

Всего

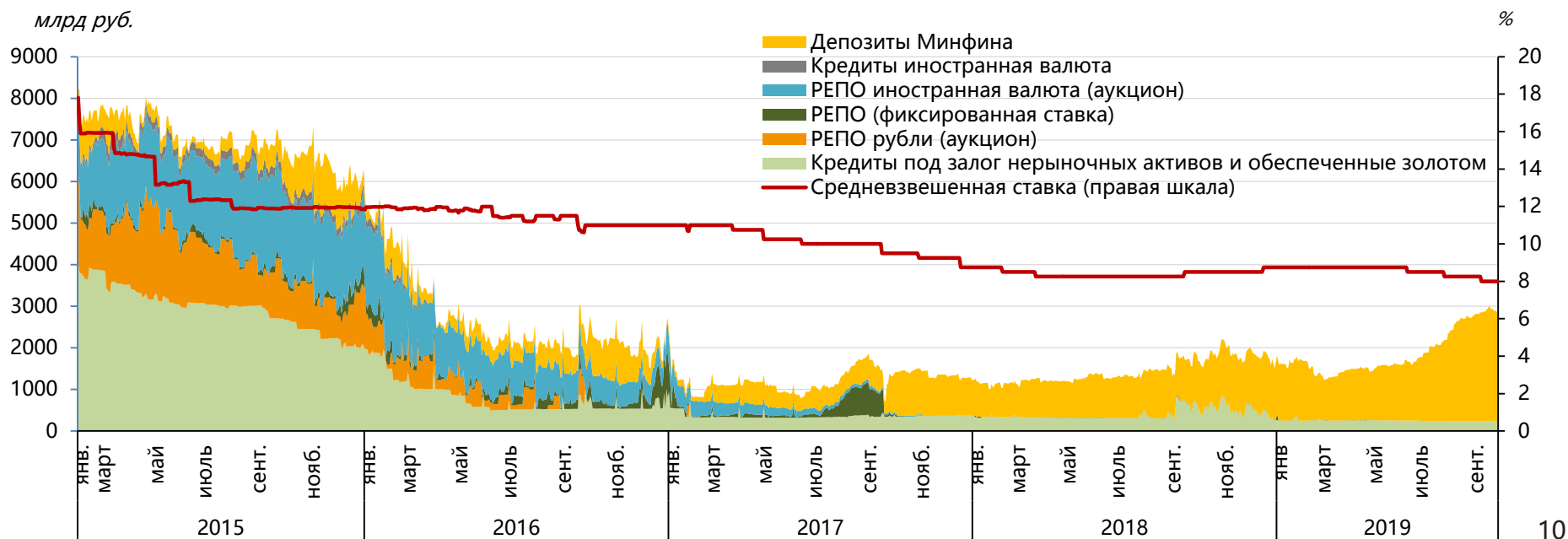
- Уже второй месяц подряд продолжается рост денежного предложения: почти на 2% в августе и на 4% в июле. Это резко контрастирует с предшествующей динамикой – продолжительной тенденцией медленного сжатия, начавшейся еще с середины прошлого года.
- Величина денежной базы в широком определении к концу августа составила 16,4 трлн руб., практически достигнув уровня предшествующего максимума (зафиксированного в июне 2018 г.).
- В августе, как и в июле, по «бюджетному каналу» наблюдался значительный чистый приток средств в экономику со счетов Минфина в ЦБ РФ. Это связано с активным размещением Минфином части своих временно свободных средств на депозитах в коммерческих банках.
- Объем покупок Минфином иностранной валюты, увеличивающий денежное предложение, в августе немного снизился, но оставался довольно высоким. Банк России (выступающий на валютном рынке в качестве агента Минфина) в августе 2019 г. приобрел иностранной валюты в рублевом эквиваленте на 303 млрд руб. (в июле – 327 млрд руб.).

Денежное предложение (денежная база в широком определении, на конец месяца)



- В сентябре активность банков в размещении свободной ликвидности на депозитах в ЦБ РФ заметно возросла по сравнению с предшествующим месяцем. Средний объем предложения банками средств на недельных депозитных аукционах ЦБ в сентябре составил **2757 млрд руб.** - примерно в два с половиной раза больше чем в июне, когда был зафиксирован минимальный уровень предложения с конца 2017 г.
- В сентябре Банк России провел один дополнительный депозитный аукцион (со сроком менее 1 недели) в рамках операций «тонкой настройки» рынка.
- В сентябре долг банков перед ЦБ РФ не изменился по сравнению с предыдущим месяцем и составил **235 млрд руб.**
- К началу октября задолженность банков перед Минфином по привлеченным депозитам возросла на 94 млрд руб., и составила 2676 млрд руб. Из предложенного в сентябре Минфином максимального объема депозитов по фиксированной ставке в 560 млрд руб. на депозиты в коммерческие банки было направлено всего 223 млрд руб.

Долг банков перед Банком России и Минфином (без учёта субординированных кредитов)

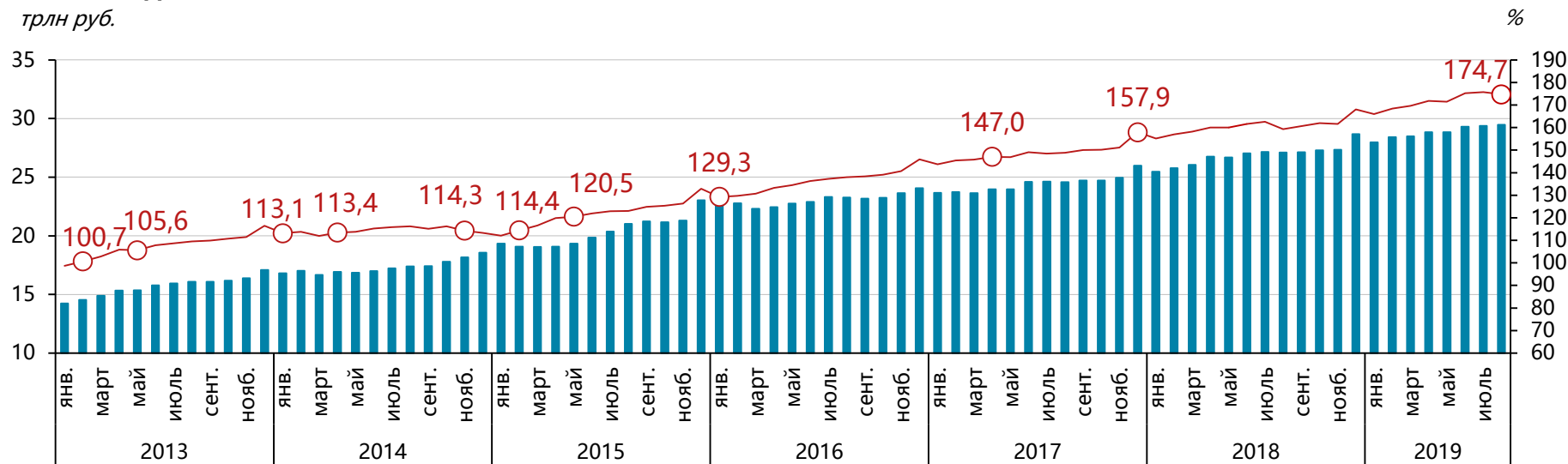


Внутренняя ресурсная база банков (население)

- В августе наблюдалось сокращение средств на счетах и депозитах населения. Темпы прироста вкладов составили **-0,6%** после +0,3% месяцем ранее (для сравнения: -2,0% за аналогичный период 2018 г., здесь и далее валютная переоценка устранена). Это, по всей видимости, объясняется сезонным эффектом («отпускное» расходование сбережений).
- В годовом выражении темп прироста вкладов населения в августе составил **+9,7%**, что на 1,6 проц. п. выше, чем в июле и на 1,3 проц. п. выше, чем в июне.
- Декомпозиция валютной структуры динамики вкладов населения в августе показывает, что их сокращение было обусловлено более масштабным **оттоком валютных средств (-1,8%) в сравнении с рублевыми (-0,3%)**.
- Распределение августовского оттока средств физических лиц между Сбербанком и остальной банковской системой оказалось равномерным: **-0,7%** против **-0,6%**, соответственно.

Счета и депозиты населения (на конец месяца)

трлн руб.



■ счета и депозиты, трлн руб.

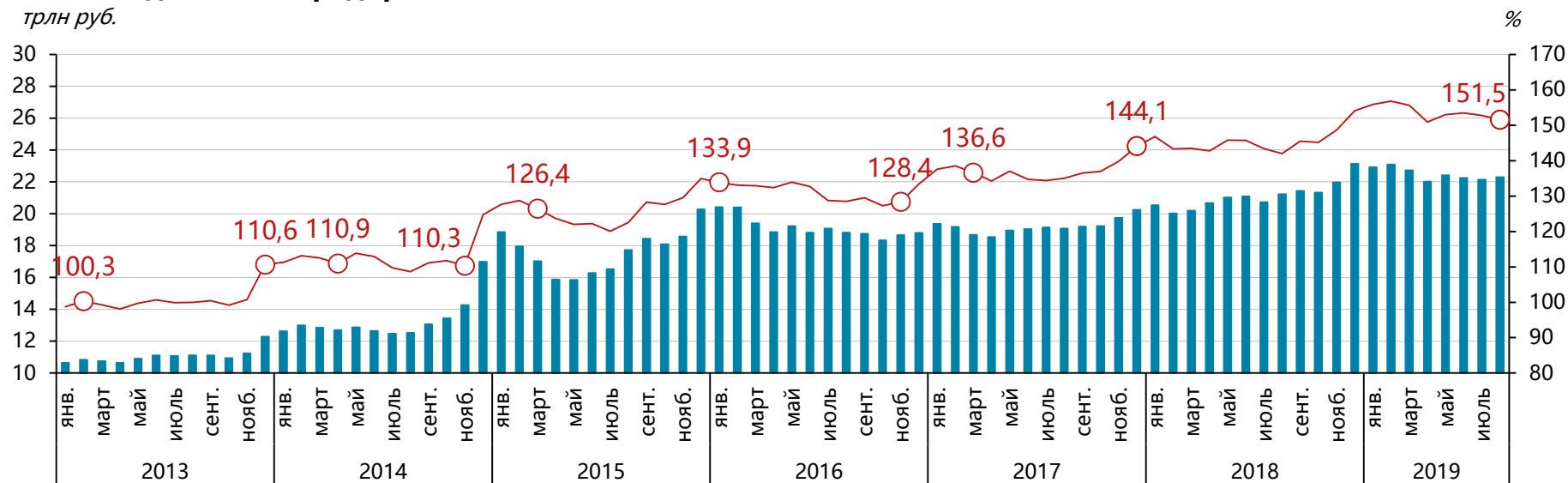
— темп роста счетов и депозитов с исключением влияния валютной переоценки, декабрь 2012 = 100 (правая шкала)

Внутренняя ресурсная база банков (предприятия)

- В августе наблюдалось продолжение сокращения средств на счетах и депозитах предприятий: темпы прироста составили **-0,8%** после -0,5% месяцем ранее и -0,9% в аналогичный период предыдущего года (валютная переоценка устранена). Это сокращение, вероятно, обусловлено сезонным эффектом.
- **В годовом выражении** темп прироста средств на счетах и депозитах предприятий в августе составил **+6,7%** после +6,6% в июле и +5,3% в июне.
- Понижительная динамика остатков на счетах и депозитах предприятий в августе формировалась **оттоком средств с рублевых счетов (-1,6%) при росте валютных (+0,8%)**.
- Распределение августовской динамики средств юридических лиц между Сбербанком и остальной банковской системой оказалось неравномерным и в пользу первого: +2,8% против -2,1% соответственно.

Счета и депозиты предприятий (на конец месяца)

трлн руб.



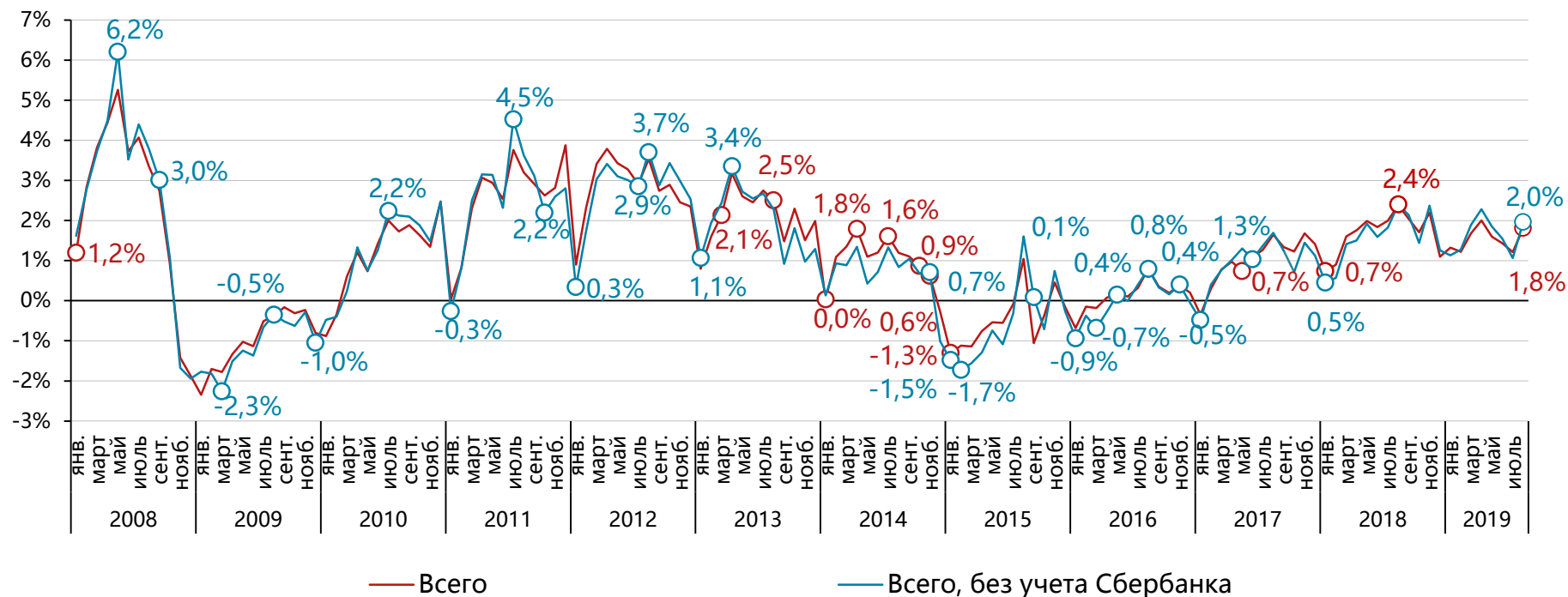
■ счета и депозиты, трлн руб.

— темп роста счетов и депозитов с исключением влияния валютной переоценки, декабрь 2012 = 100 (правая шкала)

Кредитование населения

- **Темпы прироста портфеля банковских кредитов населению в августе увеличились.** Они составили **+1,8%** по системе в целом и **+2,0%** без учёта Сбербанка (в июле эти показатели составили соответственно **+1,2%** и **+1,1%**).
- Темп прироста портфеля кредитов населению **к аналогичному периоду прошлого года** в августе составил **+21,2%**, что на 0,6 проц. п. ниже, чем в июле, и на 1,6 проц. п. ниже, чем в июне.
- Декомпозиция валютной структуры динамики кредитов населению в августе показывает, что рост был обусловлен **увеличением объема выдачи рублевых ссуд (+1,8%)** при **сокращении валютных (-1,2%)**.

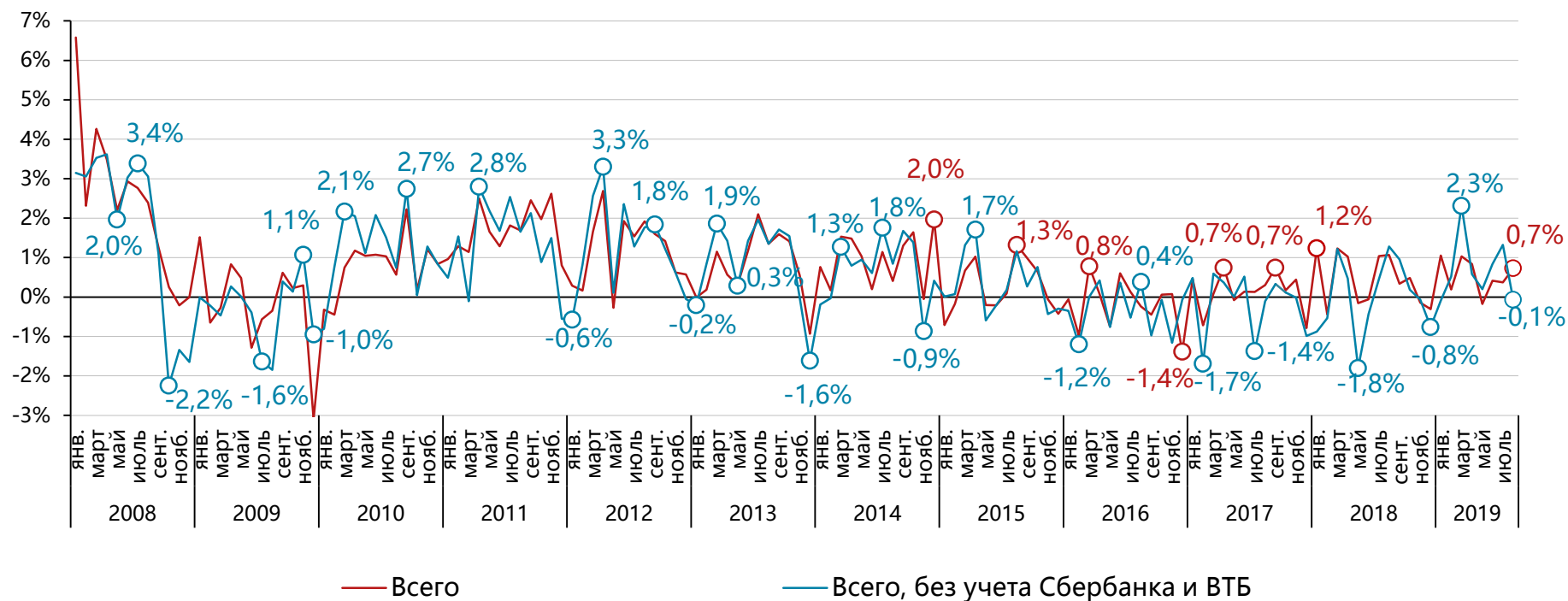
Кредиты населению (с исключением валютной переоценки, темпы прироста за месяц)



Кредитование предприятий

- В августе **банковский портфель кредитов предприятиям вырос**: темп прироста составил **+0,7%**, что на 0,3 проц. п. выше значения, достигнутого месяцем ранее (валютная переоценка устранена).
- Без учета динамики ссуд предприятиям, выданных двумя крупнейшими банками с государственным участием в капитале - Сбербанком и ВТБ - корпоративный кредитный портфель в августе стагнировал (**-0,1%**).
- Декомпозиция валютной структуры динамики кредитов предприятиям в августе показывает, что увеличение в целом было обусловлено **ростом объема выдачи рублевых ссуд (+1,0%) при сокращении валютных (-0,3%)**.
- Темп прироста портфеля корпоративных кредитов **к аналогичному периоду прошлого года** в августе составил **+4,9%** (для сравнения: годовой темп прироста в июле составлял +5,3% и +6,0% в июне).

Кредиты предприятиям (с исключением валютной переоценки, темпы прироста за месяц)

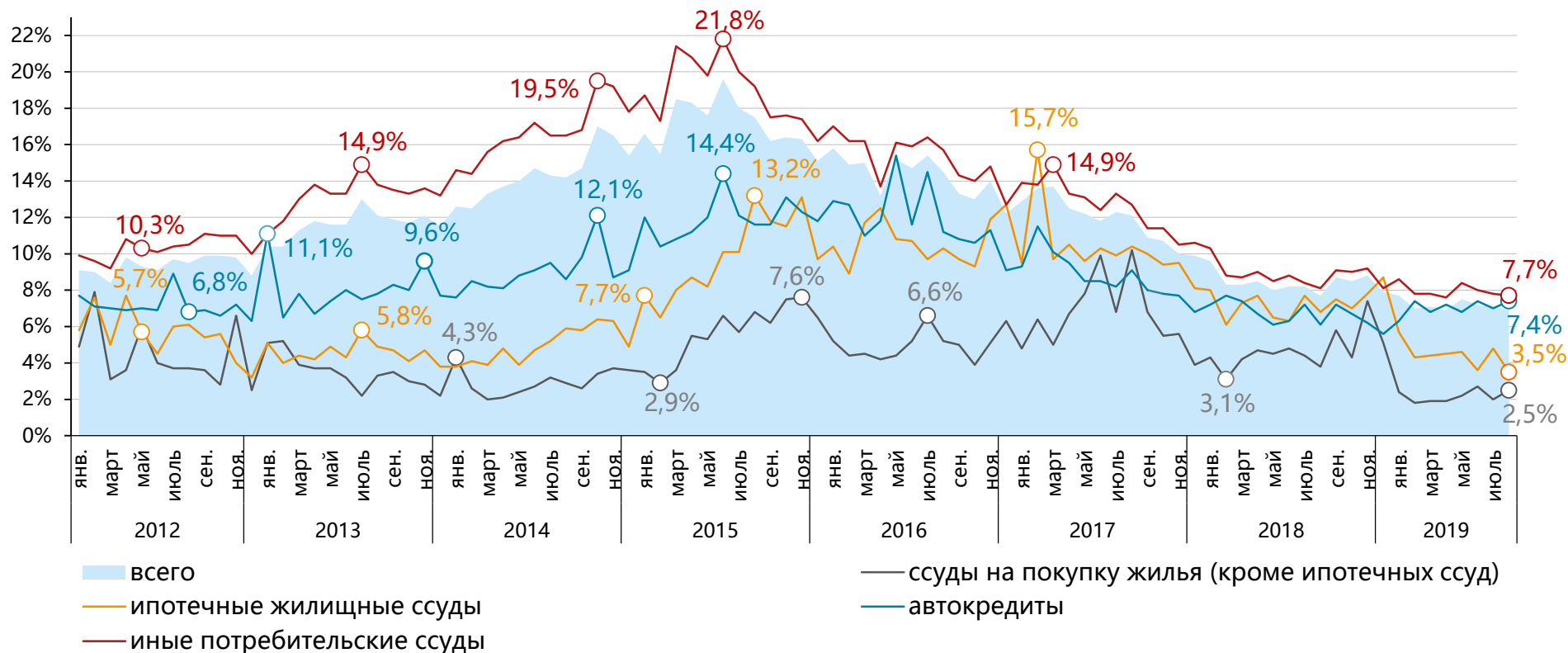


Проблемные долги (население)

Доля просроченной задолженности в долге населения перед банками в августе сократилась на 0,1 проц. п. и составила 6,9% (без учета Сбербанка, ВТБ).

На начало сентября, доля неплатежей в потоке погашаемых розничных ссуд сократилась и составила 6,9%, что на 0,2 проц. п. ниже, чем месяцем ранее. Это обуславливается улучшением качества обслуживания долга по ипотечным жилищным кредитам и необеспеченным потребительским ссудам.

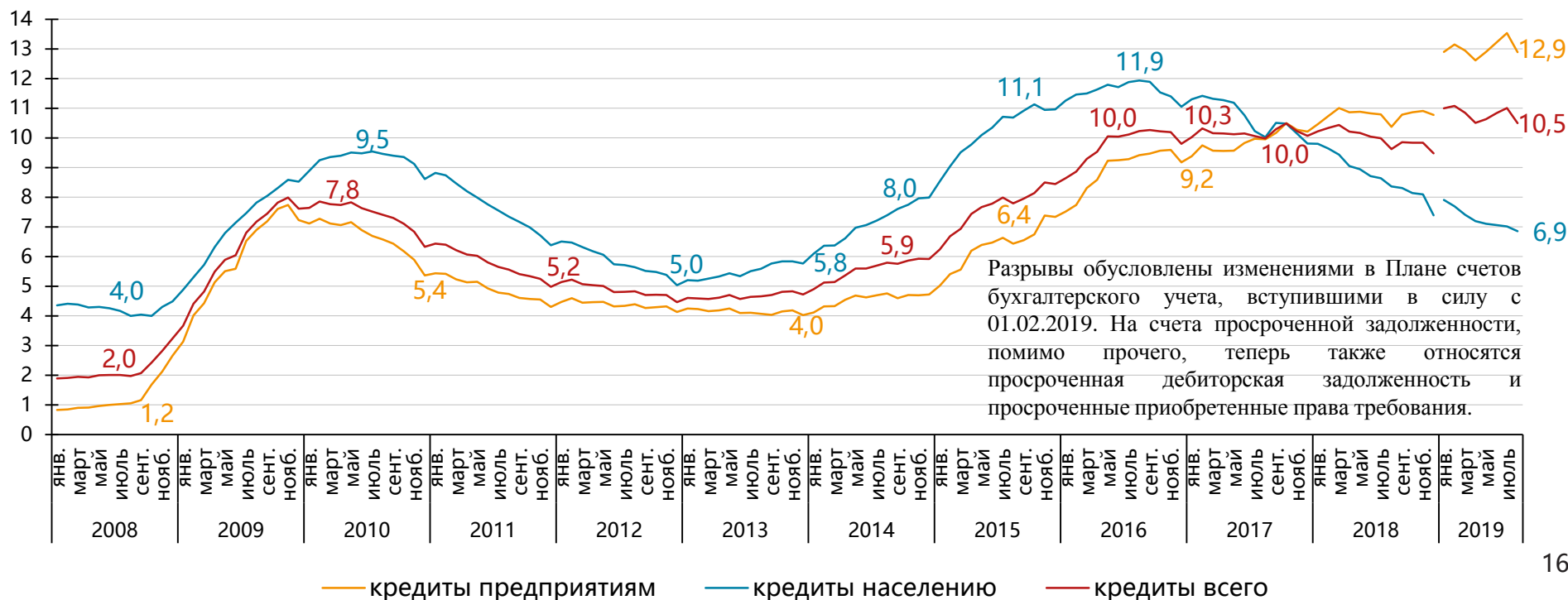
Доля предоставленных физическим лицам ссуд, непогашенных в установленный договором срок в отчетном периоде, в объеме предоставленных физическим лицам ссуд



Проблемные долги (предприятия)

- В августе **качество корпоративных ссуд улучшилось**. Доля просроченной задолженности в долге предприятий перед банками в августе составила **12,9%** (без учёта Сбербанка, ВТБ), что **на 0,6 проц. п. ниже значения**, достигнутого месяцем ранее.
- По состоянию на начало сентября, в числе **лидеров по доле «плохих» долгов** в совокупном кредитном портфеле в корпоративном сегменте остаются предприятия, занятые в **строительстве (21,5%)** и в сфере **производства стройматериалов (25,8%)**.
- Последние в августе продемонстрировали максимальное среди всех отраслей ухудшение качества ссуд (доля просроченной задолженности за месяц выросла на 3,3 проц. п.). Рост показателя «плохих» долгов наблюдался и по ссудам компаний, занятых в **деревообработке** (доля просроченной задолженности за месяц увеличилась на 2,6 проц. п. и составила **16,5%**).

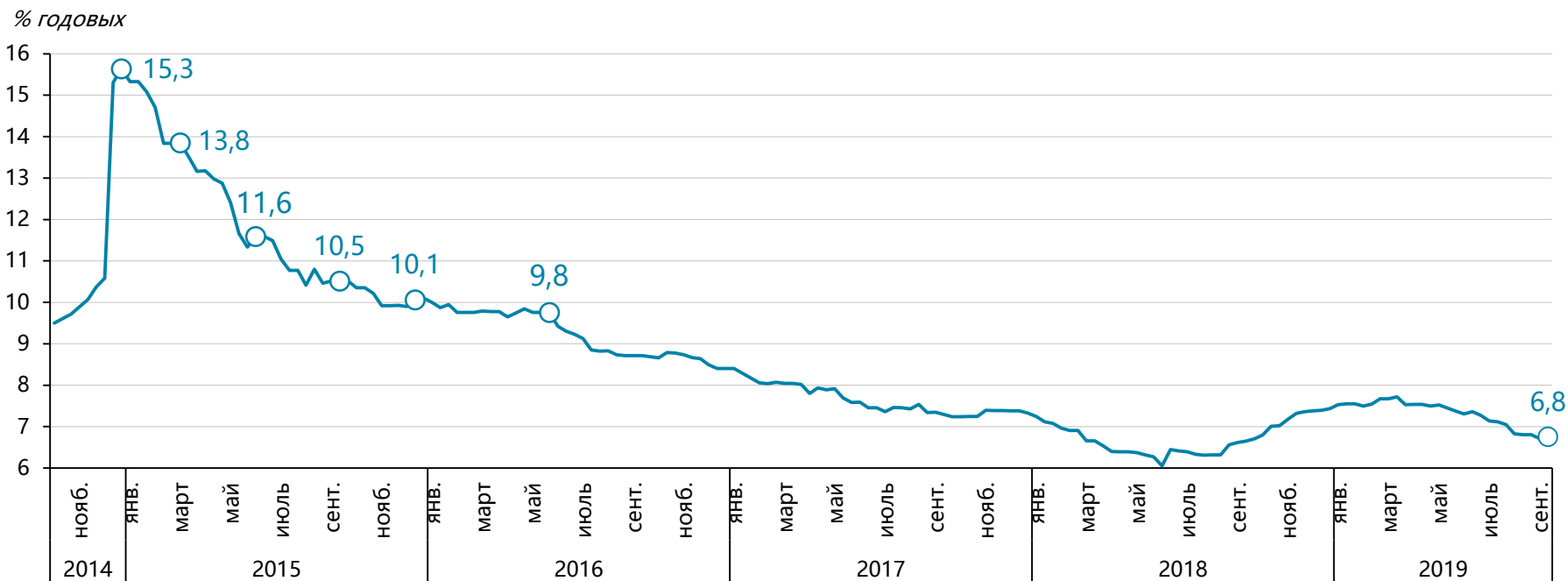
Доля просроченных кредитов в совокупных ссудах и займах (без учета Сбербанка и ВТБ)



Процентные ставки по депозитам населения

- **Ставки по рублевым депозитам населения приостановили свое снижение.** К концу второй декады сентября максимальная ставка по депозитам в крупнейших банках уменьшилась лишь на 0,05 проц. п. по сравнению с соответствующим периодом прошлого месяца, составив все те же **6,8%** годовых.
- Вероятно, что потенциал снижения ставок по розничным депозитам был реализован банками заранее, ещё в августе, исходя из высокой вероятности снижения Банком России ключевой ставки на заседании 6 сентября.
- Свою лепту в приостановку процесса снижения депозитных ставок внесло решение лидера рынка – Сбербанка – о запуске с 19 сентября специального промовклада «Онлайн-плюс» с повышенной ставкой.

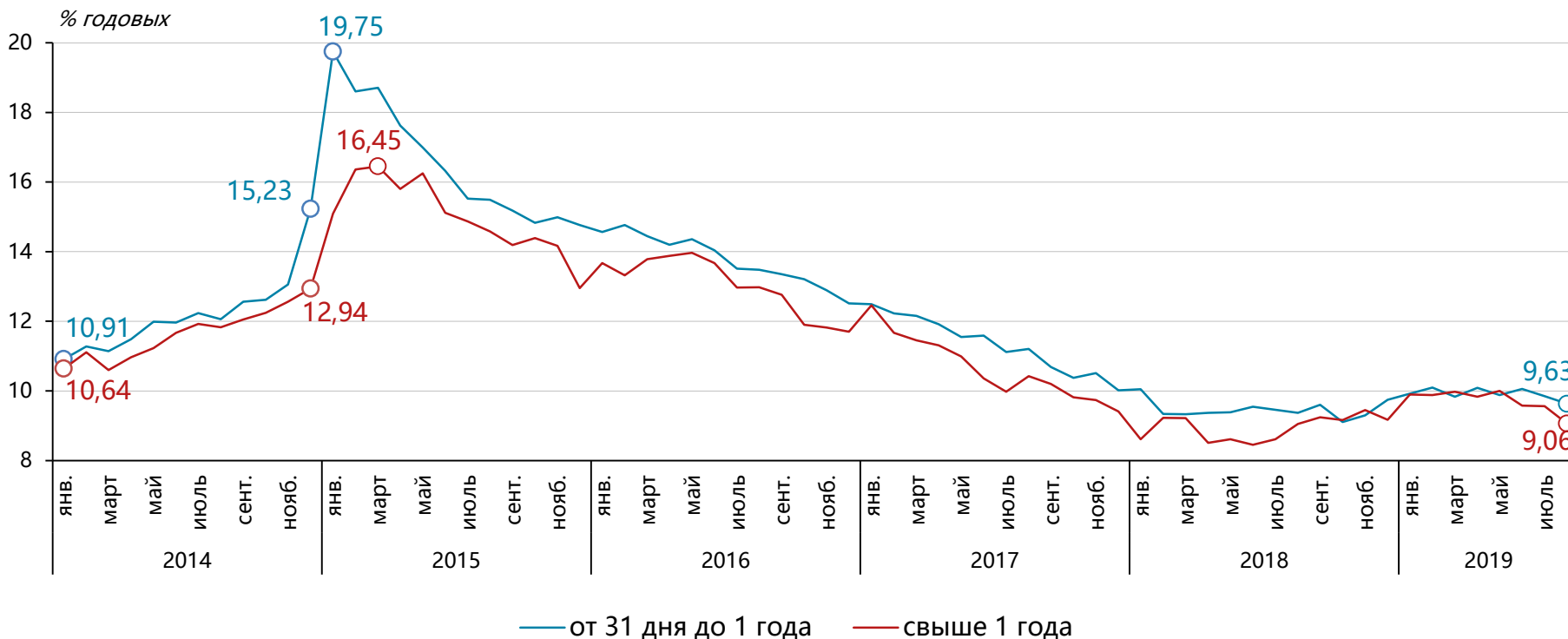
Динамика максимальной процентной ставки по вкладам населения в рублях десяти банков, привлекающих наибольший объем вкладов (по декадам)



Процентные ставки по кредитам предприятиям

- В августе средние ставки по краткосрочным кредитам предприятиям сократились - на 0,22 проц. п. – до **9,63%** годовых. Средние ставки по долгосрочным кредитам в августе сократились еще значительно - на 0,5 проц. п. – до **9,06%** годовых.
- Вероятно, наблюдавшееся в августе существенное снижение процентных ставок по корпоративным ссудам обусловлено уменьшением стоимости привлечения банковских депозитов, а также доходностей государственных ценных бумаг.
- Ставка по долгосрочным кредитам предприятиям в августе на 0,61 проц. п. превышала свой минимальный исторический уровень, зафиксированный в июне 2018 г., а ставка по краткосрочным кредитам была на 0,69 проц. п. выше своего минимального исторического уровня, зафиксированного в сентябре 2011 г.

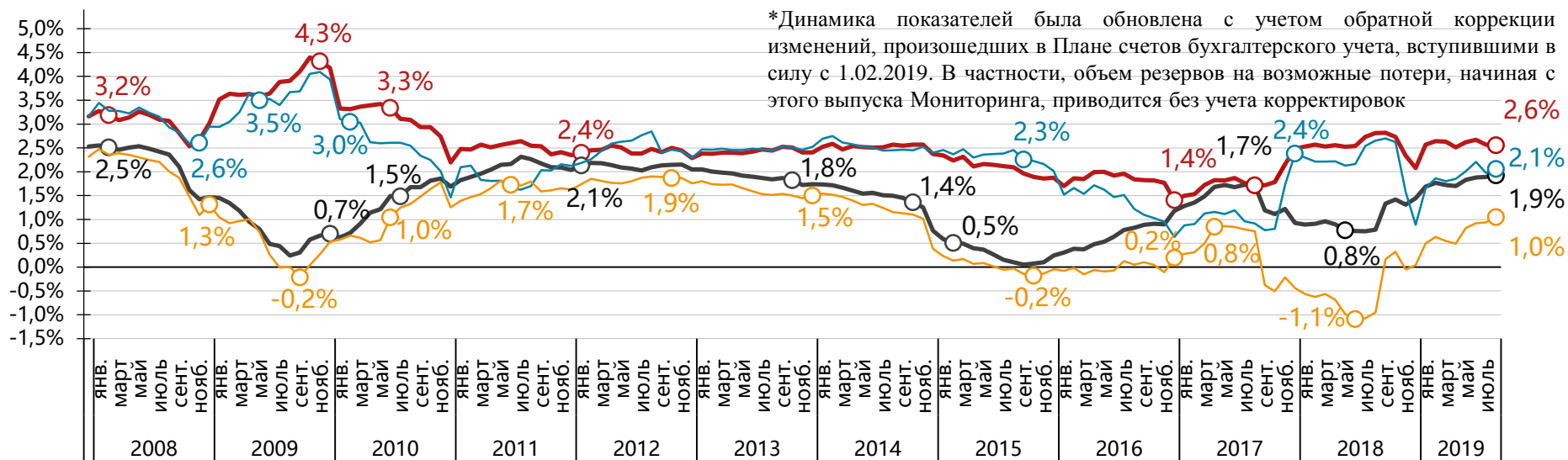
Средневзвешенные процентные ставки по рублевым кредитам предприятиям



Прибыльность банков

- В августе **прибыль банковского сектора после формирования резервов** под потери по ссудам и другим активам составила **176 млрд руб. (250 млрд руб. – прибыль до формирования резервов)**. Это превосходит прошлогодний показатель: в августе 2018 г. прибыль банков после формирования резервов составила 125 млрд руб. (до формирования резервов – прибыль в размере 250 млрд руб.).
- В августе **прибыль трех крупнейших госбанков** (Сбербанка, ВТБ и Газпромбанка) после формирования резервов составила **105 млрд руб.**
- Как и во все предыдущие месяцы этого года, в августе **частные банки получили прибыль**. Их прибыль после формирования резервов составила 71 млрд руб., до формирования резервов – 99 млрд руб.
- **Прибыльность активов до формирования резервов** в августе, равно как и в прошлом месяце, составила **+2,6%** по системе в целом и **+2,1%** без учета трех крупнейших банков с государственным участием в капитале (за скользящий год)*.

Отношение прибыли к активам банков (за скользящий год, без учёта МПБ и Связь-банка)

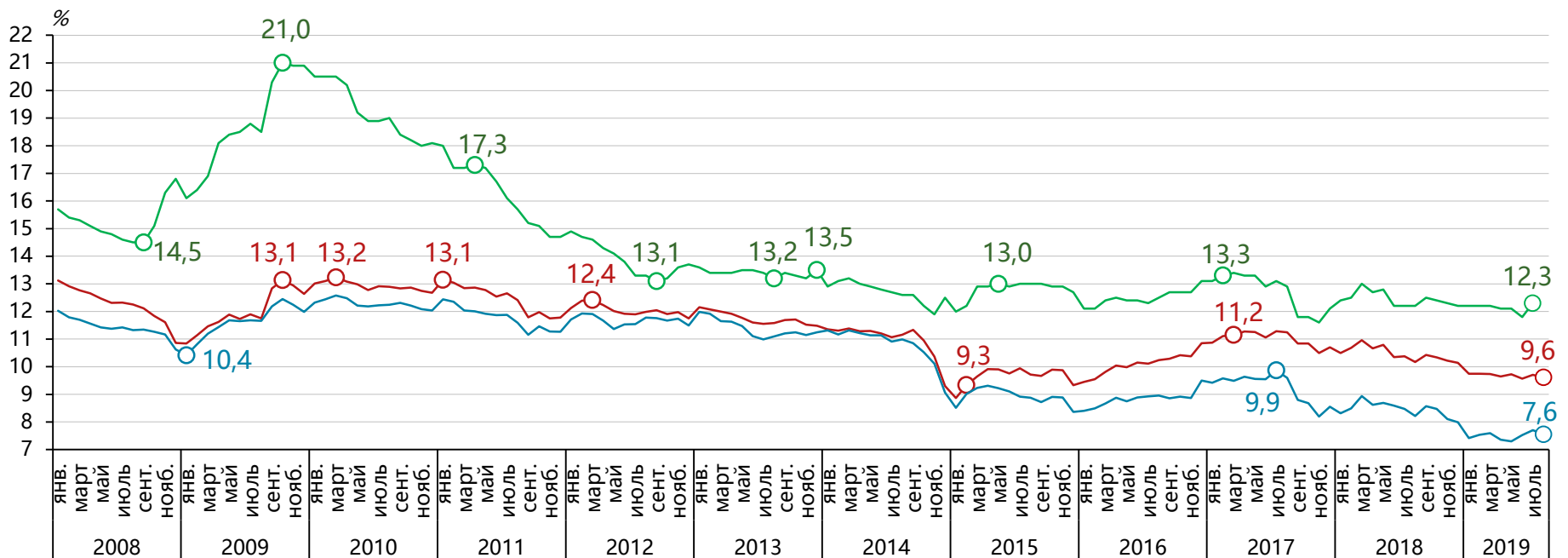


- Прибыль ДО формирования резервов за скользящий год к активам (ROA) по банковской системе
- Прибыль ПОСЛЕ формирования резервов за скользящий год к активам (ROA) по банковской системе
- Прибыль ДО формирования резервов за скользящий год к активам (ROA) без Сбербанка, ВТБ и Газпромбанка
- Прибыль ПОСЛЕ формирования резервов за скользящий год к активам (ROA) без Сбербанка, ВТБ и Газпромбанка

Устойчивость банков

- Среднее по системе отношение собственного капитала банков к их активам, взвешенным с учётом риска (**достаточность капитала**), в июле **увеличилось на 0,5 проц. п. по сравнению с предыдущим месяцем**, и к началу августа составило **12,3%**.
- Такой существенный рост показателя во многом объясняется увеличением за июль объема собственных средств одной крупной кредитной организации - ПАО «МИНБанк». Этот банк, находящийся на санации с участием Фонда консолидации банковского сектора, увеличил свой капитал на 114 млрд рублей в рамках утвержденного Банком России плана мер по предупреждению банкротства.

Отношение собственного капитала банков к активам (на конец месяца)



- Отношение капитала к активам, %
- Отношение капитала к активам (без Сбербанка, ВТБ), %
- Отношение капитала к активам, взвешенное с учетом рисков, %

- В сентябре среднее значение индекса МосБиржи возросло на 4,3% относительно среднего уровня августа и составило **2789 пунктов**.
- В течение сентября динамика индекса была разнонаправленной. В первой половине месяца наблюдался рост, но пробить максимальное значение, достигнутое 5 июля (2850 пунктов), не удалось. После этого индекс снизился примерно до 2750 пунктов.
- Поддержку росту российского фондового индекса оказывало повышение мировых нефтяных котировок в середине месяца, а также некоторое повышение оптимизма глобальных инвесторов после выхода позитивной статистики по индексу деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая. На этом фоне наблюдался стабильный приток зарубежных инвестиций на российский рынок акций.

Индекс Московской Биржи IMOEX и объем биржевой торговли



- Объем торгов акциями, входящими в индекс МосБиржи, остается стабильно высоким на протяжении уже пятого месяца к ряду: 970 млрд руб. в среднем за месяц за май-сентябрь, что на треть выше среднего уровня января-апреля 2019 г.
- Капитализация фондового рынка (акций, входящих в индекс МосБиржи) выросла вслед за ростом котировок акций и составила в среднем за сентябрь **10,5 трлн руб.** (прирост за месяц на 6,2%).
- 20 сентября в состав индекса были включены обыкновенные акции ПАО «Группа ЛСР» – головная компания одноименного строительного холдинга. Это уже вторая компания в составе индекса, относящаяся к строительной отрасли (также входит ПАО «Группа Компаний ПИК»). Доля ЛСР в совокупной капитализации рынка – 0,31%, ПИК – 0,43%.

Капитализация фондового рынка

