НОВОСТИ

ВБД, PEPSICO
PepsiCo покупает ВБД, исходя из оценки $33 за ADR, $132 за акцию >>> стр. 3

ВТБ
ВТБ за 9 месяцев получил $1,28 млрд. чистой прибыли по МСФО против убытка годом ранее >>> стр. 3

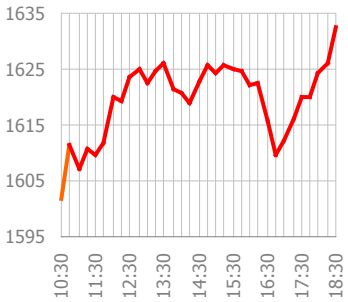
ЧТПЗ
ЧТПЗ в I полугодии получил $100 млн. чистой прибыли по МСФО >>> стр. 3

НОМОС-БАНК
Номос-банк планирует IPO в 2011г, мандаты у CS, DB, ВТБ Капитала и Citi >>> стр. 4

СИТРОНИКС
Ситроникс в III кв. сократил убыток в 1,6 раза, OIBDA выросла на 51% >>> стр. 4

РЫНОК АКЦИЙ

Индекс ММВБ за день



Вчерашние торги на российском рынке завершились ростом индексов. Индекс ММВБ прибавил свыше 1,9%, достигнув годового максимума в 1632,37 пунктов. Индекс РТС закрылся ростом на 2%, вечерняя сессия РТС принесла еще 0,36%...
>>> стр. 2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
Руб./USD	31.35	-0.33%
Руб./EUR	41.23	0.4 %

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть	Закрытие	Изменение 1Д
Urals Med., $/барр.	89.25	1.74%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	2326.0	1.57%
Медь, $/тонна	8711.5	2.01%
Никель, $/тонна	23675.0	1.59%
Золото, $/унция	1389.0	0.25%
Платина, $/унция	1700	1.49%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

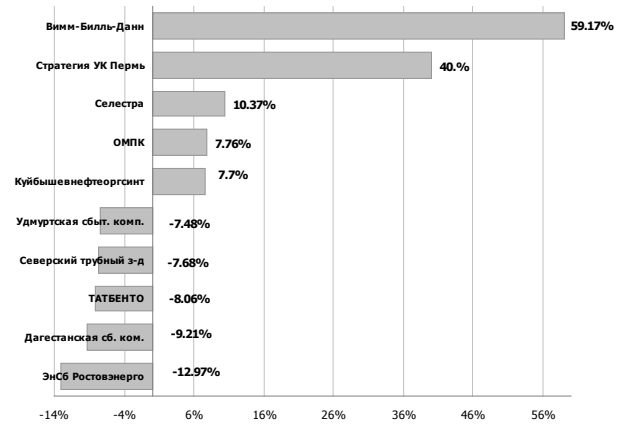
Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	1665.72	1.96%
MICEX	1632.37	1.91%
Dow Jones	11362.41	0.95%
Nasdaq	2579.35	1.17%
FTSE 100	5767.56	2.22%
DAX	5767.56	2.22%
S&P500	1221.53	1.28%
MSCI EM	1114.03	1.51%

АДР (Лондон)	Закрытие (USD)	Изменение 1Д
АФК Система	1.339	1.06%
ВТБ	0.003	1.55%
ГМКНорНик	215.1	4.93%
Газпромнефть	4.106	1.03%
Лукойл	57.2	0.00%
НЛМК	4.1	7.33%
ПолюсЗолото	70.6	1.29%
РусГидро	0.053	-1.77%

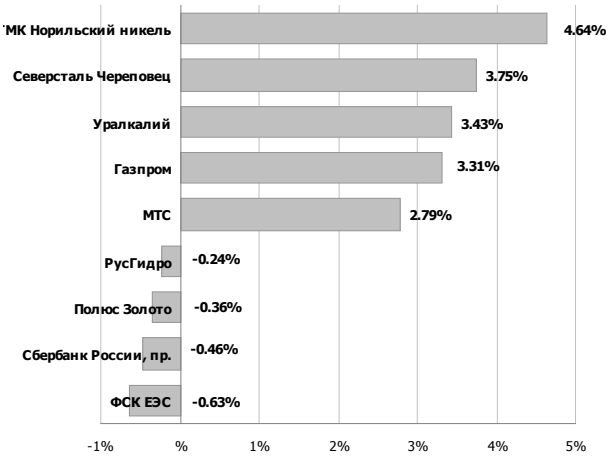
ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс РТС	1 666	1.96%
Объем торгов РТС	818 млн. долл.	
Объем торгов ММВБ	2 819 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в ММВБ



ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в РТС



ОСНОВНЫЕ НОВОСТИ

РЫНОК АКЦИЙ

Вчерашние торги на российском рынке завершились ростом индексов. Индекс ММВБ прибавил свыше 1,9%, достигнув годового максимума в 1632,37 пунктов. Индекс РТС закрылся ростом на 2%, вечерняя сессия РТС принесла еще 0,36%.

По итогам заседания ЕЦБ европейские фондовые индексы прибавили 1,3-2,8%. На заседании было принято ожидаемое решение о сохранении базовой ставки. Кроме того, Ж.-К. Трише обещал продолжить предоставлять банкам ликвидность в неограниченном объеме в течение I кв. 2011 г. Кроме того, ЕЦБ планирует продолжить реализацию программы выкупа европейских гособлигаций. В четверг организация выкупила долговые бумаги Ирландии, Португалии и Греции.

Ведущие индикаторы рынка акций США прибавили по итогам торгов в четверг 0,95-1,3%. Рост обеспечен как новостями из Европы, так и сильной внутренней статистике и корпоративной отчетности. Количество незавершенных сделок по продажам домов на вторичном рынке увеличилось на рекордные 10,4%, в то время, как рынок ожидал снижения показателя на 1%. Выросли котировки акций ритейлеров после публикации данных об увеличении розничных продаж максимальными темпами с марта.

Торги в Азии начались в зеленой зоне благодаря хорошим новостям из Европы и США. В то же время, давление на ход торгов окажет сообщение из Китая, власти которого официально и окончательно объявили об ужесточении монетарной политики с 2011 г.

Нефть Brent торгуется в районе $90,7. После закрытия торгов на ММВБ цена на фьючерсы S&P 500 прибавила 0,2%, нефть подорожала почти на 1,3%.

Мы вновь ожидаем умеренно позитивного начала торгов на российском рынке акций. Сегодня в центре внимания будет важная статистика по розничным продажам в Еврозоне и безработице в США. До начала торгов в Европе объемы торгов на российском рынке акций будут ниже средних – инвесторы будут ждать реакцию Европы за заявления китайского правительства.

События на сегодня:

- РФ: объем денежной базы
- 11:48 Франция: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
- 11:53 Германия: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
- 11:58 Еврозона: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
- 13:00 Еврозона: розничные продажи за октябрь
- 15:00 Канада: уровень безработицы за ноябрь
- 16:30 США: уровень безработицы в ноябре
- 18:00 США: заказы на товары длительного пользования за октябрь
- 19:01 Гонконг: Индекс деловой активности в промышленности за ноябрь

Дорогая нефть, торгующаяся на максимуме с осени 2008 г. и пробившая уровень в $90 за баррель, окажет поддержку котировкам российских нефтяных компаний. Дополнительную поддержку акциям Роснефти окажет возможное получение в 2013 г. разведанных и частично обустроенных месторождений на шельфе в Баренцевом море. Согласно нашим ожиданиям, котировки ВБД ПП могут приблизиться к уровню $132 за акцию, в которые компанию оценила PepsiCo.

Разнонаправленные движения сегодня возможны в акциях Сургутнефтегаза: сегодня состоится очередное судебное заседание относительно ситуации вокруг MOL.

Источник: ИК Энергокапитал

ВБД, PEPSICO

PEPSICO ПОКУПАЕТ ВБД, ИСХОДЯ ИЗ ОЦЕНКИ $33 ЗА ADR, $132 ЗА АКЦИЮ

PepsiCo покупает Вимм-Билль-Данн исходя из оценки $33 за ADR и $132 за акцию. На первом этапе PepsiCo купит 66% акций ВБД у восьми крупных акционеров и двух "дочек" российской компании. Затем PepsiCo сделает оферту остальным акционерам ВБД. За 66%-ный пакет PepsiCo заплатит $3,8 млрд, стоимость всей компаний оценена в $5,8 млрд.

Цена рассчитана с 32%-ной премией к средней стоимости ADR ВБД за предыдущие 30 дней.

В четверг торги ADR "Вимм-Билль-Данна" закрылись на NYSE на отметке $23,61 за бумагу, что соответствует капитализации компании на уровне $4,2 млрд.

PepsiCo ожидает среднегодовую синергию более $100 млн. к третьему году после сделки. Сделка будет финансироваться из собственных средств компании, а также за счет привлечения краткосрочного долга. PepsiCo купит ВБД полностью, никакие бизнесы из компании выделять не планируется, сообщил совладелец ВБД Давид Якобашвили и подтвердил представитель американской компании Александр Костиков. ФАС пока не получала ходатайства PepsiCo.■

ВТБ

ВТБ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ ПОЛУЧИЛ $1,28 МЛРД. ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО МСФО ПРОТИВ УБЫТКА ГОДОМ РАНЕЕ

ВТБ за 9 месяцев 2010 года получил $1,28 млрд. чистой прибыли по МСФО против 1,39 млрд. чистого убытка годом ранее. Чистая прибыль прогнозировалась в размере $1,27 млрд.

Возврат на капитал по итогам 9 месяцев 2010 года достиг 9,9% в годовом выражении, чистая прибыль на одну акцию - 0,004 рублей. Банк в третьем квартале получил $452,29 млн. чистой прибыли. Чистый процентный доход до создания резервов в январе-сентябре этого года вырос на 21% - до $4,27 млрд. по сравнению со $3,42 млрд. за аналогичный период 2009 года. Операционные доходы до создания резервов достигли $5,33 сравнению со $3,74 млрд. за девять месяцев 2009 г. ВТБ предложит набсовету выплачивать дивиденды в размере 10-20% чистой прибыли по МСФО в течение 3-х лет. ВТБ ожидает получить в 2011 году чистую прибыль в размере 80 млрд руб. млрд.■

ЧТПЗ

ЧТПЗ В I ПОЛУГОДИИ ПОЛУЧИЛ $100 МЛН. ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО МСФО

Челябинский трубопрокатный завод в I полугодии 2010 г. получило $100,2 млн чистой консолидированной прибыли по МСФО против $91,52 млн. чистого убытка годом ранее.

Выручка за полугодие увеличилась на 37%, до $1,25 млрд. (годом ранее – $886,04 млн.), показатель EBITDA вырос почти в пять раз, с $54,62 млн. до $304,92 млн., рентабельность по нему увеличилась в 4 раза, до 24%. В компании сообщили, что на результатах компании позитивно отразились рост объемов отгрузок, в том числе в наиболее рентабельных сегментах - ТБД и OCTG, - и изменение цен на трубную продукцию. За последние семь лет ЧТПЗ вложил в программу модернизации мощностей более $2 млрд, на 30 июня 2010 г. долговой портфель компании составил $2,48 млрд. За I полугодие доля краткосрочных кредитов сократилась с 69% до 52%, доля долга, номинированного в рублях, увеличилась до 81%. ЧТПЗ в I полугодии 2010 г. увеличило отгрузку продукции на 35%, в целом по году предполагает остаться в рамках этого тренда. По его словам, отгрузки на внутренний рынок увеличились за первые 6 месяцев года на 38%. В то же время из-за продолжающейся сфере добычи нефти рецессии объемы продаж нефтепогружных насосов не выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и этот тренд может сохраниться до конца 2010 г.■

НОМОС-БАНК

НОМОС-БАНК ПЛАНИРУЕТ IPO В 2011Г, МАНДАТЫ У CS, DB, ВТБ КАПИТАЛА И CITI

Номос-банк планирует провести IPO в Лондоне и Москве в первом полугодии 2011 г. Мандаты на организацию сделки получили Credit Suisse, Deutsche Bank, ВТБ Капитал и Citi, ориентировочный объем привлечения - $600 млн. Deutsche Bank был в числе организаторов IPO Номоса, планировавшегося до кризиса, наряду с Morgan Stanley.

СИТРОНИКС

СИТРОНИКС В III КВ. СОКРАТИЛ УБЫТОК В 1,6 РАЗА, OIBDA ВЫРОСЛА НА 51%

Ситроникс в III кв. 2010 г. получило чистый убыток по US GAAP в размере $9,4 млн., что в 1,6 раза меньше показателя аналогичного периода прошлого года - $14,8 млн. Выручка Ситроникса выросла на 1%, до $223,6 млн., показатель OIBDA увеличился на 51%, до $17,5 млн., рентабельность по OIBDA повысилась до 7,8% с 5,2%. По итогам 9 месяцев выручка компании увеличилась на 9%, до $682,5 млн., OIBDA удвоилась, достигнув $50,8 млн., рентабельность выросла до 7,4% с 4,1%. Чистый убыток Ситроникса в январе-сентябре составил $64,8 млн. против $81,7 млн. годом ранее. Чистый убыток компании за 9 месяцев составил $64,8 млн. против $81,7 млн. за аналогичный период прошлого года. Выручка выросла на 9% - до $682,5 млн.

Средства на счетах компании на конец III кв. были на уровне $115,2 млн. по сравнению с $42 млн. на конец сентября 2009 г. и $152,2 млн. на конец II кв. Общий долг на конец III кв. составил $745,1 млн., не включая $45,7 млн. от Ситроникс-Нано.

КАЛЕНДАРЬ ПРЕДСТОЯЩИХ СОБЫТИЙ

3 декабря	США: уровень безработицы в ноябре
3 декабря	РФ: объем денежной базы
3 декабря	11:48 Франция: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
3 декабря	11:53 Германия: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
3 декабря	11:58 Еврозона: Индекс деловой активности в сфере услуг за ноябрь
3 декабря	13:00 Еврозона: розничные продажи за октябрь
3 декабря	15:00 Канада: уровень безработицы за ноябрь

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Центральный офис компании
в Санкт-Петербурге:

190031, Санкт-Петербург, ул. Ефимова, 4а,
б/ц "Мир", вход отдельный
(недалеко от ст. м. "Садовая" и "Сенная пл.")
Время работы: с 10.00 до 19.00, кроме сб и вс

Тел. +7 (812) 329-55-92
Факс +7 (812) 329-55-64
E-mail: info@energ.ru; www.energ.ru

Коммерческое управление	
Артем Конин Начальник управления Заместитель Генерального директора	konin@energ.ru +7 (812) 458-57-01
Департамент управления благосостоянием	
Михаил Бабарин Директор департамента	babarin@energ.ru +7 (812) 329-55-92
Олег Кочиерь Зам. директора департамента – начальник отдела инвестиционного консультирования	kochier@energ.ru +7 (812) 329-17-29
Виталий Горлатов Ведущий специалист	+7 (812) 329-17-29
Елена Копосова Прием он-лайн поручений	+7 (812) 329-17-94
Департамент инвестиционного моделирования	
Константин Ермоленко Директор департамента	ermolenko@energ.ru +7 (812) 325-03-08
Марсело Муньос Специалист отдела	marcelo@energ.ru +7 (812) 441-29-27
Управление активами на рынке ценных бумаг	
Дмитрий Аксенов Заместитель генерального директора по рынку ценных бумаг	aks@energ.ru +7 (812) 329-17-73
Александр Павлов Начальник отдела управления на рынке ценных бумаг	a_pavlov@energ.ru +7 (812) 329-17-73
Клиентский отдел	
Татьяна Ершова Начальник отдела	ersh@energ.ru +7 (812) 329-55-94
Анна Филиппова Ведущий специалист	filippova@energ.ru +7 (812) 329-17-72
Отдел доступа к торговым площадкам	
Андрей Андреев Начальник отдела	and@energ.ru +7 (812) 329-53-08
Дарья Воронова Администратор NetInvestor/Quik	+7 (812) 329-44-46
Департамент продаж и регионального развития	
Денис Костин Директор департамента	denis@energ.ru +7 (495) 223-52-09

Обращаем Ваше внимание, что информация и выводы, содержащиесяв настоящейпубликации, были подготовлены специалистами компании "Энергокапитал" и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящей публикации, как можно более достоверной и полезной, "Энергокапитал" не претендует на ее полноту и точность. Компания и любые из ее представителей и сотрудников могут, в рамках закона, иметь позицию или какой-либо иной интерес (включая покупку или продажу своим клиентам на принципиальной основе) в любой сделке, в любых инвестициях прямо или косвенно упомянутых в предмете настоящей публикации. Ни компания "Энергокапитал", ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.
Необходимо помнить, что любые инвестиции, упомянутые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для всех инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться под воздействием рыночных и иных факторов. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации следует рассматривать только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги.

ОФИСЫ КОМПАНИИ ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Филиал компании в г. Архангельск
163000, Архангельск,
пл. Ленина, д.4, офис 407
+7 (8182) 63-63-30, +7 (8182) 21-54-14
arhangelsk.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Краснодар
450000, Краснодар,
ул. Красная-Северная, д. 160-354
+ 7 (8612) 51-21-23
krasnodar@energ.ru

Филиал компании в г. Москва
109017, Москва,
Малый Толмачёвский пер., д. 10, офис 9
+ 7 (495) 223-52-09 + 7 (495) 223-52-08
dkostin@col.ru

Филиал компании в г. Мурманск
183038, Мурманск,
ул. Воровского, д. 5/23, офис 310
+ 7 (8152) 28-2425, + 7 (8152) 28-2424
murmansk.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Оренбург
460000, Оренбург,
ул.Краснознаменная, д.22, офис 901
+ 7 (3532) 77-26-35, + 7 (3532) 77-40-56
+ 7 (3532) 77-33-34
orenburg.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Череповец
162600 Вологодская область, г. Череповец,
ул. Ленина, д. 53, 2 этаж, офис 11
+ 7 (8202) 55-44-91, + 7 (8202) 54-07-93
cherepovets@energ.ru

Филиал компании в г. Ярославль
150003, Ярославль,
ул. Республиканская, д. 3,
центральный корпус (Красный Маяк), 2 этаж
+ 7 (4852) 72-02-28, + 7 (4852) 73-90-93
yaroslavl@energ.ru

Филиал компании в г. Тольяти
445000, Тольяти,
Новый проезд, д. 3,
ДЦ "ГРАНД СИТИ", офис 304
+ 7 (8482) 77-44-11, + 7 (8482) 77-47-11