СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 11:45 – публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (PMI Services) Италии за ноябрь.
- ✓ 11:50 – публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (PMI Services) Франции за ноябрь.
- ✓ 11:55 - публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (PMI Services) Германии за ноябрь.
- ✓ 12:00 – публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (PMI Services) Еврозоны за ноябрь. В это же время будет опубликовано значение композитного индекса деловой активности в секторе услуг региона (PMI Composite).
- ✓ 12:30 – публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (PMI Services) Великобритании за ноябрь.
- ✓ 13:00 – обнародование данных о динамике розничных продаж в Еврозоне за октябрь.
- ✓ 15:00 – публикация данных об уровне безработицы в Канаде за ноябрь.
- ✓ 16:30 – публикация данных об уровне безработицы в США за ноябрь.
- ✓ 18:00 – публикация значения индекса деловой активности в секторе услуг (ISM Non-Manufacturing) США за ноябрь.
- ✓ 18:00 – обнародование данных об объеме заказов промышленных предприятий в США за октябрь.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на внешнем позитиве российский рынок продолжил рост. Индекс ММВБ вновь обновил годовую вершину и по итогам дня закрылся на отметке 1632,37 пункта (+1,91%). Среди наиболее ликвидных акций наибольшим спросом пользовались акции металлургических компаний: «Газпром» (+3,68%), «ЛУКОЙЛ» (+0,45%), «Норильский Никель» (+4,69%), «Северсталь» (+5,44%), «РусГидро» (+0,06%), «Сбербанк»-ао (+0,29%), «ВТБ» (+0,39%).

Развитые рынки. Поддержку европейским индексам оказали высокие цены на сырье и решение ЕЦБ отложить сворачивание мер по стимулированию экономики: FTSE 100 (+2,22%), CAC 40 (+2,12%), DAX (+1,32%). Позитивом для американского рынка акций стали сильные отчеты ритейлеров, хотя макростатистика с рынка труда оказалась хуже ожиданий. В итоге основные фондовые индексы страны показали менее значительный рост: Dow Jones (+0,95%), S&P 500 (+1,28%), NASDAQ (+1,17%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня утром мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок по большинству ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажут высокие цены на нефть Brent, достигшие 90,70 долл. за баррель, однако фьючерсы на американские индексы утром показывают смешанную динамику. В целом новостной фон, сложившийся утром, можно охарактеризовать как умеренно-позитивный.

Сегодня ожидается выход обширного блока значимой макростатистики, данные которой окажут, пожалуй, определяющее влияние на исход сегодняшних торгов. В частности, будут опубликованы значения индексов PMI Services в Еврозоне, Франции, Германии и Италии за ноябрь, которые, по прогнозам экспертов, зафиксируют рост деловой активности в секторе услуг данных государств. Также будут обнародованные данные по безработице в США за ноябрь, которая, как ожидается, осталась на уровне 9,6%. Индекс деловой активности в секторе услуг США (ISM Non-Manufacturing) прогнозируется на уровне 54,8 пункта в ноябре против 54,3 пункта месяцем ранее. Объем заказов промпредприятий страны, как ожидается, сократился в октябре на 1,2% после роста на 2,1% месяцем ранее.

ООО «ДОХОДНЫЙ ДОМ ИНВЕСТОРА»
410012, г. Саратов, ул. Вольская, 70
Телефон: (8452) 39-00-01
www.ddinvest.ru / e-mail: analitika@ddinvest.ru

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ВИММ-БИЛЛЬ-ДАНН ПРОДУКТЫ ПИТАНИЯ

Вчера стало известно, что PepsiCo, являющаяся одной из крупнейших компаний по выпуску продуктов питания и напитков в мире, приобретает 66% акций «Вимм-Билль-Данн Продукты Питания» («ВБД») за 3,8 млрд. долл. Исходя из суммы сделки, стоимость компании оценена в 5,4 млрд. долл. Цена, по которой будут куплены акции, составит 132 долл. за бумагу, что соответствует 33 долл. за 1 ADR и предполагает 32% премию к средней стоимости ADR «ВБД» за предыдущие 30 дней.

В соответствии с условиями сделки, PepsiCo приобретет указанный пакет акций у 8 крупных акционеров и двух дочерних предприятий «ВБД». При этом компания сделает предложение о выкупе остальным акционерам «ВБД» после завершения сделки в порядке и в сроки, установленные законодательством РФ. Кроме того, PepsiCo может приобрести дополнительные акции производителя в рамках других сделок.

Из совместного пресс-релиза компаний следует, что сделка будет закрыта при соблюдении ряда условий, включая получение необходимых разрешений от регулирующих государственных органов.

Вчера акции «ВБД» подорожали на ММВБ более чем на 60%, достигнув 3700 руб. за бумагу. На сегодняшний день дисконт цены покупки акций «ВБД» в рамках указанной сделки к их текущим рыночным котировкам полностью нивелирован. В связи с этим мы не рекомендуем приобретать данные бумаги и считаем, что данная идея уже отыграна рынком.

Источник информации: Интерфакс, данные компаний.

ГАЗПРОМ

Вчера стало известно, что «Газпром» переносит сроки ввода Бованенковского месторождения на III квартал 2013 года. Об этом сообщил в корпоративном журнале член правления, начальник департамента по транспортировке, подземному хранению и использованию газа компании О. Аксютин.

Отметим, что ранее «Газпром» сообщал о переносе сроков ввода Бованенковского месторождения с 2011 года на III квартал 2012 года. Очередной перенос сроков по месторождению является умеренно-негативным событием в деятельности монополии, поскольку означает, что в долгосрочной перспективе ее будущие денежные потоки несколько сократятся по сравнению с их запланированным уровнем.

Однако с учетом текущей рыночной ситуации данная новость скорее всего не окажет влияния на динамику котировок акций «Газпрома». На сегодняшний день поддержку данным бумагам оказывают не только новости о сделке между E.ON и «ВЭБом» по продаже 3,5% акций «Газпрома» (во многом они уже отыграны рынком), но и благоприятный внешний фон и фундаментальная недооцененность акций «Газпрома» по сравнению с другими бумагами сектора и зарубежными аналогами.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ООО «ДОХОДНЫЙ ДОМ ИНВЕСТОРА»
410012, г. Саратов, ул. Вольская, 70
Телефон: (8452) 39-00-01
www.ddinvest.ru / e-mail: analitika@ddinvest.ru

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.

ВТБ

Вчера «ВТБ» опубликовал финансовую отчетность по МСФО за 9 месяцев 2010 года. Консолидированная чистая прибыль банка за указанный период составила рекордные 38,8 млрд. руб. против 45,5 млрд. руб. убытка годом ранее.

Операционные доходы «ВТБ» до создания резервов достигли 160,7 млрд. руб., что на 32% больше, чем за 9 месяцев 2009 года. Чистый процентный доход до создания резервов за 9 месяцев 2010 года вырос на 21% — до 129,5 млрд. руб. со 107,4 млрд. руб. годом ранее. По итогам 9 месяцев 2010 года чистая процентная маржа «ВТБ» составила 5,2% против 4,3% за аналогичный период прошлого года.

Кредитный портфель банка до вычета резервов по состоянию на 30 сентября 2010 года составил 2796,7 млрд. руб., увеличившись на 10% по сравнению с уровнем на конец 2009 года. Объем кредитов, выданных корпоративным клиентам, возрос на 11% и достиг 2339,7 млрд. руб. Объем розничного кредитного портфеля «ВТБ» достиг 457 млрд. руб., что на 5% больше, чем на начало отчетного периода. Доля неработающих кредитов в структуре кредитного портфеля группы сократилась до 9,5% с 9,8% на конец 2009 года.

Объем средств на счетах и депозитах клиентов по состоянию на 30 сентября 2010 года составил 1839,3 млрд. руб., увеличившись на 17% по сравнению с уровнем на начало текущего года. При этом объем средств корпоративных клиентов возрос на 13% с начала года и достиг 1239,2 млрд. руб. Объем средств розничных клиентов увеличился за тот же период на 26% и составил 600,1 млрд. руб. Отношение совокупного кредитного портфеля к средствам клиентов сократилось до 137,5% со 147,2% на начало 2010 года.

Что касается прогнозов, то, по словам зампреда правления «ВТБ» Г. Мооса, в 2010 году банк ожидает чистую прибыль по МСФО в размере 50 млрд. руб., а в 2011 году — 80 млрд. руб. В следующем году «ВТБ» не планирует значительного роспуска резервов. Также Г. Моос сообщил, что по итогам 2010 года чистая процентная маржа «ВТБ» останется выше 5%, при этом банк ожидает повышения данного показателя в последующих отчетный периодах.

В целом мы позитивно оцениваем обнародованные данные финансовой отчетности «ВТБ» и считаем, что они в ближайшее время они могут оказать поддержку акциям банка.

Источник информации: Интерфакс, данные банка.

ООО «ДОХОДНЫЙ ДОМ ИНВЕСТОРА»
410012, г. Саратов, ул. Вольская, 70
Телефон: (8452) 39-00-01
www.ddinvest.ru / e-mail: analitika@ddinvest.ru

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изме-нение	Изме-нение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	02.12.10	11 362,41	106,63	0,95
S&P 500 (США)	02.12.10	1 221,53	15,46	1,28
NASDAQ (США)	02.12.10	2 579,35	29,92	1,17
FTSE 100 (Великобрит.)	02.12.10	5 767,56	125,06	2,22
CAC 40 (Франция)	02.12.10	3 747,04	77,75	2,12
DAX (Германия)	02.12.10	6 957,61	90,98	1,32
Nikkei 225 (Япония)	02.12.10	10 168,52	180,47	1,81
Рынки стран БРИК				
ММВБ	02.12.10	1 632,37	30,61	1,91
РТС (основная сессия)	02.12.10	1 665,72	32,01	1,96
РТС (вечерняя сессия)	02.12.10	1 671,77	6,05	0,36
Bovespa (Бразилия)	02.12.10	69 527,07	181,22	0,26
BSE Sensex 30 (Индия)	02.12.10	19 992,70	142,70	0,72
Shanghai Comp. (Китай)	02.12.10	2 843,61	20,16	0,71
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	02.12.10	3 434,40	67,25	2,00
Bolsa (Мексика)	02.12.10	37 399,47	121,91	0,33
Kospi (Юж. Корея)	02.12.10	1 950,26	20,94	1,09
Hang Seng (Гонконг)	02.12.10	23 448,78	198,98	0,86
Straits Times (Сингапур)	02.12.10	3 197,96	16,02	0,50

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	02.12.10	90,69	1,82	2,05
Urals	02.12.10	89,25	1,53	1,74
Металлы (LME)				
Золото	02.12.10	1 389,00	3,50	0,25
Платина	02.12.10	1 700,00	25,00	1,49
Серебро	02.12.10	28,50	-0,24	-0,84
Палладий	02.12.10	741,00	25,00	3,49
Алюминий	02.12.10	2 331,00	37,00	1,61
Медь	02.12.10	8 717,5	168,50	1,97
Никель	02.12.10	23 692	371,00	1,59
Цинк	02.12.10	2 202,5	55,50	2,59

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 02.12.10	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,18	-0,48
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,37	-0,41
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,86	-0,15
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,01	-0,10
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,37	-0,04

ADR/GDR*

Эмитент	Дата закрытия торгов	Значение, долл.	Изме-нение, %	Кол-во акций в 1 ADR/GDR	Цена 1 акции в ADR/GDR, руб.	Откло-нение, в % к ММВБ
Газпром (OTC)	02.12.10	24,35	3,48	4	190,85	0,87
Газпром нефть (OTC)	02.12.10	20,50	0,74	5	128,54	-0,32
ЛУКОЙЛ (OTC)	02.12.10	57,50	0,35	1	1 802,73	0,26
Роснефть (LSE)*	02.12.10	6,92	2,75	1	216,80	-0,05
Сургутнефтегаз (OTC)	02.12.10	9,65	1,58	10	30,25	-0,54
ГМК НорНикель (OTC)	02.12.10	21,49	4,17	0,1	6 737,50	4,46
Мечел (NYSE)	02.12.10	26,10	6,66	1	818,28	3,45
ММК (LSE)*	02.12.10	13,42	1,28	13	32,36	-1,00
Северсталь (LSE)*	02.12.10	15,35	5,21	1	481,25	-0,16
РусГидро (LSE)	02.12.10	5,28	-1,77	100	1,66	1,00
ВТБ (LSE)*	02.12.10	6,57	1,55	2000	0,10	0,58
МТС (NYSE)	02.12.10	21,61	2,47	2	338,76	31,56
Ростелеком (OTC)	02.12.10	26,65	0,00	6	139,25	-0,37

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 03.12.10
USD/RUR	31,3518
EUR/RUR	41,2276
EUR/USD	1,3150

Вся информация изданий Агентства «Интерфакс», размещенная на сайте www.ddinvest.ru, не подлежит дальнейшему воспроизведению и/или распространению в какой-либо форме, иначе как с письменного разрешения агентства «Интерфакс-Поволжье» (www.ifx.ru).

ООО «ДОХОДНЫЙ ДОМ ИНВЕСТОРА»
410012, г. Саратов, ул. Вольская, 70
Телефон: (8452) 39-00-01
www.ddinvest.ru / e-mail: analitika@ddinvest.ru

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.

ДИНАМИКА РЫНКА АКЦИЙ (ММВБ)

Бумага	Закрытие на 02.12.10	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	189,20	3,68	182,72	189,74	31 778 034 256	121 150
Газпром нефть ао	128,95	1,06	127,20	129,79	193 495 888	4 098
ЛУКОЙЛ ао	1 798,01	0,45	1 784,30	1 813,97	4 015 619 850	45 552
НОВАТЭК ао	281,61	0,75	276,60	286,50	103 619 381	1 977
Роснефть ао	216,91	2,08	212,68	217,68	5 339 993 168	44 078
Сургутнефтегаз ао	30,420	1,31	30,050	30,500	991 591 019	17 182
Сургутнефтегаз ап	15,193	1,93	14,881	15,319	579 221 102	6 030
Татнефть ао	150,00	0,89	147,90	150,01	190 324 004	4 836
Татнефть ап	78,70	0,64	78,00	78,85	36 336 015	477
Транснефть ап	41 550,00	1,59	40 801,00	41 555,00	1 173 486 919	5 383
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 450,00	4,69	6 151,17	6 500,00	7 150 796 998	54 561
Мечел ао	791,00	3,79	761,07	791,00	60 398 130	1 049
ММК ао	32,690	2,64	31,858	32,690	83 940 138	1 208
НЛМК ао	126,46	5,12	120,55	126,80	140 467 049	2 159
Полиметалл ао	587,00	4,78	565,30	593,89	26 091 820	1 323
Полюс Золото ао	1 782,01	0,80	1 749,84	1 787,98	427 959 694	4 012
Северсталь ао	482,00	5,44	459,52	482,00	1 841 453 627	22 782
Угольный сектор						
Белон ао	25,85	0,00	25,38	26,05	29 461 585	1 596
Распадская ао	206,35	2,66	201,90	209,89	158 937 810	1 120
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0477	0,21	0,0471	0,0480	316 811 157	3 496
Мосэнерго ао	3,228	0,88	3,208	3,255	96 078 886	1 970
РусГидро ао	1,639	0,06	1,607	1,654	1 133 774 373	11 629
ФСК ЕЭС ао	0,364	-0,27	0,361	0,366	377 138 137	3 299
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,1024	0,39	0,1016	0,1038	3 801 967 285	25 387
Сбербанк ао	103,64	0,29	101,60	104,31	23 441 800 480	108 080
Сбербанк ап	75,20	-0,03	74,31	76,00	3 448 825 113	27 634
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	257,50	0,57	255,70	257,90	231 565 606	2 974
Ростелеком ао	139,77	-0,16	139,00	140,99	40 774 619	1 468
Ростелеком ап	78,00	-0,48	77,73	78,59	193 196 208	3 703
Уралсвязьинформ ао	1,360	-1,31	1,353	1,383	172 738 837	2 789
Уралсвязьинформ ап	1,070	0,56	1,053	1,080	27 579 862	226
Прочее						
Аэрофлот ао	80,68	1,87	79,40	80,68	65 378 178	1 182
Уралкалий ао	182,01	3,74	173,12	182,50	867 845 002	10 160

ООО «ДОХОДНЫЙ ДОМ ИНВЕСТОРА»
410012, г. Саратов, ул. Вольская, 70
Телефон: (8452) 39-00-01
www.ddinvest.ru / e-mail: analitika@ddinvest.ru

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.