СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 13:00 — статуправление Евросоюза обнародует данные об объеме розничных продаж в Еврозоне за декабрь.
- ✓ 15:45 – ЕЦБ объявит уровень базовой процентной ставки на ближайшее время.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о количестве первичных заявок на пособие по безработице в стране на прошлой неделе.
- ✓ 16:30 — Министерство труда США обнародует предварительные данные о производительности труда вне сельского хозяйства и стоимости рабочей силы в стране за IV квартал 2010 года.
- ✓ 18:00 – Институт управления поставками опубликует значение индекса деловой активности в сфере услуг США (ISM Non-Manufacturing) за январь.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США обнародует данные об объеме заказов промышленных предприятий в стране за декабрь.
- ✓ Как ожидается, Deutsche Bank, GlaxoSmithKline, MasterCard Incorporated, Merck & Co. Inc., Munich Re Group AG, Nippon Telegraph And Telephone Corp., Royal Dutch Shell Plc, Sony Corporation, TeliaSonera AB, Toyota Motor Corporation, Unilever PLC опубликуют финансовую отчетность за IV квартал 2010 года.
- ✓ Биржи материкового Китая, Гонконга и Южной Кореи закрыты в связи с празднованием Лунного Нового года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера российский рынок продолжил рост, несмотря на усиление опасений по поводу политического кризиса в Египте. Во многом росту способствовало повышение цен на нефть и промышленные металлы. Среди «фишек» единой динамики не наблюдалось, при этом продолжилось ралли в акциях «Газпрома» (+2,24%), в то время как акции банков вновь оказались под давлением: «ВТБ» (-3,20%), «Сбербанк»-ао (-1,97%).

Развитые рынки. Обострение политического кризиса в Египте, а также появившиеся опасения по поводу неоправданности ралли на рынках акций способствовали разнонаправленному закрытию ключевых европейских индексов: FTSE 100 (+0,71%), CAC 40 (-0,15%), DAX (-0,01%). Американские рынки завершили день символическим изменением относительно уровней предыдущего дня: Dow Jones (+0,02%), S&P 500 (-0,27%), NASDAQ (-0,06%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня утром мы ожидаем умеренно-позитивной динамики котировок большинства наиболее ликвидных акций на ММВБ. Несмотря на вялую динамику американских и европейских индексов, поддержку рынку окажут растущие цены на нефть Brent, дорожающие на новостях из Египта. Фьючерсы на основные американские индексы изменяются разнонаправленно.

Во второй половине дня выйдет обширный блок макростатистики из развитых стран. Наиболее важными для инвесторов станут данные с рынка труда США, а также данные по деловой активности в сфере услуг. Ожидается, что количество первичных заявок на пособие по безработице в стране снизилось на прошлой неделе на 34 тыс. Согласно прогнозам, производительность труда в IV квартале выросла на 2%, а стоимость рабочей силы – на 0,2%. Что касается деловой активности в непроизводственном секторе США, то ожидается, что в январе она не изменилась, и индекс ISM Non-Manufacturing остался на уровне 57,1 пункта. Также сегодня будут обнародованы данные об объеме заказов промпредприятий в США, который, согласно прогнозам, упал в декабре на 0,5% после роста на 0,7% 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

СБЕРБАНК

Событие. Вчера источники, знакомые с условиями сделки, сообщили, что «Сбербанк» планирует приобрести мажоритарный пакет акций «Тройки Диалог». При этом предусматривается покупка, в том числе, 36,4% доли, принадлежащей Standard Bank. На первом этапе госбанк приобретет 80% акций инвесткомпании, а оставшиеся 20% акций консолидирует через 2-3 года. Предполагаемая сумма сделки составляет 1,25 млрд. долл.

Наш комментарий. Слухи о возможном приобретении «Сбербанком» инвесткомпании циркулируют на рынке достаточно давно, поэтому сообщение источника носит скорее нейтральный характер для котировок акций банка. В рамках данной сделки «Тройка Диалог» была оценена в 1,5 капитала, что, на наш взгляд, является довольно привлекательным условием покупки для «Сбербанка» (в мировой практике инвестиционные компании обычно оцениваются в 1,5-2,0 капитала).

В целом мы позитивно оцениваем данную сделку с точки зрения долгосрочного развития банка. На сегодняшний день «Сбербанк» не имеет полноценного инвестиционного бизнеса, поэтому покупка сильного игрока в данном сегменте позволит кредитной организации значительно укрепить свои позиции на рынке в ближайшие годы.

Источник информации: Интерфакс.

КАМАЗ

Событие. Управляющий директор «Тройки Диалог» С. Скворцов вчера сообщил, что через несколько месяцев инвесткомпания выступит с инициативой о продаже более 10% акций «КАМАЗа» германскому концерну Daimler AG. По его словам, сделка может быть завершена до конца текущего года.

Наш комментарий. На сегодняшний день «Тройка Диалог» владеет 27% акций «КАМАЗа», однако участие в капитале автопроизводителя для нее не представляет особого интереса. Ранее С. Скворцов заявлял, что к 2016 году компания может полностью выйти из состава его акционеров. В прошлом году в СМИ также неоднократно появлялась информация о том, что Daimler намерен увеличить свой пакет в «КАМАЗе» и в перспективе нескольких лет довести его до блокирующего. В октябре глава «Ростехнологий» С. Чемезов сообщал, что увеличение доли Daimler, скорее всего, произойдет за счет покупки части пакета, принадлежащего «Тройке Диалог».

В связи с этим новость о возможной продаже 10% акций «КАМАЗа» германскому концерну не стала неожиданностью для рынка. Однако мы полагаем, что в ближайшие месяцы инвесторы вновь вернутся к данной сделке, при этом ожидания, связанные с ее параметрами (цена, сроки, структура и др.), могут значительно подогреть интерес к акциям «КАМАЗа».

Источник информации: Интерфакс.

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.

КАМАЗ

Событие. Вчера «Вимм-Билль-Данн Продукты Питания» («ВБД») завершило покупку «Холдинговой компании «Ополье» во Владимирской области. Приобретенный актив входит в десятку крупнейших молочных компаний России. Компания объединяет три молочных комбината — Юрьев-Польский, Лакинский и Суздальский, мощности которых рассчитаны на переработку более 300 тонн молока в сутки.

Наш комментарий. «ВБД» подавала заявку в ФАС на покупку указанной компании в конце октября 2010 года, поэтому данная новость является ожидаемой. Сделка не окажет существенного влияния на котировки акций «ВБД», поскольку ключевой идеей в данных бумагах является оферта со стороны PepsiCo, которая будет выставлена миноритариям компании в мае-июне текущего года.

Исходя из вчерашних котировок акций «ВБД» на закрытие торгов на ММВБ, премия выкупной цены (132 долл. за бумагу) к текущей рыночной цене составляет 4,6%. В ближайшие месяцы акции «ВБД» примут характер защитных инструментов, а указанная премия будет частично нивелирована.

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.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изме-нение	Изме-нение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	02.02.11	12 041,97	1,81	0,02
S&P 500 (США)	02.02.11	1 304,03	-3,56	-0,27
NASDAQ (США)	02.02.11	2 749,56	-1,63	-0,06
FTSE 100 (Великобрит.)	02.02.11	6 000,07	42,25	0,71
CAC 40 (Франция)	02.02.11	4 066,53	-6,09	-0,15
DAX (Германия)	02.02.11	7 183,67	-0,60	-0,01
Nikkei 225 (Япония)	02.02.11	10 457,36	182,86	1,78
Рынки стран БРИК				
ММВБ	02.02.11	1 765,42	9,47	0,54
РТС (основная сессия)	02.02.11	1 931,38	21,37	1,12
РТС (вечерняя сессия)	02.02.11	1 928,93	-2,45	-0,13
Bovespa (Бразилия)	02.02.11	66 688,48	-1 158,86	-1,71
BSE Sensex 30 (Индия)	02.02.11	18 090,62	68,40	0,38
Shanghai Comp. (Китай)	01.02.11	2 798,96	8,27	0,30
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	02.02.11	3 640,98	5,72	0,16
Bolsa (Мексика)	02.02.11	37 948,75	330,65	0,88
Kospi (Юж. Корея)	01.02.11	2 072,03	2,30	0,11
Hang Seng (Гонконг)	02.02.11	23 908,96	426,01	1,81
Straits Times (Сингапур)	02.02.11	3 211,12	26,38	0,83

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	02.02.11	102,34	0,60	0,59
Urals	02.02.11	98,48	1,00	1,03
Металлы (LME)				
Золото	02.02.11	1 337,00	5,50	0,41
Платина	02.02.11	1 830,00	18,00	0,99
Серебро	02.02.11	28,27	-0,05	-0,18
Палладий	02.02.11	819,00	-3,00	-0,36
Алюминий	02.02.11	2 527,50	-7,50	-0,30
Медь	02.02.11	9 954,0	107,50	1,09
Никель	02.02.11	27 728	59,00	0,21
Цинк	02.02.11	2 446,0	38,50	1,60

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 02.02.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	2,83	-0,04
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,21	-0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,50	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,00	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,36	0,00

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)	02.02.11	28,50	2,52	4	209,63	0,06
Газпром нефть (OTC)	02.02.11	23,35	1,97	5	137,40	0,04
ЛУКОЙЛ (OTC)	02.02.11	66,40	2,55	1	1 953,61	-0,07
Роснефть (LSE)*	01.02.11	8,81	0,00	1	259,21	0,47
Сургутнефтегаз (OTC)	02.02.11	11,54	1,23	10	33,95	1,36
ГМК НорНикель (OTC)	02.02.11	26,30	0,96	0,1	7 737,96	1,95
Мечел (NYSE)	02.02.11	34,20	-1,13	1	1 006,23	3,63
ММК (LSE)*	02.02.11	15,30	0,66	13	34,63	0,22
Северсталь (LSE)*	02.02.11	18,84	2,11	1	554,31	0,05
РусГидро (LSE)	02.02.11	5,20	-0,10	100	1,53	0,03
ВТБ (LSE)*	02.02.11	6,91	-2,61	2000	0,10	-1,12
МТС (NYSE)	02.02.11	19,44	1,14	2	285,98	14,95
Ростелеком (OTC)	02.02.11	34,60	1,14	6	169,67	0,58

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 03.02.11
USD/RUR	29,4219
EUR/RUR	40,7258
EUR/USD	1,3842

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).

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 02.02.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	209,51	2,24	205,40	211,24	29 458 110 597	114 826
Газпром нефть ао	137,34	1,83	134,63	138,00	247 224 488	4 650
ЛУКОЙЛ ао	1 955,00	2,68	1 912,88	1 961,23	7 490 774 292	53 805
НОВАТЭК ао	322,11	0,97	320,42	328,40	177 859 205	1 921
Роснефть ао	258,00	-0,48	255,51	261,97	4 129 346 745	37 817
Сургутнефтегаз ао	33,498	-0,45	33,301	33,970	1 394 056 310	18 563
Сургутнефтегаз ап	17,310	0,06	17,212	17,500	368 398 185	8 177
Татнефть ао	170,00	2,44	166,03	172,70	413 356 929	8 723
Татнефть ап	98,00	1,77	96,49	98,50	106 190 231	1 502
Транснефть ап	39 400,00	0,43	39 107,50	40 528,49	1 133 499 663	6 410
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 590,00	1,02	7 522,58	7 660,00	3 794 053 980	21 932
Мечел ао	971,00	1,16	960,01	983,99	110 932 307	1 312
ММК ао	34,551	1,01	34,210	34,900	62 023 455	1 394
НЛМК ао	136,53	1,36	133,81	138,49	261 188 250	3 800
Полиметалл ао	509,20	0,66	500,80	514,10	90 050 827	2 159
Полюс Золото ао	1 754,00	-0,68	1 751,00	1 776,16	222 866 749	3 372
Северсталь ао	554,04	1,11	545,16	557,90	1 002 997 541	17 273
Угольный сектор						
Белон ао	25,35	-0,31	25,15	25,62	6 821 748	734
Распадская ао	233,35	2,35	230,10	234,60	318 433 257	971
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0470	-0,42	0,0466	0,0476	199 720 594	2 713
Мосэнерго ао	3,093	0,42	3,078	3,113	61 658 367	1 119
РусГидро ао	1,528	-0,52	1,521	1,552	1 401 368 646	13 911
ФСК ЕЭС ао	0,419	-4,56	0,418	0,442	1 045 677 477	9 225
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,1028	-3,20	0,1025	0,1075	3 939 643 818	27 843
Сбербанк ао	104,30	-1,97	103,53	107,35	20 739 732 031	140 036
Сбербанк ап	70,89	-1,51	70,45	72,99	3 898 428 292	29 511
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	248,79	-0,36	248,12	252,90	423 735 847	5 874
Ростелеком ао	168,69	-0,71	168,07	172,80	247 065 173	3 885
Ростелеком ап	88,51	-0,16	88,41	89,39	155 045 999	2 092
Уралсвязьинформ ао	1,555	0,71	1,501	1,566	250 483 550	2 992
Уралсвязьинформ ап	1,170	0,09	1,154	1,180	14 488 567	86
Прочее						
Аэрофлот ао	77,20	-0,77	76,99	78,40	54 898 113	1 140
Уралкалий ао	231,33	0,01	228,91	234,50	625 482 987	8 375

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.