СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 16:30 — Министерство труда США обнародует данные о безработице в стране за февраль.
- ✓ 18:00 — Министерство торговли США опубликует данные об объеме промышленных заказов в стране за январь.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Hermes, WPP опубликуют финансовую отчетность за IV квартал 2010 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на российском рынке сохранились позитивные настроения, которые подкреплялись в течение дня сильной макростатистикой из Европы и США. Индекс ММВБ приблизился вплотную к годовым максимумам, однако не смог их осилить, закрывшись на отметке 1772,83 пункта и прибавив по итогам торгов 0,42%. Среди «голубых фишек» единой динамики не наблюдалось: «Газпром» (+0,73%), «ЛУКОЙЛ» (+0,89%), «Норильский никель» (-0,48%), «Северсталь» (+0,27%), «РусГидро» (-1,13%), «ВТБ» (+0,16%), «Сбербанк»-ао (+2,50%).

Развитые рынки. Несмотря на жесткую антиинфляционную риторику главы ЕЦБ Ж.-К. Трише (он заявил, что базовая ставка может быть повышена уже в следующем месяце), европейские рынки продемонстрировали рост на сильной корпоративной отчетности, а также статданных из США: FTSE 100 (+1,52%), CAC 40 (+0,66%), DAX (+0,62%). Поддержку американскому рынку оказали сильная статистика с рынка труда, а также данные о росте деловой активности в непроизводственной сфере: Dow Jones (+1,59%), S&P 500 (+1,72%), NASDAQ (+1,84%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем позитивной динамики котировок по большинству ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажет рост американских фондовых индексов, позитивная динамика на рынках акций АТР, а также утренний рост цен на нефть Brent. Рост европейских индексов, который мы наблюдали вчера, косвенно свидетельствует о том, что рынки готовы к разовому повышению базовой процентной ставки ЕЦБ, несмотря на высокие риски некоторого замедления экономического роста в регионе в случае реализации данной меры.

Основной интригой дня станут данные по безработице в США. Ожидается, что в феврале она составила 9,1% против 9,0% месяцем ранее. Объем заказов промышленных предприятий в стране, согласно прогнозам, увеличился в январе на 2% после роста на 0,2% в декабре. Сохранение позитивных настроений на рынке может вывести отечественные индексы на новые максимумы, однако не следует забывать, что сегодня пятница (завтра биржи развитых стран будут закрыты), поэтому высока вероятность фиксации прибыли игроками во второй половине дня.

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

НОВАТЭК

Событие. В среду вечером председатель правления «НОВАТЭКа» Л. Михельсон и глава Total К. де Маржери в присутствии премьер-министра РФ В. Путина подписали ряд документов, в соответствии с которыми французский концерн приобретет долю в капитале «НОВАТЭКа» и его крупнейшем проекте «Ямал СПГ».

В частности, предполагается, что до апреля 2011 года Total завершит покупку 12,08% акций независимого производителя газа. В дальнейшем в соответствии с намерениями сторон доля Total должна последовательно увеличиться сначала до 15% (в течение 12 месяцев), а затем до не более 20% (в течение 36 месяцев). Л. Михельсон и Г. Тимченко останутся крупнейшими акционерами «НОВАТЭКа». По словам К. де Маржери, сумма сделки по покупке 12,08% акций компании составляет 4 млрд. долл.

Кроме того, в июле 2011 года Total завершит приобретение 20% акций «Ямал СПГ» (недропользователь гигантского Южно-Тамбейского месторождения). По словам Л. Михельсона, «НОВАТЭК» сохранит не менее 51% в проекте.

Наш комментарий. Новость о покупке французским концерном доли в капитале «НОВАТЭКа», а также его самом амбициозном проекте позитивна для котировок акций независимого производителя. Участие Total в «Ямал СПГ» позволит «НОВАТЭКу» существенно снизить риски реализации проекта и привлечь технологии французской компании.

Источник информации: Интерфакс.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ, РУСАЛ

Событие. Сегодня совет директоров «РусАла» ответил отказом на письмо «Норильского никеля», содержащее предложение о приобретении принадлежащего алюминиевой компании 20% пакета акций ГМК за 12,8 млрд. долл.

Наш комментарий. Предложение «Норильского никеля» предполагало более чем 33,9% премию к текущим рыночным котировкам акций ГМК. Оферту поддержали М. Прохоров и В. Вексельберг, являющиеся крупными акционерами «РусАла». Однако основного владельца алюминиевой компании О. Дерипаску в выгодности указанной сделки им убедить так и не удалось. Ранее президент ГМК А. Клишас заявлял, что данная оферта является финальной, поэтому более выгодного предложения «РусАлу» в ближайшее время, скорее всего, не последует.

Отказ от оферты окажет давление на котировки акций и РДР «РусАла», поскольку компания не сможет практически мгновенно решить свои долговые проблемы за счет средств, которые она могла бы получить, продав 20% акций «Норильского никеля». В то же время, новость позитивна для акций ГМК, поскольку сохранение нынешнего состава крупнейших акционеров компании существенно снижает риск появления мажоритария в ее капитале.

Источник информации: Интерфакс.

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

СЕВЕРСТАЛЬ

Событие. Вчера «Северсталь» обнародовала финансовую отчетность по МСФО за IV квартал 2010 года и весь 2010 год. Чистый убыток компании в прошлом году сократился на 44,4% и составил 577 млн. долл. (включая убытки от прекращенной деятельности итальянской Lucchini и ряда выбывающих североамериканских активов).

Выручка «Северстали» за 2010 год составила 13,573 млрд. долл., что на 41,5% превышает уровень 2009 года. Показатель EBITDA вырос вдвое — до 3,263 млрд. долл., а рентабельность по EBITDA составила 24,0% против 16,6% годом ранее. Операционный денежный поток во II полугодии достиг 1,128 млрд. долл. Показатель чистый долг/EBITDA на конец 2010 года составил 1,3.

Наш комментарий. Ключевые показатели консолидированной финансовой отчетности «Северстали» за 2010 год в целом оказались хуже среднерыночных ожиданий. В частности, финансовый результат компании прогнозировался в диапазоне от 170 млн. долл. чистого убытка до 189 млн. долл. чистой прибыли, а выручка ожидалась в размере 15,306 млрд. долл. В то же время значение показателя EBITDA существенно превзошло прогнозный уровень 2,925 млрд. долл.

Мы оцениваем обнародованные данные как умеренно-негативные с точки зрения динамики котировок акций «Северстали» в краткосрочной перспективе. Однако в дальнейшем мы ожидаем роста финансовых показателей компании по МСФО за счет деконсолидации Lucchini и ряда убыточных североамериканских активов, а также роста мировых цен на стальную продукцию и золото.

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.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изме-нение	Изме-нение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	03.03.11	12 258,20	191,40	1,59
S&P 500 (США)	03.03.11	1 330,97	22,53	1,72
NASDAQ (США)	03.03.11	2 798,74	50,67	1,84
FTSE 100 (Великобрит.)	03.03.11	6 005,09	90,20	1,52
CAC 40 (Франция)	03.03.11	4 060,76	26,44	0,66
DAX (Германия)	03.03.11	7 225,96	44,84	0,62
Nikkei 225 (Япония)	03.03.11	10 586,02	93,64	0,89
Рынки стран БРИК				
ММВБ	03.03.11	1 772,83	7,45	0,42
РТС (основная сессия)	03.03.11	2 017,82	26,53	1,33
РТС (вечерняя сессия)	03.03.11	2 021,31	3,49	0,17
Bovespa (Бразилия)	03.03.11	68 145,53	864,02	1,28
BSE Sensex 30 (Индия)	03.03.11	18 489,76	43,26	0,23
Shanghai Comp. (Китай)	03.03.11	2 902,98	-10,83	-0,37
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	03.03.11	3 474,97	48,69	1,42
Bolsa (Мексика)	03.03.11	37 132,98	269,45	0,73
Kospi (Юж. Корея)	03.03.11	1 970,66	42,42	2,20
Hang Seng (Гонконг)	03.03.11	23 122,42	73,76	0,32
Straits Times (Сингапур)	03.03.11	3 037,35	9,84	0,33

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	03.03.11	114,79	-1,56	-1,34
Urals	03.03.11	112,46	-1,77	-1,55
Металлы (LME)				
Золото	03.03.11	1 421,50	-14,00	-0,98
Платина	03.03.11	1 841,00	-5,00	-0,27
Серебро	03.03.11	34,53	-0,22	-0,63
Палладий	03.03.11	817,00	-4,00	-0,49
Алюминий	03.03.11	2 583,00	24,00	0,94
Медь	03.03.11	9 897,5	68,00	0,69
Никель	03.03.11	28 885	413,00	1,45
Цинк	03.03.11	2 476,5	26,50	1,08

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 03.03.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,23	-0,01
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,29	0,00
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,50	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,00	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,31	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)	03.03.11	30,45	1,50	4	215,61	0,97
Газпром нефть (OTC)	03.03.11	27,40	3,40	5	155,21	1,64
ЛУКОЙЛ (OTC)	03.03.11	72,85	1,80	1	2 063,32	1,39
Роснефть (LSE)*	03.03.11	9,58	0,52	1	271,33	0,87
Сургутнефтегаз (OTC)	03.03.11	11,80	-1,26	10	33,42	1,34
ГМК НорНикель (OTC)	03.03.11	25,19	0,24	0,1	7 134,51	0,47
Мечел (NYSE)	03.03.11	30,52	1,36	1	864,41	-1,44
ММК (LSE)*	03.03.11	14,00	-1,06	13	30,50	-0,40
Северсталь (LSE)*	03.03.11	19,56	0,82	1	553,99	-0,06
РусГидро (LSE)	03.03.11	5,19	-0,86	100	1,47	0,36
ВТБ (LSE)*	03.03.11	6,87	1,03	2000	0,10	-0,32
МТС (NYSE)	03.03.11	19,27	3,60	2	272,89	11,20
Ростелеком (OTC)	03.03.11	34,67	6,02	6	163,66	1,46

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 04.03.11
USD/RUR	28,3228
EUR/RUR	39,2752
EUR/USD	1,3867

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 03.03.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	213,54	0,73	212,60	215,30	18 156 852 770	71 926
Газпром нефть ао	152,70	1,60	150,41	155,00	113 234 193	1 885
ЛУКОЙЛ ао	2 035,00	0,89	2 022,00	2 068,00	4 222 279 016	36 568
НОВАТЭК ао	362,91	-1,15	358,04	389,97	1 017 680 629	7 135
Роснефть ао	269,00	-0,57	268,87	272,95	2 590 598 545	23 741
Сургутнефтегаз ао	32,980	-1,05	32,912	33,449	1 007 788 984	13 392
Сургутнефтегаз ап	16,597	-0,55	16,580	16,819	375 908 528	3 383
Татнефть ао	175,60	0,69	174,04	178,25	361 007 375	4 283
Татнефть ап	103,00	0,64	102,00	103,41	22 671 605	324
Транснефть ап	40 974,00	1,39	40 394,00	41 149,00	661 406 480	2 767
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 101,00	-0,48	7 082,00	7 208,00	3 107 058 189	22 706
Мечел ао	877,00	-0,11	875,00	890,00	32 300 947	614
ММК ао	30,623	-1,69	30,449	31,440	152 195 824	2 155
НЛМК ао	132,77	1,47	131,00	134,20	176 488 274	2 494
Полиметалл ао	545,80	-0,24	544,10	549,00	82 024 667	584
Полюс Золото ао	1 719,90	-0,50	1 710,10	1 734,90	188 868 065	3 282
Северсталь ао	554,30	0,27	547,20	564,30	1 391 055 857	11 583
Угольный сектор						
Белон ао	24,181	0,06	24,064	24,400	3 337 271	168
Распадская ао	222,97	1,07	220,02	225,45	35 869 484	726
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0427	1,43	0,0421	0,0431	226 196 045	2 644
Мосэнерго ао	2,9700	0,13	2,9600	3,0049	39 075 124	609
РусГидро ао	1,4633	-1,13	1,4625	1,4880	503 650 265	6 911
ФСК ЕЭС ао	0,40797	-0,37	0,40491	0,41770	429 906 224	3 889
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,09760	0,16	0,09703	0,09867	2 785 895 117	28 270
Сбербанк ао	101,99	2,50	100,05	102,35	18 519 718 787	87 094
Сбербанк ап	70,51	0,94	69,94	70,89	1 391 566 907	9 741
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	245,40	0,62	242,15	245,50	503 987 409	4 818
Ростелеком ао	161,30	1,59	158,02	163,45	154 755 595	2 463
Ростелеком ап	88,62	0,25	88,00	88,93	81 363 841	1 118
Уралсвязьинформ ао	1,5095	-0,93	1,5050	1,5580	72 069 048	1 231
Уралсвязьинформ ап	1,1736	-0,45	1,1657	1,1796	941 841	30
Прочее						
Аэрофлот ао	73,71	-1,19	73,57	75,59	68 195 531	617
Уралкалий ао	237,60	0,76	236,15	240,21	393 027 638	9 461

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.