СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «ММК» представит финансовую отчетность по МСФО за I квартал 2011 года.
- ✓ Состоятся годовые собрания акционеров «Сургутнефтегаза», «Интер РАО ЕЭС», «Мосэнерго», «ОГК-4», «Волжской ТГК», «ТГК-14», «КАМАЗа», «Соллерса», «Синергии», «Казанского вертолетного завода» и банка «Возрождение».
- ✓ 12:00 – в Германии будет обнародовано значение индекса доверия к экономике за июнь.
- ✓ 16:30 – в США выйдут окончательные данные о темпах роста ВВП в I квартале текущего года, а также станет известен объем заказов на товары длительного пользования.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Негативные прогнозы по экономике США в сочетании с обвалом мировых цен на нефть (вчера «черное золото» потеряло в цене более 5% на фоне решения Международного энергетического агентства выделить из резервов 60 млн. баррелей углеводородов) привели к существенному падению котировок на российском рынке ценных бумаг. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 1,96% (до 1607,91 пункта), причем наибольшие потери понести нефтегазовый и металлургический сектор, а также электроэнергетика. Приятным исключением на общем фоне стали акции «Распадской», подорожавшие на 1,11% на фоне слухов о скорой смене собственников компании.

Развитые рынки. В четверг европейские рынки оказались в роли «догоняющих»: они отыгрывали обнародованные в среду прогнозы относительно снижения темпов роста экономики США в 2011-2012 годах. В итоге FTSE 100 потерял 1,71%, CAC 40 упал на 2,16%, DAX снизился на 1,77%.

На американских площадках торги также проходили весьма драматично. Первый блок макроэкономических данных оказался негативным (еженедельные первичные заявки на пособия по безработице оказались выше ожиданий), что и привело, с учетом конъюнктуры мировых рынков, в резкому падению американских биржевых индексов в начале торговой сессии (снижение составляло более 1,5%). Однако затем вышли неплохие данные о продажах новостроек (продажи новых домов сократились на 2,1% при прогнозе -4,0%), и индексы смогли отыграть большую часть потерь (Dow Jones (-0,49%), S&P 500 (-0,28%), NASDAQ (+0,66%)).

Ожидания перед началом торгов. Отскок на рынке нефти (в пределах 1%), неплохая динамика американского рынка после завершения торгов в России и оптимизм на азиатских рынках позволяют рассчитывать на рост котировок акций на открытии в пределах 1%.

В течение торговой сессии самым важным событием станет обнародование данных о динамике ВВП США в I квартале (ожидается, что окончательные данные окажутся несколько лучше предварительных – 1,9% против 1,8%). В металлургическом секторе стоит обратить внимание отчетность «ММК», которая имеет все шансы порадовать инвесторов с учетом высокой доли поставок металлургического комбината на внутренний рынок.

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

ЛУКОЙЛ

Событие. В четверг прошло годовое собрание акционеров «ЛУКОЙЛа», на котором была одобрена выплата дивидендов по итогам 2010 года в размере 59 рублей на акцию (годом ранее «ЛУКОЙЛ» заплатил 52 рубля в расчете на 1 акцию). Таким образом, дивидендная доходность бумаг нефтяной компании на дату закрытия реестра составила 3,2%.

Кроме того, топ-менеджмент «ЛУКОЙЛа» сделал несколько весьма интересных заявлений.

Во-первых, «ЛУКОЙЛ» рассчитывает на стабилизацию добычи нефти в России в 2013 году, а начиная с 2014 года добыча будет увеличиваться примерно на 1,4% ежегодно (при успешном реализации подобного сценария в 2017-2018 годах «ЛУКОЙЛ» будет добывать в России порядка 100 млн. тонн. нефти).

Во-вторых, компания рассчитывает завершить сделку по приобретению добывающих активов за рубежом (о каких именно активах идет речь не сообщается, однако, по данным отчетности, на приобретения зарезервировано более 1,7 млрд. долл.).

В-третьих, «ЛУКОЙЛ» не планирует участвовать в приватизации «Роснефти» (ранее сообщалась о планах государства сократить долю в последней), а также приватизации белорусских активов.

Наш комментарий. По нашему мнению, наиболее важной новостью является обнародование производственных планов компании, конечной целью которых в перспективе нескольких лет является стабилизация добычи углеводородов.

В условиях падающей добычи (2011-2012 годы) усиливается зависимость денежных потоков «ЛУКОЙЛа» как от цен на нефть (даже при наличии серьезных перерабатывающих мощностей), так и от реализации зарубежных проектов (в 2010 году совокупная добыча компании составила порядка 96 млн. тонн, из них 89,7 млн. тонн (более 93%) было добыто в России). В связи с этим вполне логичными являются планы по приобретению зарубежных активов (долгосрочная стратегия «ЛУКОЙЛа» предусматривает увеличение добычи нефти за рубежом практически в 3 раза — с текущих 6,5% до 20,0% от общего объема) и низкая заинтересованность акциях «Роснефти» (по мультипликаторам бумаги самого «ЛУКОЙЛа» выглядят гораздо привлекательнее).

Источник информации: Интерфакс.

ГАЗПРОМ

Событие. Вчера «Газпром» возобновил переговоры о выкупе 50% акций «Белтрансгаза» у Белоруссии (сейчас «Газпром» и Белоруссия владеют компанией на паритетных началах). Если сделка состоится, то российская газовая монополия станет единственным акционером «Белтрансгаза» (по предварительным оценкам, сумма сделки может составить 2,5 млрд. долл.) и сможет контролировать транзит российского газа по территории Белоруссии (через газотранспортную систему «Белтрансгаза» осуществляются поставки природного газа в Литву, Украину, Польшу, а также Калининградскую область).

Наш комментарий. Мы расцениваем данную сделку для «Газпрома» умеренно-негативно: при достаточно высокой оценке приобретаемого актива эффективность данной сделки для газовой монополии далеко не очевидна (при чистой прибыли «Белтрансгаза» по итогам 2010 года в размере 0,225 млрд. долл. его оценка в рамках сделки с «Газпромом» составляет 5 млрд. долл.).

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

Много вопросов вызывают и перспективы дальнейшего развития «Белтрансгаза». Дело в том, что сейчас «Газпром» и «Белтрансгаз» обсуждают контракт на 2012-2014 годы, касающийся поставок и транзита российского газа (в данном контракте предусматриваются максимальный объем и цена приобретения газа Белоруссией, а также максимальный объем транзита газа и его стоимость).

Минск неоднократно заявлял, что тесно увязывает вопрос продажи доли в «Белтрансгазе» и заключения контракта на 2012-2014 годы (критичными для белорусской экономики являются цены на газ), в то время как представители «Газпрома» подчеркивали, что сделка и заключение контракта — это отдельные вопросы.

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)	23.06.11	12 050,00	-59,67	-0,49
S&P 500 (США)	23.06.11	1 283,50	-3,64	-0,28
NASDAQ (США)	23.06.11	2 686,75	17,56	0,66
FTSE 100 (Великобрит.)	23.06.11	5 674,38	-98,61	-1,71
CAC 40 (Франция)	23.06.11	3 787,79	-83,58	-2,16
DAX (Германия)	23.06.11	7 149,44	-128,75	-1,77
Nikkei 225 (Япония)	23.06.11	9 596,74	-32,69	-0,34
Рынки стран БРИК				
ММВБ	23.06.11	1 607,91	-32,22	-1,96
РТС (основная сессия)	23.06.11	1 829,97	-48,41	-2,58
РТС (вечерняя сессия)	23.06.11	1 834,32	-37,66	-2,01
Bovespa (Бразилия)	23.06.11	61 194,09	0,00	0,00
BSE Sensex 30 (Индия)	23.06.11	17 727,49	176,86	1,01
Shanghai Comp. (Китай)	23.06.11	2 688,25	38,93	1,47
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	23.06.11	3 313,88	-19,70	-0,59
IPC (Мексика)	23.06.11	35 326,66	-72,78	-0,21
Kospi (Юж. Корея)	23.06.11	2 055,86	-8,04	-0,39
Hang Seng (Гонконг)	23.06.11	21 759,14	-100,83	-0,46
Straits Times (Сингапур)	23.06.11	3 044,72	1,89	0,06

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	23.06.11	107,26	-6,95	-6,09
Urals	23.06.11	106,06	-5,75	-5,14
Металлы (LME)				
Золото	23.06.11	1 523,00	-29,50	-1,90
Платина	23.06.11	1 707,00	-42,00	-2,40
Серебро	23.06.11	36,01	0,10	0,28
Палладий	23.06.11	744,00	-23,50	-3,06
Алюминий	23.06.11	2 482,00	-30,00	-1,19
Медь	23.06.11	8 987,5	-25,50	-0,28
Никель	23.06.11	21 942	56,00	0,26
Цинк	23.06.11	2 225,0	25,00	1,14

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 23.06.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,78	-0,01
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,86	0,02
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,06	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,24	0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,38	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)	23.06.11	14,00	-1,75	2	196,40	0,23
Газпром нефть (OTC)	23.06.11	21,67	-1,41	5	121,60	0,06
ЛУКОЙЛ (OTC)	23.06.11	61,15	-1,45	1	1 715,67	-0,25
Роснефть (LSE)*	23.06.11	8,100	-3,46	1	227,26	-0,94
Сургутнефтегаз (OTC)	23.06.11	9,57	-1,85	10	26,85	-0,18
ГМК НорНикель (OTC)	23.06.11	25,00	0,00	0,1	7 014,20	-0,17
Мечел (NYSE)	23.06.11	25,08	-2,34	1	703,66	-1,09
ММК (LSE)*	23.06.11	11,60	-4,37	13	25,04	-0,85
Северсталь (LSE)*	23.06.11	17,33	-4,52	1	486,22	-0,79
РусГидро (LSE)	23.06.11	4,677	-3,31	100	1,31	-0,26
ВТБ (LSE)*	23.06.11	5,750	-3,85	2000	0,08	-1,14
МТС (NYSE)	23.06.11	18,81	-0,58	2	263,87	15,18
Ростелеком (LSE)	23.06.11	38,10	-4,75	6	178,16	-1,50

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 24.06.11
USD/RUR	28,0568
EUR/RUR	40,0791
EUR/USD	1,4285

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 23.06.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	195,95	-3,25	195,90	201,67	15 184 416 650	74 484
Газпром нефть ао	121,52	-0,89	121,01	122,97	59 930 483	1 434
ЛУКОЙЛ ао	1 720,00	-1,94	1 711,50	1 750,00	3 454 442 460	30 142
НОВАТЭК ао	331,15	-2,77	328,51	343,55	229 139 889	3 729
Роснефть ао	229,42	-1,92	228,22	233,69	2 027 781 764	22 685
Сургутнефтегаз ао	26,900	-1,28	26,740	27,341	785 485 581	14 831
Сургутнефтегаз ап	13,449	-3,24	13,406	13,900	247 695 142	5 876
Татнефть ао	165,25	-1,86	164,80	169,24	274 500 965	5 228
Татнефть ап	83,38	-2,54	83,05	85,34	19 460 289	412
ТНК-ВР Холдинг ао	87,00	-0,29	83,76	88,55	156 942 615	321
ТНК-ВР Холдинг ап	75,93	-0,55	75,60	76,35	13 463 562	77
Транснефть ап	40 904,00	-3,24	40 253,00	42 309,00	495 376 848	2 587
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 026,00	-0,20	6 930,00	7 090,00	3 931 928 612	21 358
Мечел ао	711,40	-3,47	709,90	730,10	94 885 666	1 817
ММК ао	25,251	-3,99	25,249	26,200	76 184 360	2 047
НЛМК ао	101,00	-0,98	99,51	101,88	154 981 169	3 694
Полиметалл ао	537,00	-2,36	531,30	549,00	32 903 564	924
Полюс Золото ао	1 817,00	-0,57	1 809,80	1 838,90	180 235 623	4 004
Северсталь ао	490,10	-3,33	489,00	505,90	776 752 338	9 843
Угольный сектор						
Белон ао	17,896	-1,18	17,850	18,153	909 932	115
Распадская ао	162,81	1,11	160,22	168,19	125 103 432	3 431
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0363	-3,71	0,0360	0,0377	137 545 361	2 654
Мосэнерго ао	2,5120	-3,40	2,5000	2,5920	47 598 117	1 049
РусГидро ао	1,3157	-1,81	1,3045	1,3390	740 843 019	10 572
ФСК ЕЭС ао	0,37200	-3,07	0,37070	0,38400	335 640 023	4 219
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08159	-3,03	0,08153	0,08436	2 254 455 304	26 932
Сбербанк ао	94,19	-1,62	93,86	96,10	13 660 394 534	65 051
Сбербанк ап	71,18	-0,20	70,54	72,29	1 056 113 026	9 063
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	229,10	-1,07	228,08	232,81	220 226 191	4 436
Ростелеком ао	180,88	-3,10	180,88	189,60	434 345 111	7 338
Ростелеком ап	86,04	-2,39	85,87	88,94	130 895 177	1 306
Прочее						
Аэрофлот ао	68,01	-2,28	67,86	72,00	89 767 260	1 000
Уралкалий ао	233,67	-2,37	233,00	239,17	647 627 667	11 962

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.