СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Центральный банк России рассмотрит вопрос об уровне процентных ставок.
- ✓ Состоятся годовые собрания акционеров «Авиакомпании «ЮТэйр», «Газпрома», «Аптечной сети 36,6», «Группы «Разгуляй», «Группы «Черкизово», «НМТП», «ТНК-ВР Холдинга», «РусГидро», «ЧТПЗ» и «Фармстандарта».
- ✓ 11:00 – глава ЕЦБ Ж.-К. Трише выступит в Брюсселе.
- ✓ 13:00 – будут обнародованы данные об изменении потребительских цен в Еврозоне в июне.
- ✓ 16:30 – в США будут опубликованы еженедельные данные о количестве первичных обращений за пособиями по безработице.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Одобрение парламентом Греции мер бюджетной экономии спровоцировало очередной виток оптимизма на мировых рынках (вчера росли практически все развитые и развивающиеся рынки). Дополнительным позитивом для российского фондового рынка стало неожиданное и весьма существенное сокращение запасов нефти и бензина в США. По итогам среды индекс ММВБ поднялся на 0,51%, закрывшись на уровне 1660,00 пунктов. Значительно лучше остальных «голубых фишек» смотрелись акции «ВТБ» (+4,13%). Неплохо выглядели бумаги «Газпром нефти» (+1,99%), «ФСК ЕЭС» (+1,91%) и «Газпрома» (+1,24%). Одним из аутсайдеров стал «Мечел», акции которого подешевели на 2,50% после публикации отчетности за I квартал текущего года.

Развитые рынки. Результаты голосования в греческом парламенте привели к существенному росту ведущих европейских индексов (FTSE 100 (+1,54%), CAC 40 (+1,88%), DAX (+1,73%)). Сегодня должен пройти второй этап голосования по мерам бюджетной экономии: если он пройдет успешно, то «план Папандреу» будет утвержден окончательно.

На американском рынке также преобладали оптимистические настроения, хоть и не столь сильные как в Европе ((Dow Jones (+0,60%), S&P 500 (+0,83%), NASDAQ (+0,41%)).

Ожидания перед началом торгов. Мы ожидаем открытия торгов на уровнях, близких к вчерашнему закрытию. Факторами неопределенности для российского рынка станут второй этап голосования в Греции и решение российского Центробанка относительно величины ставки рефинансирования (ожидается, что ставка останется неизменной). Во второй половине дня наиболее серьезным событием станет публикация статистики о количестве первичных обращений за пособиями по безработице в США.

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

АЭРОФЛОТ

Событие. На годовом собрании «Аэрофлота» было принято решение выплатить дивиденды по итогам 2010 года в размере 1,0851 рубля в расчете на одну акцию (дивидендная доходность акций на дату закрытия реестра составила 1,6%), при этом в абсолютном выражении размер дивидендов вырос по сравнению с 2009 годом в 3,1 раза.

Кроме того, министр финансов А. Кудрин заявил о намерении государства включить «Аэфролот» в расширенный список компаний, приватизация которых будет происходить в течение 3-5 лет, а генеральный директор «Аэрофлота» В. Савельев заявил о целесообразности проведения приватизации авиаперевозчика в несколько этапов.

Наш комментарий. Мы полагаем, что в среднесрочной перспективе дивидендная доходность акций «Аэрофлота» останется достаточно низкой, прежде всего, в силу необходимости реализации масштабной инвестиционной программы компании конечной целью которой является обновление парка авиатехники.

Что же касается приватизации «Аэрофлота», то эпизодически эта идея поднималась чиновниками и ранее, однако реальных мер по продаже государственного пакета акций не предпринималось. Тем не менее, если идея приватизации авиаперевозчика будет реализована на практике, то логично ожидать сохранения роялти, выплачиваемого в пользу «Аэрофлота» иностранными компаниями за транссибирские перелеты (по крайне мере, в среднесрочной перспективе).

Источник информации: Интерфакс.

НМТП

Событие. «Новороссийский морской торговый порт» («НМТП») представил финансовую отчетность по МСФО по итогам I квартала 2011 года. За отчетный период выручка «НМТП» возросла на 32,8% (до 233,1 млн. долл.), скорректированная EBITDA сократилась на 3,1% (до 117,6 млн. долл.), а чистая прибыль компании увеличилась на 71% (до 143,7 млн. долл.).

Наш комментарий. Участники фондового рынка весьма сдержанно отреагировали на представленную отчетность. Дело в том, что обнародованная отчетность является первой консолидированной отчетностью после приобретения «НМТП» «Приморского торгового порта» («ПТП»), поэтому в значительной степени прирост финансовых показателей обусловлен не столько органическим развитием бизнеса, сколько консолидацией показателей «ПТП». Например, общий прирост выручки «НМТП» по сравнению с I кварталом 2010 года составил 57,5 млн. долл., причем только консолидация «ПТП» дала прирост выручки в размере 63,8 млн. долл., т. е. без учета «ПТП» выручка «НМТП» сократилась на 6,3 млн. долл.

Еще одним негативным (однако ожидаемым моментом) в отчетности «НМТП» выступает высокий уровень долговой нагрузки: на конец I квартала долг «НМТП» составлял 2,6 млрд. долл. Стоит отметить, что большая часть задолженности «НМТП» является долгосрочной (1,95 млрд. долл. компания привлекала в «Сбербанке» на приобретение «ПТП»), а средства привлечены достаточно дешево (средневзвешенная ставка по кредитам составляет всего 5,82%). По нашей оценке, рост котировок «НМТП» может спровоцировать отчетность по итогам III квартала: с 1 июля будет отменен запрет на экспорт зерновых, что положительно скажется на выручке и операционной прибыли компании.

Источник информации: Интерфакс.

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)	29.06.11	12 261,42	72,73	0,60
S&P 500 (США)	29.06.11	1 307,41	10,74	0,83
NASDAQ (США)	29.06.11	2 740,49	11,18	0,41
FTSE 100 (Великобрит.)	29.06.11	5 855,95	89,07	1,54
CAC 40 (Франция)	29.06.11	3 924,23	72,34	1,88
DAX (Германия)	29.06.11	7 294,14	123,71	1,73
Nikkei 225 (Япония)	29.06.11	9 797,26	148,28	1,54
Рынки стран БРИК				
ММВБ	29.06.11	1 660,00	8,50	0,51
РТС (основная сессия)	29.06.11	1 894,58	20,24	1,08
РТС (вечерняя сессия)	29.06.11	1 893,82	17,33	0,92
Bovespa (Бразилия)	29.06.11	62 333,97	30,60	0,05
BSE Sensex 30 (Индия)	29.06.11	18 693,86	201,41	1,09
Shanghai Comp. (Китай)	29.06.11	2 728,48	-30,72	-1,11
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	29.06.11	3 353,82	26,88	0,81
IPC (Мексика)	29.06.11	36 579,59	390,68	1,08
Kospi (Юж. Корея)	29.06.11	2 094,42	31,51	1,53
Hang Seng (Гонконг)	29.06.11	22 061,18	-0,60	-0,00
Straits Times (Сингапур)	29.06.11	3 079,74	28,95	0,95

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	29.06.11	112,40	3,62	3,33
Urals	29.06.11	110,28	3,86	3,63
Металлы (LME)				
Золото	29.06.11	1 504,25	5,25	0,35
Платина	29.06.11	1 716,00	24,00	1,42
Серебро	29.06.11	34,39	0,43	1,27
Палладий	29.06.11	743,00	9,00	1,23
Алюминий	29.06.11	2 495,50	10,50	0,42
Медь	29.06.11	9 185,0	180,50	2,00
Никель	29.06.11	22 904	398,00	1,77
Цинк	29.06.11	2 265,5	27,50	1,23

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 29.06.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,82	-0,04
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,93	-0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,09	0,02
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,25	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,40	0,01

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)	29.06.11	14,39	1,77	2	202,01	0,25
Газпром нефть (OTC)	29.06.11	23,12	2,66	5	129,82	0,79
ЛУКОЙЛ (OTC)	29.06.11	62,85	0,00	1	1 764,56	0,43
Роснефть (LSE)*	29.06.11	8,380	0,96	1	235,28	-0,50
Сургутнефтегаз (OTC)	29.06.11	9,95	1,02	10	27,94	1,03
ГМК НорНикель (OTC)	29.06.11	26,12	-0,11	0,1	7 333,40	0,32
Мечел (NYSE)	29.06.11	24,19	-4,05	1	679,15	-3,12
ММК (LSE)*	29.06.11	11,29	-0,96	13	24,38	-1,09
Северсталь (LSE)*	29.06.11	18,15	0,89	1	509,58	-0,22
РусГидро (LSE)	29.06.11	4,782	0,44	100	1,34	1,00
ВТБ (LSE)*	29.06.11	6,080	4,83	2000	0,09	-0,52
МТС (NYSE)	29.06.11	19,01	0,05	2	266,86	16,74
Ростелеком (LSE)	29.06.11	40,40	0,36	6	189,03	0,16

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 30.06.11
USD/RUR	28,0758
EUR/RUR	40,3870
EUR/USD	1,4385

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 29.06.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	201,51	1,24	199,25	202,39	12 996 139 220	66 572
Газпром нефть ао	128,81	1,99	126,69	129,25	72 165 507	1 257
ЛУКОЙЛ ао	1 757,00	-0,28	1 756,00	1 774,50	2 039 707 490	27 670
НОВАТЭК ао	341,00	-0,29	338,73	344,60	114 227 652	1 622
Роснефть ао	236,45	0,92	235,23	238,44	2 177 422 970	25 885
Сургутнефтегаз ао	27,650	0,49	27,470	27,775	427 089 363	18 164
Сургутнефтегаз ап	13,820	-0,49	13,455	14,020	181 133 207	6 787
Татнефть ао	177,25	1,29	175,15	179,00	264 151 342	5 465
Татнефть ап	90,37	4,50	87,13	90,51	24 612 425	654
ТНК-ВР Холдинг ао	87,00	-1,06	86,82	89,59	7 641 820	42
ТНК-ВР Холдинг ап	76,30	-0,65	76,30	77,50	7 625 914	47
Транснефть ап	40 085,00	-0,60	39 940,00	40 987,00	475 253 855	2 367
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 310,00	-0,08	7 260,00	7 355,00	2 728 201 528	21 957
Мечел ао	701,00	-2,50	699,60	724,80	166 246 244	2 976
ММК ао	24,652	-0,99	24,550	25,289	171 206 585	2 851
НЛМК ао	110,00	1,69	107,85	111,67	239 411 819	4 274
Полиметалл ао	541,60	-1,44	529,80	561,70	29 634 263	792
Полюс Золото ао	1 752,60	1,18	1 735,00	1 765,00	190 924 842	3 305
Северсталь ао	510,70	0,61	506,20	513,90	641 293 165	6 925
Угольный сектор						
Белон ао	17,921	0,12	17,921	18,089	518 494	69
Распадская ао	165,00	0,51	163,73	166,75	58 017 679	1 027
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0375	0,99	0,0371	0,0383	157 207 610	1 784
Мосэнерго ао	2,5349	0,54	2,5150	2,5430	21 351 022	573
РусГидро ао	1,3293	-0,28	1,3272	1,3434	607 857 222	7 470
ФСК ЕЭС ао	0,38633	1,91	0,38099	0,39194	448 331 425	5 001
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08580	4,13	0,08265	0,08592	4 562 956 079	36 478
Сбербанк ао	99,47	0,32	98,80	100,05	13 936 510 180	65 122
Сбербанк ап	75,31	0,05	74,28	75,74	1 429 969 362	8 673
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	228,59	0,04	228,00	229,94	231 012 394	2 963
Ростелеком ао	188,72	-0,85	187,51	191,45	144 995 379	2 251
Ростелеком ап	86,30	-0,35	85,48	87,59	51 755 701	870
Прочее						
Аэрофлот ао	69,00	1,47	68,03	70,05	102 214 986	853
Уралкалий ао	251,12	1,13	246,62	253,77	1 331 442 558	10 485

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.