СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ China Everbright Bank Co., девятый по рыночной капитализации банк Китая, планирует провести прайсинг в рамках SPO на Гонконгской фондовой бирже на сумму 6 млрд. долл.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о безработице за июнь.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США опубликует данные об объемах запасов товаров на оптовых складах за май.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на позитиве с европейских и американских площадок российский рынок возобновил рост. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 2,06%, закрывшись у отметки 1740,53 п. Среди «фишек» можно особо выделить акции «Газпрома» (+3,05%), взлетевшие на корпоративных новостях (объединение энергоактивов «ГЭХа» и «Реновы», обсуждение нового предложения Минфина относительно усиления налоговой нагрузки на газовую отрасль). На фоне подорожавшей нефти наблюдался повышенный спрос на бумаги «ЛУКОЙЛа» (+2,67%), «Роснефти» (+2,56%), «Сургутнефтегаза»-ап (+3,13%). Существенно выросли и акции банков: «ВТБ» (+1,46%), «Сбербанк»-ао (+3,12%), «Сбербанк»-ап (+2,62%).

Развитые рынки. Вчера ЕЦБ, как и ожидалось, повысил базовую процентную ставку с 1,25% до 1,50% годовых, что оказало дополнительную поддержку евро в паре с долларом США. Кроме того, европейский регулятор отменил требование, в соответствии с которым госбумаги Португалии могли приниматься в качестве залога лишь при условии сохранения инвестиционного рейтинга. В результате этого ключевые фондовые индексы региона завершили день умеренным ростом: FTSE 100 (+0,86%), CAC 40 (+0,47%), DAX (+0,54%).

Дополнительную поддержку европейским рынкам оказала сильная статистика с рынка труда США. Так, количество первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе снизилось на 14 тыс. (ожидалось сокращение на 8 тыс.), а число новых рабочих мест в производственном секторе (по версии ADP) выросло в июне на 157 тыс. (ожидалось повышение на 70 тыс.). Сильные макроданные воодушевили американских инвесторов, в результате чего основные индексы страны закрылись в «зеленой зоне»: Dow Jones (+0,74%), S&P 500 (+1,05%), NASDAQ (+1,36%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного роста котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Рост на американском рынке акций, повышение цен на нефть Brent более чем на 4% в ходе вчерашних торгов, а также сохранение позитивного новостного фона в мире окажут поддержку российским бумагам в начале торгов.

По нашему мнению, к середине сессии рост по большинству ликвидных инструментов приостановится, поскольку инвесторы откажутся от активных действий в ожидании публикации макростатистики из США. Ожидается, что безработица в стране в июне сохранилась на майском уровне – 9,1%, а число новых рабочих мест возросло в прошлом месяце на 105 тыс. после повышения на 54 тыс. в мае. Рост объема заказов на оптовых складах в США в мае, согласно прогнозам, составил 0,6% против 0,8% в апреле. Мы полагаем, что после выхода макроданных игроки предпочтут зафиксировать прибыль по итогам существенного роста на этой недели.

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

ГАЗПРОМ, КЭС-ХОЛДИНГ

Событие. Вчера «Газпром» и группа «Ренова» (контролирует «КЭС-Холдинг») подписали соглашение, фиксирующее намерение сторон объединить свои активы в электроэнергетике на базе «Газпром энергохолдинга» («ГЭХ»). По словам В. Вексельберга (владелец «Реновы»), сделка может быть завершена до конца текущего года.

В соответствии с опубликованным пресс-релизом «Газпрому» будет принадлежать не более 75% минус 1 акция «ГЭХа», в то время как «Ренове» — оставшийся пакет. Соглашение предусматривает возможность оплаты части активов «Реновы» денежными средствами. Ранее источники в отрасли сообщали, что сумма платежа может составить до 1 млрд. долл., однако на сегодняшний день эта информация является предварительной, поскольку оценка консолидируемых энергоактивов еще не завершена, а окончательная структура акционерного капитала «ГЭХа» не определена.

Напомним, что в стратегию «ГЭХа» в качестве одного из вариантов развития включена возможность проведения IPO в перспективе нескольких лет. В случае проведения первичного размещения бумаг «ГЭХа» «Ренова» получит возможность выйти из отрасли, продав свой пакет акций объединенной компании. В случае отсрочки IPO «ГЭХа» обсуждается вариант пут-опциона доли «Реновы» «Газпрому» по заранее оговоренной цене, однако его параметры пока неизвестны. Ранее на рынке появились слухи о том, что В. Вексельберг планирует избавиться от электроэнергетических активов, однако вчера бизнесмен опроверг данную информацию.

Наш комментарий. Параметры соглашения об объединении активов «Газпром энергохолдинга» и «КЭС-Холдинга» в целом соответствуют сообщениям источников, поэтому реакция рынка на данную информацию, как и в среду, была весьма сдержанной. В среднесрочной перспективе отношение инвесторов к акциям консолидируемых компаний во многом будет определяться результатами их оценки в целях слияния (в частности, игроков будут интересовать коэффициенты конвертации бумаг).

Отметим, что в результате объединения активов «ГЭХа» и «Реновы» будет сформирована крупнейшая частная генерирующая компания с суммарной установленной мощностью 52 ГВт. Государство формально будет контролировать львиную долю в электрогенерации, что фактически будет означать не только усиление его влияния на отрасль, но и ограничение конкуренции. В связи с этим мы полагаем, что данная сделка окажет существенное негативное влияние на инвестиционную привлекательность электроэнергетики в долгосрочной перспективе.

Источник информации: Интерфакс.

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

ЧЕРКИЗОВО

Событие. Вчера из сообщения Россельхознадзора стало известно, что ведомство рассмотрит возможность возобновления поставок мяса из Бразилии. К этому решению Россельхознадзор пришел после переговоров с бразильской стороной и получения дополнительных материалов и обновленного списка предприятий, в отношении которых национальная ветеринарная служба Бразилии может предоставить гарантии. Окончательное решение российское ведомство примет после получения и изучения указанных материалов.

Наш комментарий. Новость о вероятном возобновлении поставок бразильского мяса на российский рынок умеренно-негативна для отечественных производителей продукции животноводства мясного направления, в числе которых — группа «Черкизово». Однако в текущих рыночных условиях влияние данной новости на котировки акций компании, на наш взгляд, будет носить ограниченный характер. Более того, бумагам «Черкизово» продолжит оказывать поддержку сделанное двумя днями ранее заявление Россельхознадзора о возможном ограничении импорта мяса из Германии.

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)	07.07.11	12 719,49	93,47	0,74
S&P 500 (США)	07.07.11	1 353,22	14,00	1,05
NASDAQ (США)	07.07.11	2 872,66	38,64	1,36
FTSE 100 (Великобрит.)	07.07.11	6 054,55	51,63	0,86
CAC 40 (Франция)	07.07.11	3 979,96	18,62	0,47
DAX (Германия)	07.07.11	7 471,44	40,25	0,54
Nikkei 225 (Япония)	07.07.11	10 071,14	-11,34	-0,11
Рынки стран БРИК				
ММВБ	07.07.11	1 740,53	35,12	2,06
РТС (основная сессия)	07.07.11	1 976,90	37,89	1,95
РТС (вечерняя сессия)	07.07.11	1 983,62	6,72	0,34
Bovespa (Бразилия)	07.07.11	62 207,33	-358,13	-0,57
BSE Sensex 30 (Индия)	07.07.11	19 078,30	351,33	1,88
Shanghai Comp. (Китай)	07.07.11	2 794,27	-16,21	-0,58
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	07.07.11	3 487,21	25,46	0,74
IPC (Мексика)	07.07.11	36 583,29	115,28	0,32
Kospi (Юж. Корея)	07.07.11	2 180,59	9,40	0,43
Hang Seng (Гонконг)	07.07.11	22 530,18	12,63	0,06
Straits Times (Сингапур)	07.07.11	3 125,87	11,16	0,36

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	07.07.11	118,59	4,97	4,37
Urals	07.07.11	117,47	5,15	4,59
Металлы (LME)				
Золото	07.07.11	1 527,50	0,25	0,02
Платина	07.07.11	1 734,00	-9,00	-0,52
Серебро	07.07.11	35,86	0,48	1,36
Палладий	07.07.11	779,00	3,00	0,39
Алюминий	07.07.11	2 532,00	12,00	0,48
Медь	07.07.11	9 543,0	103,00	1,09
Никель	07.07.11	23 391	166,00	0,71
Цинк	07.07.11	2 361,0	2,00	0,08

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 07.07.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,73	-0,06
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,83	-0,04
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,04	-0,03
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,25	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,38	-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)	07.07.11	14,96	3,82	2	209,33	0,78
Газпром нефть (OTC)	07.07.11	24,01	2,56	5	134,39	0,16
ЛУКОЙЛ (OTC)	07.07.11	65,90	2,09	1	1 844,23	0,37
Роснефть (LSE)*	07.07.11	8,630	1,89	1	241,51	-0,05
Сургутнефтегаз (OTC)	07.07.11	10,33	2,89	10	28,91	-0,05
ГМК НорНикель (OTC)	07.07.11	27,09	1,23	0,1	7 581,22	0,48
Мечел (NYSE)	07.07.11	24,62	3,84	1	689,00	-0,42
ММК (LSE)*	07.07.11	11,69	1,74	13	25,17	-0,38
Северсталь (LSE)*	07.07.11	19,02	3,09	1	532,28	0,79
РусГидро (LSE)	07.07.11	5,085	2,77	100	1,42	1,49
ВТБ (LSE)*	07.07.11	5,990	2,22	2000	0,08	-0,23
МТС (NYSE)	07.07.11	18,91	1,18	2	264,60	8,46
Ростелеком (LSE)	07.07.11	41,65	3,12	6	194,26	0,76

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 08.07.11
USD/RUR	27,9853
EUR/RUR	40,0917
EUR/USD	1,4326

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 07.07.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	207,70	3,05	203,30	208,16	13 950 583 027	58 020
Газпром нефть ао	134,17	2,03	131,60	135,01	72 223 093	1 263
ЛУКОЙЛ ао	1 837,50	2,67	1 790,40	1 847,50	3 624 697 437	29 845
НОВАТЭК ао	382,67	0,73	377,57	386,41	278 407 432	3 088
Роснефть ао	241,63	2,56	237,27	242,42	2 436 779 463	19 338
Сургутнефтегаз ао	28,924	2,97	28,126	28,959	764 606 298	14 104
Сургутнефтегаз ап	14,479	3,13	14,090	14,480	246 040 670	4 541
Татнефть ао	188,15	1,68	185,38	189,98	477 563 294	15 889
Татнефть ап	96,42	0,28	95,00	97,55	20 773 432	459
ТНК-ВР Холдинг ао	90,20	-0,11	89,83	91,30	6 480 753	95
ТНК-ВР Холдинг ап	78,75	0,96	78,31	79,70	26 700 538	153
Транснефть ап	42 800,00	2,60	41 840,00	42 985,00	506 633 037	2 594
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 545,00	0,72	7 504,00	7 570,00	2 955 600 285	11 329
Мечел ао	691,90	1,45	681,20	694,00	105 143 987	1 557
ММК ао	25,260	1,08	25,027	25,540	162 791 831	2 371
НЛМК ао	111,82	2,29	109,31	113,00	155 053 765	3 943
Полиметалл ао	528,50	1,17	522,70	531,00	127 120 793	1 108
Полюс Золото ао	1 768,90	0,22	1 765,90	1 829,80	685 536 165	10 135
Северсталь ао	528,10	2,34	518,60	529,00	698 107 448	8 083
Угольный сектор						
Белон ао	18,072	0,66	17,901	18,099	2 026 612	121
Распадская ао	182,00	0,99	180,92	185,00	137 926 790	1 887
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0394	2,69	0,0382	0,0408	357 204 326	3 783
Мосэнерго ао	2,6013	1,55	2,5700	2,6090	45 703 763	894
РусГидро ао	1,4022	1,90	1,3812	1,4134	1 077 856 289	8 514
ФСК ЕЭС ао	0,39605	1,54	0,39214	0,40089	416 920 040	5 236
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08401	1,46	0,08300	0,08435	2 810 598 768	22 509
Сбербанк ао	107,62	3,12	104,82	107,70	20 507 613 551	58 287
Сбербанк ап	82,40	2,62	80,60	82,45	2 899 291 334	11 377
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	243,96	0,64	242,53	246,01	143 268 539	2 663
Ростелеком ао	192,79	1,63	188,77	193,70	193 104 410	2 463
Ростелеком ап	90,70	1,02	89,56	90,70	99 019 613	927
Прочее						
Аэрофлот ао	71,46	0,70	70,04	71,72	22 597 143	463
Уралкалий ао	262,81	-2,48	260,70	266,48	1 755 901 397	16 779

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.