СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ TNK-BP International опубликует финансовую отчетность по US GAAP за I полугодие 2011 года.
- ✓ 10:45 – Национальное статуправление Франции Insee опубликует значение индекса доверия потребителей к экономике страны за июль.
- ✓ 12:30 – Национальное статуправление Великобритании опубликует предварительные данные об объеме ВВП за II квартал 2011 года.
- ✓ 18:00 – Исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса доверия потребителей к экономике США за июль.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США обнародует данные о продажах новых домов за июнь.
- ✓ 22:00 – состоится выступление главы ФРБ Канзаса Т. Хоенига.
- ✓ Сегодня, как ожидается, 3M Co., Amazon.com Inc., BP Plc, BG Group Plc, Deutsche Bank AG, Fiat SpA, Ford Motor Co., GlaxoSmithKline Plc, Lockheed Martin Corp., LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA, UBS AG, United Parcel Service Inc., United States Steel Corp., Xstrata PLC обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера в отсутствие значимых новостей российский рынок продолжил консолидироваться. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 0,11%, закрывшись на отметке 1726,93 п. Среди «фишек» единой динамики не сложилось: «Газпром» (-0,74%), «ЛУКОЙЛ» (+0,16%), «Норильский никель» (-0,35%), «Северсталь» (+0,36%), «РусГидро» (-0,48%), «Сбербанк»-ао (+0,81%), «ВТБ» (-1,14%).

Развитые рынки. Европейские рынки оказались под давлением на фоне неопределенности в решении проблем в сфере госфинансов США: FTSE 100 (-0,16%), CAC 40 (-0,77%), DAX (+0,25%). Американские индексы закрылись в «красной зоне» на фоне продолжающегося противостояния политических партий в отношении повышения лимита госдолга США: Dow Jones (-0,70%), S&P 500 (-0,56%), NASDAQ (-0,56%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренно-позитивной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажет падение курса доллара США по отношению к ведущим валютам после экстренного выступления президента США Б. Обамы, заявившего об отсутствии компромисса между демократами и республиканцами. В этих условиях логично ожидать умеренного роста цен на сырье и акции, однако рассчитывать на существенное повышение котировок не приходится ввиду сохраняющегося риска дефолта крупнейшей экономики мира.

Мы полагаем, что торги сегодня будут проходить под знаком высокой волатильности, при этом единой динамики по большинству ликвидных инструментов не сложится. Особое внимание инвесторы обратят на макростатистику с рынка жилья США, которая является важнейшим индикатором положения дел в американской экономике. Ожидается, что продажи новостроек в июне выросли на 0,3% по сравнению с маем – с 319 тыс. до 320 тыс. домов в годовом исчислении. Индекс потребительского доверия (Conference Board), согласно прогнозам, упал в июле до 56 п. с 58,5 п. месяцем ранее. Существенное влияние на динамику рынка окажет также корпоративная отчетность американских компаний за II квартал 2011 года.

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

ПОЛИМЕТАЛЛ

Событие. Вчера «Полиметалл» обнародовал операционные показатели за II квартал и I полугодие 2011 года. Объем производства золота в I полугодии сократился на 12% — до 184 тыс. унций. Во II квартале данный показатель снизился на 6% в годовом выражении и составил 102 тыс. унций. Добыча серебра в I полугодии уменьшилась на 15% — до 8,2 млн. унций, при этом во II квартале производство данного металла возросло на 6% — до 5 млн. унций.

Ключевые операционные показатели «Полиметалла» за II квартал значительно превышают уровень I квартала 2011 года. Так, объем производства золота увеличился в апреле-июне на 25% по сравнению с январем-мартом, что обусловлено сильными показателями Варваринского месторождения и ростом производства на Омолоне. Производство серебра за аналогичный период возросло на 54%, что объясняется нормализацией объемов переработки руды и коэффициента извлечения на Дукате.

Объем реализации золота во II квартале снизился на 16% (до 94 тыс. унций), серебра — на 27% (до 4,3 млн. унций). В I полугодии объем продаж золота сократился на 10% (до 187 тыс. унций), серебра — на 25% (до 7,2 млн. унций). Выручка от реализации металлов увеличилась в I полугодии на 28%, достигнув 544 млн. долл., а во II квартале она возросла на 26% — до 315 млн. долл.

Наш комментарий. Указанное улучшение основных операционных показателей «Полиметалла» во II квартале по сравнению с I кварталом 2011 года является существенной позитивной тенденцией в бизнесе компании. Мы полагаем, что данный фактор в сочетании с благоприятной конъюнктурой мировых рынков драгемтеллов окажет поддержку котировкам акций «Полиметалла» в краткосрочной перспективе.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

Событие. Вчера обыкновенные акции «Полюс Золото» были исключены из баз расчета индексов ММВБ и глобальных индексов MSCI. Причиной этого послужило значительное сокращение free float компании (до 11%) в результате сделки обратного поглощения с KazakhGold (дочерняя структура «Полюс Золото»).

Наш комментарий. Исключение бумаг из баз расчета фондовых индексов практически всегда расценивается инвесторами негативно, поскольку они зачастую носят прикладной характер (прежде всего, это относится к индексам семейства MSCI), т. е. используются институциональными инвесторами при разработке инвестиционных стратегий. По этой причине в последние дни наблюдалось существенное снижение котировок акций «Полюс Золото», несмотря на значительное улучшение конъюнктуры мирового рынка золота.

На сегодняшний день, когда индексные фонды и другие участники рынка, повторяющие структуру индексов при формировании портфелей, избавились от акций «Полюс Золото», этот фактор уже не оказывает давление на динамику котировок данных бумаг. Более того, в последние дни акции компании были значительно перепроданы. Мы полагаем, что акции «Полюс Золото» способны продемонстрировать рост в краткосрочной перспективе, который будет подкрепляться как фактором перепроданности, так и повышением мировых цен на золото до рекордных за всю историю наблюдений отметок.

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)	25.07.11	12 592,80	-88,36	-0,70
S&P 500 (США)	25.07.11	1 337,43	-7,59	-0,56
NASDAQ (США)	25.07.11	2 842,80	-16,03	-0,56
FTSE 100 (Великобрит.)	25.07.11	5 925,26	-9,76	-0,16
CAC 40 (Франция)	25.07.11	3 812,97	-29,73	-0,77
DAX (Германия)	25.07.11	7 344,54	18,15	0,25
Nikkei 225 (Япония)	25.07.11	10 050,01	-82,10	-0,81
Рынки стран БРИК				
ММВБ	25.07.11	1 726,93	-1,91	-0,11
РТС (основная сессия)	25.07.11	1 979,54	2,72	0,14
РТС (вечерняя сессия)	25.07.11	1 978,21	-1,33	-0,07
Bovespa (Бразилия)	25.07.11	59 970,54	-299,93	-0,50
BSE Sensex 30 (Индия)	25.07.11	18 871,29	148,99	0,80
Shanghai Comp. (Китай)	25.07.11	2 688,75	-82,04	-2,96
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	25.07.11	3 330,88	-25,47	-0,76
IPC (Мексика)	25.07.11	35 479,67	-275,81	-0,77
Kospi (Юж. Корея)	25.07.11	2 150,48	-20,75	-0,96
Hang Seng (Гонконг)	25.07.11	22 293,29	-151,51	-0,68
Straits Times (Сингапур)	25.07.11	3 171,55	-11,40	-0,36

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	25.07.11	117,94	-0,73	-0,62
Urals	25.07.11	116,30	-0,62	-0,53
Металлы (LME)				
Золото	25.07.11	1 613,50	11,50	0,72
Платина	25.07.11	1 791,00	-2,00	-0,11
Серебро	25.07.11	40,78	1,11	2,80
Палладий	25.07.11	802,50	-4,50	-0,56
Алюминий	25.07.11	2 577,00	26,00	1,02
Медь	25.07.11	9 629,0	-77,00	-0,79
Никель	25.07.11	23 800	-271,00	-1,13
Цинк	25.07.11	2 430,0	-10,50	-0,43

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 25.07.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,04	0,26
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,99	0,12
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,06	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,28	0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,41	-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)	25.07.11	14,38	-0,90	2	199,46	-0,87
Газпром нефть (OTC)	25.07.11	24,75	0,00	5	137,32	0,21
ЛУКОЙЛ (OTC)	25.07.11	67,52	0,01	1	1 873,09	-0,26
Роснефть (LSE)*	25.07.11	8,700	0,35	1	241,35	-0,43
Сургутнефтегаз (OTC)	25.07.11	10,20	0,49	10	28,30	-0,58
ГМК НорНикель (OTC)	25.07.11	27,08	-0,51	0,1	7 512,34	0,11
Мечел (NYSE)	25.07.11	25,18	-1,87	1	698,53	0,09
ММК (LSE)*	25.07.11	11,53	-0,26	13	24,60	-1,03
Северсталь (LSE)*	25.07.11	18,90	0,27	1	524,31	-0,04
РусГидро (LSE)	25.07.11	4,790	0,10	100	1,33	0,14
ВТБ (LSE)*	25.07.11	6,100	-0,97	2000	0,08	-0,76
МТС (NYSE)	25.07.11	18,37	-0,22	2	254,80	4,56
Ростелеком (LSE)	25.07.11	46,10	1,83	6	213,15	-0,67

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 26.07.11
USD/RUR	27,7413
EUR/RUR	39,8365
EUR/USD	1,4360

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 25.07.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	201,21	-0,74	199,25	201,75	8 630 173 196	50 124
Газпром нефть ао	137,03	-0,71	136,45	138,00	53 440 263	928
ЛУКОЙЛ ао	1 878,00	0,16	1 846,00	1 884,40	2 679 464 747	21 345
НОВАТЭК ао	402,00	-2,59	396,28	416,97	513 047 337	5 598
Роснефть ао	242,40	0,29	237,75	243,03	2 050 709 038	18 365
Сургутнефтегаз ао	28,460	0,21	27,970	28,460	610 190 247	9 553
Сургутнефтегаз ап	14,660	1,14	14,250	14,698	173 900 532	4 375
Татнефть ао	194,38	0,96	190,07	194,38	200 042 228	3 023
Татнефть ап	96,89	-0,63	96,11	97,60	11 524 915	178
ТНК-ВР Холдинг ао	89,25	-0,45	88,01	89,49	10 291 272	119
ТНК-ВР Холдинг ап	77,14	-0,01	76,90	77,25	15 287 502	112
Транснефть ап	43 221,00	0,20	42 623,00	43 400,00	286 827 076	1 737
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 504,00	-0,35	7 463,00	7 555,00	1 904 388 733	10 307
Мечел ао	697,90	-0,84	694,50	706,00	23 861 677	686
ММК ао	24,860	-0,32	24,572	25,078	38 898 948	1 197
НЛМК ао	109,00	0,45	106,72	109,39	126 788 917	2 899
Полиметалл ао	561,60	1,23	560,00	575,00	189 967 030	2 179
Полюс Золото ао	1 639,70	3,44	1 572,20	1 643,90	659 718 378	8 286
Северсталь ао	524,50	0,36	514,20	524,90	478 955 024	6 330
Угольный сектор						
Белон ао	18,973	-1,27	18,850	19,168	932 876	142
Распадская ао	173,50	-0,06	171,03	173,75	43 337 272	816
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0383	-0,21	0,0378	0,0384	66 876 015	2 428
Мосэнерго ао	2,6201	-1,50	2,6101	2,6517	15 064 446	590
РусГидро ао	1,3270	-0,48	1,3203	1,3317	486 731 421	7 649
ФСК ЕЭС ао	0,38300	-0,51	0,37661	0,38350	287 305 590	5 650
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08526	-1,14	0,08447	0,08587	2 267 934 817	18 249
Сбербанк ао	102,62	0,81	100,14	102,82	14 338 520 210	61 378
Сбербанк ап	81,85	0,33	79,58	81,94	1 017 620 381	7 099
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	243,70	1,12	239,11	244,65	99 632 300	2 886
Ростелеком ао	214,59	0,98	211,33	218,46	438 398 123	5 342
Ростелеком ап	98,40	0,41	96,84	100,19	724 724 520	4 653
Прочее						
Аэрофлот ао	69,92	-0,14	69,12	70,24	16 293 846	376
Уралкалий ао	275,40	-0,86	271,87	276,41	675 705 056	10 082

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.