СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 16:30 – Министерство торговли США опубликует данные о доходах и расходах населения за июнь.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Barclays Plc, Bayerische Motoren Werke AG, Deutsche Post AG, BNP Paribas SA, Pfizer Inc., Toyota Motor Corp., NYSE Euronext обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера динамика российского рынка акций определялась, главным образом, настроениями на зарубежных площадках. Весьма внушительный рост котировок большинства бумаг, наблюдавшийся в начале торгов и подкреплявшийся позитивом в отношении американского госдолга, к концу торговой сессии был частично нивелирован крайне слабой макростатистикой из США. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 1,17%, закрывшись на отметке 1725,10 п. Среди «фишек» преобладала ярко выраженная позитивная динамика: «Газпром» (+1,33%), «ЛУКОЙЛ» (+0,65%), «Норильский никель» (+0,89%), «Северсталь» (+0,30%), «Сбербанк»-ао (+0,98%), «ВТБ» (+1,60%). Акции «РусГидро» снизились на 0,80% без значимых новостей.

Развитые рынки. Европейские рынки закрылись в серьезном «минусе», что во многом объясняется выходом слабых макроданных из США, в очередной раз заставивших инвесторов убедиться в слабости восстановления американской экономики: FTSE 100 (-0,70%), CAC 40 (-2,31%), DAX (-2,86%). Индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM-Manufacturing) рухнул в июле до 50,9 п., в то время как участники рынка ожидали снижения до 54,5 п. Индикатор удержался выше критической отметки 50,0 п. (следовательно, рост производственного сектора в США пока продолжается), однако резкое падение его значения до опасного уровня явно свидетельствует о преобладании негативных тенденций в секторе. В результате основные фондовые индексы страны закрылись в «красной зоне»: Dow Jones (-0,09%), S&P 500 (-0,41%), NASDAQ (-0,43%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренно негативной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Негативный новостной фон, вызванный резким падением деловой активности в производственном секторе американской экономики в июле, все еще сохраняется и окажет давление на рынок в начале торгов. Тем не менее, панических настроений на мировых рынках не наблюдается: в частности, фьючерсы на основные индексы США торгуются в небольшом «минусе», а цены на нефть Brent стабилизировались чуть выше 116 долл./барр.

Сегодня, как ожидается, Сенат утвердит Budget Control Act Amendment, регламентирующий повышение лимита госдолга и сокращение госдолга США в долгосрочном периоде, а президент подпишет соответствующий закон. Участники рынка уже «заложили» временное решение долговых проблем страны в текущие котировки, поэтому существенного влияния на динамику рынка указанные процедуры не окажут. Особое внимание инвесторы обратят на макростатистику из США, которая в последние месяцы все более явно сигнализирует о замедлении американской экономики. Согласно прогнозу, доходы и расходы населения страны выросли в июне соответственно на 0,2% и 0,1%. Индекс PCE Core, отслеживаемый ФРС при оценке инфляционных рисков, как ожидается, прибавил в прошлом месяце 0,2% по сравнению с маем и 1,4% – в годовом выражении.

Мы полагаем, что в течение дня умеренно негативные настроения на рынке сохранятся, однако существенного снижения котировок большинства ликвидных акций по итогам сессии, на наш взгляд, не произойдет, поскольку инвесторы будут ожидать более важных статданных, публикация которых запланирована на вторую половину недели. В этих условиях логично также ожидать повышения спроса на акции производителей драгметаллов.

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

СБЕРБАНК

Событие. Вчера из сообщения «Сбербанка» стало известно, что Наблюдательный совет кредитной организации утвердил новую дивидендную политику банка. В соответствии с ней «Сбербанк» планирует в течение трех лет, начиная с 2011 года, увеличить долю чистой прибыли по МСФО, направляемой на выплату дивидендов, до 20%.

Наш комментарий. Напомним, что ранее глава «Сбербанка» Г. Греф заявлял, что банк планирует в течение нескольких лет увеличить размер дивидендных выплат до 20-25% чистой прибыли. Кроме того, он сообщал, что новая дивидендная политика может быть утверждена в преддверии частичной приватизации госпакета, которая состоится осенью текущего года. В связи с этим новость является ожидаемой и существенного влияния на динамику котировок акций «Сбербанка» не окажет.

Источник информации: Интерфакс, данные банка.

ГАЗПРОМ НЕФТЬ

Событие. «Газпром нефть», кубинская национальная нефтяная компания Cubapetroleo и малазийская национальная нефтяная компания Petronas подписали дополнение к соглашению о разделе продукции (СРП) по четырем блокам в эксклюзивной экономической зоне Кубы в Мексиканском заливе. Согласно документу, «Газпром нефть» становится полноправным участником СРП с долей в проекте в размере 30% (оставшиеся 70% сохранит за собой Petronas).

Еще в начале июля «Газпром нефть» и Petronas подписали акт о переуступке доли в проекте. Также компании заключили соглашение о совместной деятельности, регламентирующее основные принципы совместной работы, а также процедуры и механизмы принятия ключевых решений. Подписание дополнения к СРП фактически означает завершение процедуры вхождения «Газпром нефти» в указанный проект.

Наш комментарий. СРП предусматривает проведение компаниями геологоразведочных работ и, в случае обнаружения запасов углеводородов, добычу нефти на глубоководных блоках в указанной зоне. Таким образом, сотрудничество «Газпром нефти» с Petronas создает для российской компании дополнительные возможности по расширению географии бизнеса и наращиванию ресурсной базы в долгосрочной перспективе.

В целом мы позитивно оцениваем новость с точки зрения долгосрочного инвестирования в акции «Газпром нефти», однако существенного роста котировок данных бумаг в краткосрочном периоде, на наш взгляд, ожидать не стоит.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

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)	01.08.11	12 132,49	-10,75	-0,09
S&P 500 (США)	01.08.11	1 286,94	-5,34	-0,41
NASDAQ (США)	01.08.11	2 744,61	-11,77	-0,43
FTSE 100 (Великобрит.)	01.08.11	5 774,43	-40,76	-0,70
CAC 40 (Франция)	01.08.11	3 588,05	-84,72	-2,31
DAX (Германия)	01.08.11	6 953,98	-204,79	-2,86
Nikkei 225 (Япония)	01.08.11	9 965,01	131,98	1,34
Рынки стран БРИК				
ММВБ	01.08.11	1 725,10	19,92	1,17
РТС (основная сессия)	01.08.11	1 985,78	20,76	1,06
РТС (вечерняя сессия)	01.08.11	1 980,76	-5,02	-0,25
Bovespa (Бразилия)	01.08.11	58 535,74	-287,71	-0,49
BSE Sensex 30 (Индия)	01.08.11	18 314,33	117,13	0,64
Shanghai Comp. (Китай)	01.08.11	2 703,78	2,05	0,08
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	01.08.11	3 336,21	14,36	0,43
IPC (Мексика)	01.08.11	35 730,71	-268,63	-0,75
Kospi (Юж. Корея)	01.08.11	2 172,31	39,10	1,83
Hang Seng (Гонконг)	01.08.11	22 663,37	223,12	0,99
Straits Times (Сингапур)	01.08.11	3 215,27	26,01	0,82

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	01.08.11	116,81	0,07	0,06
Urals	01.08.11	114,69	-0,07	-0,06
Металлы (LME)				
Золото	01.08.11	1 623,00	-5,50	-0,34
Платина	01.08.11	1 798,00	19,00	1,07
Серебро	01.08.11	39,31	-0,32	-0,81
Палладий	01.08.11	842,00	18,00	2,18
Алюминий	01.08.11	2 610,50	25,50	0,99
Медь	01.08.11	9 834,0	94,00	0,97
Никель	01.08.11	25 098	587,00	2,39
Цинк	01.08.11	2 482,5	9,50	0,38

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 01.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,66	-0,37
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,36	-0,16
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,19	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,30	-0,01
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,46	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)	01.08.11	14,59	-0,48	2	200,76	-0,66
Газпром нефть (OTC)	01.08.11	24,95	-0,87	5	137,33	-1,91
ЛУКОЙЛ (OTC)	01.08.11	67,35	0,30	1	1 853,50	-0,35
Роснефть (LSE)*	01.08.11	8,640	1,29	1	237,78	-0,72
Сургутнефтегаз (OTC)	01.08.11	10,10	-0,49	10	27,80	-1,43
ГМК НорНикель (OTC)	01.08.11	26,92	-0,44	0,1	7 408,49	-0,78
Мечел (NYSE)	01.08.11	25,08	0,80	1	690,21	-0,37
ММК (LSE)*	01.08.11	11,22	1,08	13	23,75	-1,43
Северсталь (LSE)*	01.08.11	19,40	-0,21	1	533,90	-0,30
РусГидро (LSE)	01.08.11	4,943	-1,14	100	1,36	-0,71
ВТБ (LSE)*	01.08.11	6,085	1,25	2000	0,08	-0,98
МТС (NYSE)	01.08.11	18,83	0,27	2	259,10	7,07
Ростелеком (LSE)	01.08.11	43,90	0,80	6	201,36	-2,20

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 01.08.11
USD/RUR	27,5204
EUR/RUR	39,6431
EUR/USD	1,4405

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 01.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	202,09	1,33	201,57	204,67	11 311 074 778	52 873
Газпром нефть ао	140,00	0,44	139,31	141,99	59 399 575	1 627
ЛУКОЙЛ ао	1 860,00	0,65	1 854,40	1 887,50	3 137 821 102	27 410
НОВАТЭК ао	415,70	4,31	404,48	419,00	592 430 221	5 337
Роснефть ао	239,50	1,57	237,10	240,41	2 508 340 688	23 034
Сургутнефтегаз ао	28,198	1,54	27,990	28,550	670 125 277	13 663
Сургутнефтегаз ап	14,358	1,39	14,316	14,600	183 150 214	6 253
Татнефть ао	185,50	0,71	185,40	189,61	381 019 118	5 161
Татнефть ап	95,00	-0,35	95,00	96,99	20 214 407	292
ТНК-ВР Холдинг ао	89,75	0,11	89,50	90,99	11 655 092	104
ТНК-ВР Холдинг ап	77,75	0,27	77,55	78,70	4 921 288	60
Транснефть ап	44 415,00	1,13	44 246,00	44 889,00	405 462 040	2 434
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 467,00	0,89	7 441,00	7 530,00	2 687 240 809	14 402
Мечел ао	692,80	1,21	687,70	701,50	30 440 393	1 300
ММК ао	24,097	0,45	24,000	24,509	96 399 913	2 046
НЛМК ао	105,46	1,54	104,56	106,50	228 468 384	4 018
Полиметалл ао	572,60	-0,26	560,60	581,70	94 486 295	1 313
Полюс Золото ао	1 608,00	-0,02	1 600,90	1 629,00	339 482 170	6 367
Северсталь ао	535,50	0,30	533,90	544,00	766 976 697	9 936
Угольный сектор						
Белон ао	17,994	1,09	17,878	18,500	816 376	111
Распадская ао	170,69	2,21	168,44	171,49	44 828 441	987
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0400	0,29	0,0398	0,0410	337 814 482	4 383
Мосэнерго ао	2,6000	1,28	2,5810	2,6186	32 059 976	753
РусГидро ао	1,3700	-0,80	1,3665	1,4006	1 045 718 563	11 623
ФСК ЕЭС ао	0,37800	-0,14	0,37800	0,38878	366 706 270	4 896
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08456	1,60	0,08414	0,08545	1 988 734 225	16 892
Сбербанк ао	102,75	0,98	102,55	104,10	13 881 916 545	58 220
Сбербанк ап	83,34	0,86	82,95	84,90	1 656 360 869	12 268
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	242,00	0,62	241,21	244,50	123 787 671	2 227
Ростелеком ао	205,89	1,37	203,61	208,92	216 397 796	4 913
Ростелеком ап	98,16	-0,54	97,50	100,54	185 106 130	1 649
Прочее						
Аэрофлот ао	70,73	0,93	70,08	71,00	28 732 058	464
Уралкалий ао	276,27	2,15	273,50	277,50	655 547 338	7 037

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.