СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Совет директоров «ТНК-ВР Холдинг» рассмотрит вопрос о созыве внеочередного собрания акционеров и определении даты закрытия реестра.
- ✓ 17:00 – состоится телефонная конференция финансового директора «НОВАТЭКа» М. Джетвея, посвященная финансовой отчетности компании за I полугодие 2011 года.
- ✓ 10:00 – Федеральное статуправление Германии опубликует предварительные данные об изменении ВВП за II квартал 2011 года.
- ✓ 12:30 – Национальное статуправление Великобритании опубликует данные об изменении потребительских цен за июль.
- ✓ 13:00 – статуправление Евросоюза опубликует предварительные данные об изменении ВВП еврозоны за II квартал 2011 года.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США опубликует данные об изменении импортных цен за июль.
- ✓ 16:30 – Министерство торговли США опубликует данные о строительстве домов за июль.
- ✓ 17:15 – ФРС обнародует данные о темпах изменения промышленного производства за июль.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Dell Inc., Home Depot Inc., Wal-Mart Stores Inc. обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера настроения на зарубежных площадках продолжили улучшаться, что оказало поддержку российскому рынку акций. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 2,73%, закрывшись на отметке 1510,69 п. Рост котировок наблюдался по всему спектру ликвидных бумаг: паника, разразившаяся несколькими днями ранее, уже улеглась, и инвесторы возобновили покупки рискованных активов. Значительно лучше рынка вчера смотрелись обыкновенные и привилегированные акции «Сургутнефтегаза», выросшие соответственно на 6,14% и 6,79% после публикации сильной финансовой отчетности за I полугодие 2011 года. Также высоким спросом пользовались обыкновенные акции «Ростелекома» (+10,27%), «Интер РАО ЕЭС» (+6,17%) и «Распадской» (+6,0%).

Развитые рынки. На европейских площадках позитивные настроения сохранились, при этом поддержку рынкам оказали хорошие корпоративные новости из США, а также сильные данные по ВВП Японии за прошлый квартал. В результате основные фондовые индексы региона завершили день в «плюсе»: FTSE 100 (+0,57%), CAC 40 (+0,78%), DAX (+0,41%). Слабые данные по производственной активности в Нью-Йорке (индекс Empire Manufacturing рухнул до -7,72 п., в то время как ожидался его рост до 0 п.) не помешали росту американского рынка акций: Dow Jones (+1,90%), S&P 500 (+2,18%), NASDAQ (+1,88%). Инвесторы нашли источник позитива в новостях о сделках по слияниям и поглощениям.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного снижения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Несмотря на продолжение ралли на американском рынке акций в ходе вчерашних торгов, утром рынок окажется под давлением, поскольку новостной фон снова постепенно ухудшается. Так, сегодня утром Федеральное статуправление Германии опубликовало данные о ВВП за II квартал 2011 года. Рост показателя составил 0,1% (ожидалось повышение на 0,5%). Вкупе с недавней статистикой по ВВП Франции (во II квартале индикатор не изменился) обнародованные данные из Германии окажут давление на рынки, поскольку укрепляют ожидания начала новой рецессии в регионе. Существенное влияние на динамику рынка во второй половине дня окажет макростатистика из США. Ожидается, что цены на импортные товары в июле снизились на 0,1% по сравнению с июньским уровнем, а число новостроек сократилось на 29 тыс. – до 600 тыс. Индекс промышленного производства в США в пролом месяце, согласно прогнозу, вырос на 0,5% после повышения на 0,2% в июне. В отсутствие значимых позитивных факторов мы ожидаем сохранения умеренно негативных настроений вплоть до конца торгов.

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

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера совет директоров «Норильского никеля» признал предстоящий buyback акций и ADR целесообразным. Наиболее важные параметры обратного выкупа — цена и объем — совет директоров не рассматривал, ограничившись лишь принципиальным одобрением сделки. По словам представителей «Норильского никеля», параметры оферты «РусАлу» (объем и цена, «определенная на основании заключения независимых экспертов») будут одобрены на заочном совете директоров ГМК, который должен пройти не позднее, чем через 10 дней. У алюминиевой компании будет еще 10 дней для принятия решения по оферте. Уже после того, как «РусАл» определится в данном вопросе, совет директоров «Норильского никеля» рассмотрит параметры buyback. Член правления «Интерроса» и совета директоров «Норильского никеля» Л. Зелькова вчера отметила, что если «РусАл» примет предложение, оферта миноритарным акционерам ГМК выставлена не будет. В противном случае оферта будет сделана миноритариям на тех же условиях, что и «РусАлу».

Наш комментарий. В целом итоги заседания ожидались участниками рынка: в повестку дня определение параметров buyback не входило, а сам факт одобрения обратного выкупа был очевиден. Поэтому в ходе вчерашних торгов на ММВБ акции «Норильского никеля» на фоне остальных бумаг сектора не продемонстрировали существенного роста, прибавив лишь 1,08%. Мы полагаем, что в течение ближайших недель интерес к акциям ГМК возрастет, поскольку инвесторов будет волновать принципиальное согласие «РусАла» на предъявление бумаг к выкупу, а также параметры предстоящей оферты. Однако в условиях высокой неопределенности как в отношении позиции «РусАла», так и в отношении оценки стоимости «Норильского никеля», ажиотажного роста бумаг ГМК, на наш взгляд, ожидать не стоит.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

СУРГУТНЕФТЕГАЗ

Событие. Вчера «Сургутнефтегаз» обнародовал финансовую отчетность по РСБУ за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль нефтяной компании за указанный период составила 77,784 млрд. руб., что на 38,8% больше, чем годом ранее. Выручка «Сургутнефтегаза» за январь-июнь возросла на 38,0%, достигнув 381,320 млрд. руб., валовая прибыль — увеличилась на 71,8% (до 145,010 млрд. руб.), прибыль от продаж — на 89,5% (до 118,416 млрд. руб.).

Компания по-прежнему сохраняет низкий уровень кредиторской задолженности: по состоянию на отчетную дату краткосрочный долг сократился в 3,6 раза — до 139,658 млн. руб., долгосрочный долг отсутствует. В отчете в числе дебиторов, на долю которых приходится не менее 10% общей суммы задолженности, «Сургутнефтегаз» указал ФТС с суммой невозвращенных процентных ставок, штрафов и пени на 21,567 млрд. руб. Кроме того, Shell остается должна компании немногим более 13 млрд. руб.

Наш комментарий. Обыкновенные и привилегированные акции «Сургутнефтегаза» на сегодняшний день являются одними из наиболее привлекательных бумаг в нефтегазовом секторе с точки зрения дивидендных выплат. Существенный рост чистой прибыли компании в отчетном периоде является сильным позитивным сигналом для инвесторов, рассчитывающих на высокие дивиденды за 2011 год. В условиях сохраняющейся нестабильности на финансовых рынках, когда участники рынка стремятся инвестировать средства преимущественно в «защитные» активы, данный фактор особенно актуален. В связи с этим мы позитивно оцениваем обнародованные данные и полагаем, что эта информация окажет значительную поддержку акциям «Сургутнефтегаза» в среднесрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

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)	15.08.11	11 482,90	213,88	1,90
S&P 500 (США)	15.08.11	1 204,49	25,68	2,18
NASDAQ (США)	15.08.11	2 555,20	47,22	1,88
FTSE 100 (Великобрит.)	15.08.11	5 350,58	30,55	0,57
CAC 40 (Франция)	15.08.11	3 239,06	25,18	0,78
DAX (Германия)	15.08.11	6 022,24	24,50	0,41
Nikkei 225 (Япония)	15.08.11	9 086,41	122,69	1,37
Рынки стран БРИК				
ММВБ	15.08.11	1 510,69	40,13	2,73
РТС (основная сессия)	15.08.11	1 655,03	60,35	3,78
РТС (вечерняя сессия)	15.08.11	1 656,18	1,15	0,07
Bovespa (Бразилия)	15.08.11	54 651,83	1 178,48	2,20
BSE Sensex 30 (Индия)	12.08.11	16 839,63	-219,77	-1,29
Shanghai Comp. (Китай)	15.08.11	2 626,77	33,60	1,30
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	15.08.11	2 989,67	22,68	0,76
IPC (Мексика)	15.08.11	33 901,08	539,58	1,62
Kospi (Юж. Корея)	12.08.11	1 793,31	-24,13	-1,33
Hang Seng (Гонконг)	15.08.11	20 260,10	640,09	3,26
Straits Times (Сингапур)	15.08.11	2 874,40	23,81	0,84

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	15.08.11	109,91	1,88	1,74
Urals	15.08.11	109,27	2,31	2,16
Металлы (LME)				
Золото	15.08.11	1 739,00	3,00	0,17
Платина	15.08.11	1 790,00	-10,00	-0,56
Серебро	15.08.11	39,18	0,89	2,32
Палладий	15.08.11	752,00	5,00	0,67
Алюминий	15.08.11	2 349,50	-34,50	-1,45
Медь	15.08.11	8 833,0	-26,00	-0,29
Никель	15.08.11	21 396	-404,00	-1,85
Цинк	15.08.11	2 157,0	-7,00	-0,32

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 15.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,86	0,03
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,00	0,02
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,50	0,02
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,74	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,85	-0,02

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)	15.08.11	12,17	4,73	2	175,60	0,68
Газпром нефть (OTC)	15.08.11	22,28	3,05	5	128,59	0,45
ЛУКОЙЛ (OTC)	15.08.11	57,50	2,68	1	1 659,31	-0,46
Роснефть (LSE)*	15.08.11	7,200	3,45	1	207,77	-0,50
Сургутнефтегаз (OTC)	15.08.11	8,12	5,18	10	23,43	-1,49
ГМК НорНикель (OTC)	15.08.11	23,70	1,50	0,1	6 839,25	0,53
Мечел (NYSE)	15.08.11	19,73	4,50	1	569,36	1,40
ММК (LSE)*	15.08.11	8,11	2,01	13	18,00	-1,90
Северсталь (LSE)*	15.08.11	15,47	3,83	1	446,43	0,61
РусГидро (LSE)	15.08.11	4,250	3,36	100	1,23	1,41
ВТБ (LSE)*	15.08.11	5,080	3,15	2000	0,07	-0,23
МТС (NYSE)	15.08.11	16,76	3,58	2	241,83	10,63
Ростелеком (LSE)	15.08.11	33,90	8,48	6	163,05	0,58

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 16.08.11
USD/RUR	28,8576
EUR/RUR	41,2895
EUR/USD	1,4308

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).

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 15.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	174,41	2,90	170,85	174,80	11 142 427 066	72 634
Газпром нефть ао	128,01	3,21	123,26	128,08	157 506 103	1 645
ЛУКОЙЛ ао	1 667,00	2,92	1 625,50	1 667,90	2 547 631 139	33 697
НОВАТЭК ао	373,99	0,40	372,00	379,49	369 627 897	3 263
Роснефть ао	208,82	3,12	202,37	208,83	2 822 527 284	34 367
Сургутнефтегаз ао	23,788	6,14	22,542	23,788	818 271 774	20 034
Сургутнефтегаз ап	13,000	6,79	12,306	13,000	304 293 728	6 900
Татнефть ао	163,55	4,37	158,00	166,00	304 878 592	5 856
Татнефть ап	88,90	5,23	84,59	88,90	55 231 995	413
ТНК-ВР Холдинг ао	77,85	4,36	75,02	79,30	61 011 857	206
ТНК-ВР Холдинг ап	73,75	1,92	72,10	75,10	22 514 482	260
Транснефть ап	38 015,00	4,73	36 881,00	38 050,00	698 293 169	3 490
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 803,00	1,08	6 760,00	6 950,00	2 967 310 747	22 981
Мечел ао	561,50	0,68	556,50	569,70	62 314 388	1 425
ММК ао	18,351	1,95	18,121	18,523	152 135 227	3 301
НЛМК ао	83,98	3,11	82,40	84,77	244 648 912	5 382
Полиметалл ао	575,00	1,41	549,00	575,20	66 543 351	1 585
Полюс Золото ао	1 712,00	0,74	1 680,00	1 744,10	530 286 383	4 076
Северсталь ао	443,70	1,77	437,80	447,80	925 412 799	12 901
Угольный сектор						
Белон ао	13,862	3,26	13,453	13,997	1 674 668	168
Распадская ао	143,00	6,00	135,14	143,00	138 810 448	4 085
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0322	6,17	0,0304	0,0323	305 805 892	4 686
Мосэнерго ао	2,0743	5,56	1,9805	2,0949	19 035 151	918
РусГидро ао	1,2094	2,06	1,1863	1,2116	710 388 202	10 576
ФСК ЕЭС ао	0,28770	1,71	0,27998	0,29179	828 757 287	15 403
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07347	2,04	0,07131	0,07359	2 202 344 771	26 436
Сбербанк ао	88,06	2,99	85,76	88,39	17 161 184 882	85 406
Сбербанк ап	73,50	3,46	70,75	73,89	1 284 350 783	12 323
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	218,60	1,67	214,92	219,99	158 174 219	1 806
Ростелеком ао	162,10	10,27	148,00	163,12	2 945 792 858	22 612
Ростелеком ап	84,78	5,06	81,50	85,83	359 479 635	3 458
Прочее						
Аэрофлот ао	58,80	1,40	58,00	59,53	38 936 776	1 131
Уралкалий ао	255,18	-0,05	255,02	260,56	994 930 104	11 801

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.