СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Alliance Oil Company опубликует финансовую отчетность по МСФО за II квартал 2011 года и проведет телеконференцию для инвесторов.
- ✓ Сегодня, как ожидается, China Construction Bank Corp. обнародует финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Слабая макростатистика из США и понижение Morgan Stanley прогнозов роста мировой экономики в 2011 и 2012 гг. вчера вызвали очередное падение на российском рынке акций. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 3,73%, закрывшись на отметке 1452,83 п. Падение наблюдалось по всему спектру бумаг, при этом наиболее сильные распродажи наблюдались в акциях банковского сектора: «Сбербанк»-ао (-6,27%), «ВТБ» (-5,92%).

Развитые рынки. Вчера Morgan Stanley ухудшил прогноз роста мирового ВВП с 4,2% до 3,9% в 2011 году и с 4,5% до 3,8% – в 2012 году. Другим источником негатива послужили заявления главы ФРБ Филадельфии Ч. Плоссера по поводу возможного повышения базовой ставки ФРС раньше середины 2013 года. Данные новости обвалили ключевые европейские индексы (падение индикаторов усилилось после выхода макростатистики из США): FTSE 100 (-4,49%), CAC 40 (-5,48%), DAX (-5,82%).

Макроданные из США в очередной раз зафиксировали ухудшение ситуации в американской экономике: потребительская инфляция в июле превысила ожидания (индекс CPI вырос на 0,5% по сравнению с июнем против ожидавшегося роста на 0,2%), первичные заявки на пособие по безработице на прошлой неделе возобновили рост (рост на 13 тыс. против прогнозировавшегося повышения на 5 тыс.), а продажи домов на вторичном рынке рухнули в июле на 3,5% (прогнозировался рост на 2,7%). Кроме того, индекс деловой активности в Филадельфии обвалился до -30,7 п. (ожидалось повышение показателя до 2 п.). Индекс опережающих экономических показателей (Conference Board) за июль вырос на 0,5%, однако эта информация закономерно была проигнорирована рынком. Основные фондовые индексы страны обвалились более чем на 3,5%: Dow Jones (-3,68%), S&P 500 (-4,46%), NASDAQ (-5,22%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем снижения большинства ликвидных акций на ММВБ. Давление на рынок окажут сохраняющиеся негативные настроения на мировых площадках, вызванные вчерашней макростатистикой из США. Вчерашнее падение свидетельствует о том, что ситуация на рынках продолжает оставаться напряженной и крайне нестабильной. Утром рынки акций АТР демонстрируют снижение «догоняя» весь остальной мир, фьючерсы на основные индексы США торгуются в умеренном «минусе», а цены на нефть Brent остаются чуть выше 106 долл./барр.

Тем не менее, паники на зарубежных площадках не наблюдается, что позволяет надеяться на стабилизацию котировок российских акций чуть ниже вчерашнего закрытия. Сегодня не ожидается выхода значимой макростатистики, поэтому в отсутствие позитивных новостей большинство ликвидных инструментов во второй половине дня могут возобновить снижение в преддверии выходных. Технический отскок вверх также нельзя исключать, однако вероятность реализации данного сценария, на наш взгляд, сегодня близка к нулю.

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

ВОЗРОЖДЕНИЕ

Событие. Вчера банк «Возрождение» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль банка за указанный период составила 712 млн. руб., что в 3,3 раза больше, чем годом ранее. В апреле-июне данный показатель достиг 395 млн. руб., что на 25% превышает уровень I квартала 2011 года.

Кредитный портфель банка до вычета резервов вырос во II квартале на 5,3% — до 132,7 млрд. руб. Портфель корпоративных кредитов увеличился на 3,7%, достигнув 112,6 млрд. руб., при этом основным драйвером его роста стали кредиты, выданные компаниям малого и среднего бизнеса (рост в данном сегменте составил 9,3%). Активное увеличение розничного кредитного портфеля банка — на 15,2% (до 20 млрд. руб.) — было обусловлено, главным образом, оживлением ипотечного кредитования. Чистая процентная маржа банка во II квартале выросла на 106 б. п. по сравнению с I кварталом и достигла 4,3%.

Доля проблемной задолженности в общем кредитном портфеле «Возрождения» за II квартал сократилась до 8,31% с 8,78% по состоянию на 31 марта 2011 года. В апреле-июне в резервы было отчислено 0,6 млрд. руб., что на 0,2 млрд. руб. больше, чем в предыдущем квартале. Уровень покрытия проблемной задолженности, просроченной свыше 1 дня, составил 109%, просроченной свыше 30 дней — 136%, свыше 90 дней — 142% при общей сумме резерва под обесценение в размере 12,1 млрд. руб.

Член правления «Возрождения» А. Шалимов заявил, что банк не намерен менять свой прогноз по консолидированной чистой прибыли на 2011 год (1,1 млрд. руб.) в связи с неблагоприятным внешним фоном. Чистая процентная маржа кредитной организации за 2011 год ожидается на уровне 4,2%. «Возрождение» также сохраняет прогноз по росту кредитного портфеля в текущем году на 15%.

Наш комментарий. В целом мы позитивно оцениваем обнародованную финансовую отчетность банка. Чистая прибыль оказалась в рамках среднерыночных ожиданий, рост кредитного портфеля продолжился, а чистая процентная маржа достигла рекордного уровня с конца 2009 года. С учетом текущей рыночной ситуации мы полагаем, что данная информация окажет незначительную поддержку котировкам акций «Возрождения» в краткосрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные банка.

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

МОЭСК

Событие. Вчера из сообщения ФАС стало известно, что ведомство отказало «Газпромбанку» в удовлетворении ходатайства на приобретение в доверительное управление 50,9% акций «МОЭСК». По мнению ФАС, совершение данной сделки приведет к нарушению требования законодательства о запрете на совмещение деятельности по производству и купле-продаже электроэнергии и опереативно-диспетчерскому управлению в электроэнергетике, что, в свою очередь, может привести к ограничению конкуренции на энергорынке.

Напомним, что в середине июня «Холдинг МРСК» и «Газпромбанк» подписали соглашение о передаче в доверительное управление банку 50,9% акций «МОЭСК» сроком на 3,5 года. Соглашение предусматривало мораторий на продажу данного пакета в течение 12 месяцев. Предполагалось, что по истечении срока действия моратория доля участия «Холдинга МРСК» в капитале «МОЭСК» может начать сокращаться, но не ниже уровня в 25% + 1 акция.

Наш комментарий. Решение ФАС фактически означает, что передача «Газпромбанку» 50,9% акций «МОЭСК» в доверительное управление откладывается на неопределенный срок. Мы умеренно позитивно оцениваем данную новость, поскольку риск избыточного предложения акций сетевой компании на рынке в долгосрочной перспективе снижается.

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)	18.08.11	10 990,58	-419,63	-3,68
S&P 500 (США)	18.08.11	1 140,65	-53,24	-4,46
NASDAQ (США)	18.08.11	2 380,43	-131,05	-5,22
FTSE 100 (Великобрит.)	18.08.11	5 092,23	-239,37	-4,49
CAC 40 (Франция)	18.08.11	3 076,04	-178,30	-5,48
DAX (Германия)	18.08.11	5 602,80	-346,14	-5,82
Nikkei 225 (Япония)	18.08.11	8 943,76	-113,50	-1,25
Рынки стран БРИК				
ММВБ	18.08.11	1 452,83	-56,36	-3,73
РТС (основная сессия)	18.08.11	1 584,20	-79,66	-4,79
РТС (вечерняя сессия)	18.08.11	1 575,85	-8,35	-0,53
Bovespa (Бразилия)	18.08.11	53 134,10	-1 938,92	-3,52
BSE Sensex 30 (Индия)	18.08.11	16 469,79	-371,01	-2,20
Shanghai Comp. (Китай)	18.08.11	2 559,47	-41,79	-1,61
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	18.08.11	2 870,49	-123,34	-4,12
IPC (Мексика)	18.08.11	33 246,63	-802,95	-2,36
Kospi (Юж. Корея)	18.08.11	1 860,58	-32,09	-1,70
Hang Seng (Гонконг)	18.08.11	20 016,27	-272,76	-1,34
Straits Times (Сингапур)	18.08.11	2 824,96	-3,57	-0,13

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	18.08.11	106,99	-3,61	-3,26
Urals	18.08.11	109,37	0,34	0,31
Металлы (LME)				
Золото	18.08.11	1 824,00	34,00	1,90
Платина	18.08.11	1 836,00	-5,00	-0,27
Серебро	18.08.11	40,32	0,30	0,75
Палладий	18.08.11	766,00	-12,00	-1,54
Алюминий	18.08.11	2 376,50	23,50	1,00
Медь	18.08.11	8 810,0	-68,00	-0,77
Никель	18.08.11	21 569	-46,00	-0,21
Цинк	18.08.11	2 160,5	-5,50	-0,25

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 18.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,84	-0,01
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,00	0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,47	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,73	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,86	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)	18.08.11	11,48	-4,81	2	165,95	-2,18
Газпром нефть (OTC)	18.08.11	21,51	-3,11	5	124,38	0,56
ЛУКОЙЛ (OTC)	18.08.11	55,22	-2,87	1	1 596,49	-2,18
Роснефть (LSE)*	18.08.11	6,965	-5,37	1	201,37	-0,75
Сургутнефтегаз (OTC)	18.08.11	7,75	-5,26	10	22,41	-1,94
ГМК НорНикель (OTC)	18.08.11	22,09	-3,33	0,1	6 386,55	-1,53
Мечел (NYSE)	18.08.11	18,09	-7,85	1	523,01	-3,00
ММК (LSE)*	18.08.11	7,93	-7,79	13	17,64	-2,83
Северсталь (LSE)*	18.08.11	14,49	-7,71	1	418,93	-1,13
РусГидро (LSE)	18.08.11	4,130	-3,82	100	1,19	-0,33
ВТБ (LSE)*	18.08.11	4,670	-6,97	2000	0,07	-1,19
МТС (NYSE)	18.08.11	15,94	-4,38	2	230,42	10,78
Ростелеком (LSE)	18.08.11	30,99	-5,52	6	149,33	-0,50

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 19.08.11
USD/RUR	28,9115
EUR/RUR	41,6355
EUR/USD	1,4401

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 18.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	169,65	-3,33	166,10	173,79	12 888 551 196	78 384
Газпром нефть ао	123,69	-4,43	122,50	128,57	88 912 954	4 141
ЛУКОЙЛ ао	1 632,00	-1,26	1 600,00	1 637,00	4 432 737 748	48 264
НОВАТЭК ао	361,80	-2,56	351,00	370,00	290 727 226	3 760
Роснефть ао	202,90	-4,00	199,25	210,49	2 899 584 658	34 408
Сургутнефтегаз ао	22,849	-5,16	22,800	23,800	770 532 336	18 064
Сургутнефтегаз ап	13,003	-3,32	12,821	13,469	396 050 861	10 546
Татнефть ао	155,42	-5,35	154,70	163,69	386 290 128	5 579
Татнефть ап	87,50	-1,19	85,47	88,50	63 550 307	651
ТНК-ВР Холдинг ао	79,00	0,00	78,00	82,81	126 777 306	744
ТНК-ВР Холдинг ап	77,98	-0,03	76,13	79,95	44 197 176	462
Транснефть ап	36 339,00	-5,44	35 525,00	38 464,00	671 395 932	4 078
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 486,00	-3,19	6 413,00	6 652,00	2 744 428 227	24 319
Мечел ао	539,20	-5,83	533,50	575,00	195 709 145	1 230
ММК ао	18,150	-3,99	17,780	19,078	149 137 271	4 183
НЛМК ао	80,60	-5,32	79,00	84,25	346 213 292	10 443
Полиметалл ао	555,00	-0,66	530,20	562,00	54 863 251	1 673
Полюс Золото ао	1 735,90	0,54	1 715,00	1 736,80	142 616 879	1 568
Северсталь ао	423,70	-6,05	413,00	445,30	1 252 283 422	16 372
Угольный сектор						
Белон ао	13,499	-6,90	12,999	14,501	7 074 242	217
Распадская ао	130,95	-5,78	128,70	136,98	84 632 678	3 277
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0325	-2,91	0,0319	0,0347	597 722 576	7 153
Мосэнерго ао	2,1289	-5,13	2,0501	2,3386	85 373 817	1 690
РусГидро ао	1,1980	-2,12	1,1811	1,2175	806 947 072	14 140
ФСК ЕЭС ао	0,28557	-4,81	0,27864	0,30999	1 153 620 146	15 711
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06832	-5,92	0,06739	0,07190	2 001 291 672	27 705
Сбербанк ао	81,59	-6,27	80,18	85,90	21 972 810 694	113 254
Сбербанк ап	68,31	-5,75	68,15	71,80	1 708 026 874	15 266
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	208,00	-5,47	207,66	219,44	367 990 956	7 253
Ростелеком ао	150,08	-5,01	145,80	156,50	1 340 213 993	14 885
Ростелеком ап	82,49	-4,41	81,02	85,80	159 202 532	1 543
Прочее						
Аэрофлот ао	55,55	-3,84	54,82	57,49	52 015 361	932
Уралкалий ао	253,00	-0,99	246,11	259,48	1 120 395 654	13 779

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.