СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «НЛМК» опубликует финансовую отчетность по US GAAP за II квартал и I полугодие 2011 года.
- ✓ Состоятся внеочередные собрания акционеров «Распадской» и «Концерна «Калина».
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Credit Agricole SA, Diageo PLC, Agricultural Bank of China Ltd. обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера в течение дня на российском рынке вновь преобладали смешанные настроения, однако к окончанию торгов рынок возобновил рост на улучшении конъюнктуры западных площадок. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 1,21%, закрывшись на отметке 1461,62 п. Среди ликвидных бумаг наибольшим спросом пользовались акции «Газпрома» (+2,59%), «Роснефти» (+2,27%) и «ВТБ» (+4,33%). В акциях «Полиметалла» (-2,39%) инвесторы фиксировали прибыль на фоне падения мировых цен на золото и серебро.

Развитые рынки. На европейских рынках инвесторы продолжили отыгрывать идею возможного расширения монетарных стимулов в США, несмотря на слабую статистику из Германии (индекс делового доверия за август рухнул до 108,7 п.) и сохраняющиеся риски разрастания долгового кризиса в еврозоне: FTSE 100 (+1,49%), CAC 40 (+1,79%), DAX (+2,69%). Дополнительным позитивом для рынков послужили оптимистичные данные по заказам на товары длительного пользования в США за июль (данный показатель вырос на 4,0% при прогнозе роста в 2,1%). Данные факторы оказали поддержку американскому рынку акций, завершившему день в «плюсе»: Dow Jones (+1,29%), S&P 500 (+1,31%), NASDAQ (+0,88%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного роста котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Завтра в 18:00, как известно, состоится ежегодная конференция ФРС, в ходе которой глава американского центробанка Б. Бернанке сделает ряд важных заявлений по поводу перспектив экономики США и денежно-кредитной политики регулятора на ближайшее время. Инвесторы по-прежнему ожидают от главы ФРС заявлений о принятии дополнительных монетарных стимулов. В отсутствие более значимых идей данные ожидания сегодня продолжат оказывать поддержку рынкам акций и сырья. Во второй половине дня существенное влияние на динамику рынка окажет макростатистика из США. Ожидается, что количество первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе сократилось на 3 тыс. – до 405 тыс.

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, РУСАЛ

Событие. Вчера совет директоров «Норильского никеля» путем заочного голосования большинством голосов одобрил оферту «РусАлу» о продаже 15% акций ГМК за 8,75 млрд. долл. Как сообщалось ранее, цена оферты составляет 306 долл. за 1 акцию, срок действия предложения — до 5 сентября 2011 года. «РусАл» в своем вчерашнем сообщении по итогам совета директоров ГМК заявил, что представители алюминиевой компании отрицательно голосовали по вопросу об оферте.

Наш комментарий. Сам факт одобрения оферты советом директоров «Норильского никеля», пожалуй, ни у кого не вызывал сомнений, однако до вчерашнего дня сохранялась интрига по поводу позиции «РусАла» в отношении возможной сделки. Алюминиевая компания рассмотрит предложение с соблюдением необходимых корпоративных процедур и в ближайшие дни даст официальный ответ, однако вчерашнее заявление косвенно указывает на то, что «РусАл» в очередной раз откажется от оферты.

В этом случае «Норильский никель» объявит buyback, параметры которого еще предстоит утвердить менеджменту компании (предположительно, обратный выкуп будет осуществляться на условиях, аналогичных оферте «РусАлу»). В связи с этим мы ожидаем, что данный фактор окажет существенную поддержку акциям «Норильского никеля» в среднесрочной перспективе, хотя до официального объявления параметров buyback ажиотажного спроса на акции ГМК мы, по всей видимости, не увидим.

Возможный отказ от оферты станет умеренно негативным событием для «РусАла», поскольку сокращение пакета акций «Норильского никеля» создало бы для компании уникальную возможность для снижения долговой нагрузки до приемлемого уровня и роста инвестиций в действующие и новые проекты. Тем не менее, в ходе вчерашних торгов на ММВБ РДР «РусАла» выросли на 1,15%. Подобная реакция рынка косвенно свидетельствует о том, что вероятный отказ от оферты уже учтен в текущих котировках данного инструмента.

Источник информации: Интерфакс, данные компаний.

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

МАГНИТ

Событие. Вчера «Магнит» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за II квартал 2011 года. Чистая прибыль ритейлера за указанный период возросла на 18% в годовом выражении и составила 79,3 млн. долл. Значение данного показателя оказалось хуже среднерыночных ожиданий, предполагавших его рост на 31% — до 88 млн. долл. Консолидированная выручка компании за II квартал 2011 года увеличилась на 61%, достигнув 2,906 млрд. долл., а показатель EBITDA вырос на 55% — до 196,9 млн. долл.

Чистая прибыль «Магнита» за I полугодие возросла на 7,0% и составила 140,35 млн. долл. Рост данного показателя во многом был обусловлен динамикой чистой прибыли во II квартале (в январе-марте чистая прибыль компании снизилась на 5%). Выручка за I полугодие увеличилась на 58,7% — до 5,470 млрд. долл., показатель EBITDA возрос на 42,6% — до 358,96 млн. долл.

В течение I полугодия «Магнит» открыл 405 магазинов (364 «магазина у дома», 15 гипермаркетов и 26 магазинов косметики) и увеличил торговые площади на 39,51% — с 1,156 млн. кв. м до 1,613 млн. кв. м. По состоянию на 30 июня 2011 года общее количество магазинов составило 4,460 тыс., в том числе 4,336 тыс. «магазинов у дома», 66 гипермаркетов и 28 магазинов косметики.

Наш комментарий. Во II квартале ритейлеру удалось преодолеть ухудшение ключевых финансовых показателей, наблюдавшееся в I квартале 2011 года. Тем не менее, динамика финансовых результатов «Магнита» оказалась значительно хуже среднерыночных ожиданий, что негативно отразится на отношении инвесторов к акциям компании в краткосрочном периоде. Вчера на ММВБ котировки акций «Магнита» снизились на 3,40% (при росте индекса ММВБ на 1,21%). Мы полагаем, что в ближайшие дни обнародованные данные останутся сдерживающим фактором для акций компании.

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)	24.08.11	11 320,71	143,95	1,29
S&P 500 (США)	24.08.11	1 177,60	15,25	1,31
NASDAQ (США)	24.08.11	2 467,69	21,63	0,88
FTSE 100 (Великобрит.)	24.08.11	5 205,85	76,43	1,49
CAC 40 (Франция)	24.08.11	3 139,55	55,18	1,79
DAX (Германия)	24.08.11	5 681,08	148,70	2,69
Nikkei 225 (Япония)	24.08.11	8 639,61	-93,40	-1,07
Рынки стран БРИК				
ММВБ	24.08.11	1 461,62	17,51	1,21
РТС (основная сессия)	24.08.11	1 601,03	22,12	1,40
РТС (вечерняя сессия)	24.08.11	1 602,46	1,43	0,09
Bovespa (Бразилия)	24.08.11	53 795,70	9,07	0,02
BSE Sensex 30 (Индия)	24.08.11	16 284,98	-213,49	-1,29
Shanghai Comp. (Китай)	24.08.11	2 541,09	-12,93	-0,51
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	24.08.11	2 908,48	12,85	0,44
IPC (Мексика)	24.08.11	34 644,92	-30,61	-0,09
Kospi (Юж. Корея)	24.08.11	1 754,78	-21,90	-1,23
Hang Seng (Гонконг)	24.08.11	19 466,79	-408,74	-2,06
Straits Times (Сингапур)	24.08.11	2 719,90	-45,25	-1,64

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	24.08.11	110,15	0,84	0,77
Urals	24.08.11	110,30	-0,04	-0,04
Металлы (LME)				
Золото	24.08.11	1 770,00	-106,00	-5,65
Платина	24.08.11	1 865,00	-21,00	-1,11
Серебро	24.08.11	42,08	-0,80	-1,87
Палладий	24.08.11	759,00	-3,00	-0,39
Алюминий	24.08.11	2 325,00	-2,00	-0,09
Медь	24.08.11	8 840,0	-28,50	-0,32
Никель	24.08.11	20 837	-140,00	-0,67
Цинк	24.08.11	2 154,0	-19,00	-0,87

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 24.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,86	0,01
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,09	0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,51	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,78	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,91	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)	24.08.11	11,99	0,76	2	173,28	-0,13
Газпром нефть (OTC)	24.08.11	20,65	1,72	5	119,37	-1,56
ЛУКОЙЛ (OTC)	24.08.11	58,35	-0,85	1	1 686,53	0,03
Роснефть (LSE)*	24.08.11	6,930	2,06	1	200,30	-1,09
Сургутнефтегаз (OTC)	24.08.11	8,09	0,37	10	23,38	-1,12
ГМК НорНикель (OTC)	24.08.11	22,29	1,09	0,1	6 442,63	-0,52
Мечел (NYSE)	24.08.11	17,29	-2,92	1	499,74	-1,82
ММК (LSE)*	24.08.11	7,66	-0,52	13	17,02	-1,55
Северсталь (LSE)*	24.08.11	14,77	0,20	1	426,91	-0,86
РусГидро (LSE)	24.08.11	4,133	1,92	100	1,19	0,55
ВТБ (LSE)*	24.08.11	4,960	5,20	2000	0,07	-0,17
МТС (NYSE)	24.08.11	15,93	0,50	2	230,22	7,14
Ростелеком (LSE)	24.08.11	33,15	3,27	6	159,69	-1,12

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 25.08.11
USD/RUR	28,9037
EUR/RUR	41,6618
EUR/USD	1,4414

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 24.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	173,50	2,59	169,00	174,29	12 411 478 189	78 177
Газпром нефть ао	121,27	0,99	119,00	121,90	115 277 122	1 548
ЛУКОЙЛ ао	1 686,00	0,84	1 654,20	1 693,00	3 441 162 730	38 299
НОВАТЭК ао	351,86	0,69	346,06	355,48	355 802 417	3 679
Роснефть ао	202,50	2,27	196,00	203,23	2 755 794 931	30 438
Сургутнефтегаз ао	23,649	0,51	23,091	23,937	625 784 579	19 799
Сургутнефтегаз ап	13,293	0,25	13,096	13,600	125 031 921	3 641
Татнефть ао	154,63	0,08	151,80	156,00	254 379 506	5 146
Татнефть ап	84,00	-1,05	83,84	85,99	20 083 247	270
ТНК-ВР Холдинг ао	75,50	2,10	73,71	75,70	15 499 290	213
ТНК-ВР Холдинг ап	72,55	0,35	71,70	73,17	9 748 564	103
Транснефть ап	35 501,00	1,43	34 923,00	35 988,00	372 448 205	3 021
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 476,00	1,98	5 968,00	6 520,00	2 517 323 882	26 753
Мечел ао	509,00	-0,91	507,50	519,90	26 853 422	997
ММК ао	17,288	-0,55	16,900	17,600	131 714 574	3 454
НЛМК ао	79,30	2,99	76,23	79,39	366 736 384	6 356
Полиметалл ао	612,00	-2,39	596,80	625,40	44 202 618	903
Полюс Золото ао	1 760,00	-0,09	1 722,00	1 765,20	210 729 441	1 199
Северсталь ао	430,60	0,84	421,50	432,70	1 004 035 379	13 894
Угольный сектор						
Белон ао	13,365	0,40	13,218	13,664	659 346	60
Распадская ао	127,01	1,45	122,74	127,60	44 403 953	2 138
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0320	-0,18	0,0316	0,0325	161 493 491	2 428
Мосэнерго ао	2,1520	1,12	2,1201	2,1589	11 209 353	345
РусГидро ао	1,1881	1,92	1,1668	1,1950	449 114 701	8 552
ФСК ЕЭС ао	0,27020	1,04	0,26282	0,27390	592 066 023	8 439
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07180	4,33	0,06750	0,07220	3 410 618 166	33 057
Сбербанк ао	78,00	0,72	75,87	78,83	24 732 726 231	128 815
Сбербанк ап	65,50	-1,12	65,01	66,76	1 832 361 142	14 946
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	214,87	1,59	211,90	216,20	170 647 035	2 738
Ростелеком ао	161,50	1,57	155,48	162,50	1 704 860 820	15 703
Ростелеком ап	86,40	1,05	84,51	86,61	42 911 865	755
Прочее						
Аэрофлот ао	50,80	-0,39	50,70	52,51	70 758 271	1 168
Уралкалий ао	267,10	2,30	260,00	267,35	1 019 858 389	15 041

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.