СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «ЛУКОЙЛ» опубликует финансовую отчетность по US GAAP за I полугодие 2011 года и проведет телефонную конференцию.
- ✓ «Фармстандарт» опубликует финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года и проведет телефонную конференцию с менеджментом компании.
- ✓ Совет директоров «Акрона» рассмотрит вопрос о созыве внеочередного собрания акционеров для рассмотрения вопроса о выплате промежуточных дивидендов.
- ✓ Исследовательская компания GfK опубликует значение индекса потребительского доверия в Великобритании за август.
- ✓ 11:55 – Федеральное агентство по трудоустройству Германии сообщит об уровне безработицы за август.
- ✓ 13:00 – статуправление Евросоюза обнародует данные о безработице за июль, а также предварительные данные об изменении потребительских цен (индекс CPI) за август.
- ✓ 16:30 – Канада опубликует данные о динамике ВВП за II квартал 2011 года.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов промышленных предприятий за июль.
- ✓ 18:30 – Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Hermes International и Carrefour обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.
- ✓ Биржи Индии закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на противоречивом внешнем фоне на российском рынке акций единой динамики не сложилось. По итогам дня индекс ММВБ вырос на символические 0,12%, закрывшись на отметке 1514,10 п. Среди «фишек» особо следует отметить акции «Роснефти», выросшие на 1,40% на новостях о создании партнерства с ExxonMobil.

Развитые рынки. В отсутствие значимых новостей ключевые фондовые индексы Европы завершили день разнонаправленно: CAC 40 (+0,18%), DAX (-0,46%). В понедельник торги на биржах Великобритании не проводились в связи с праздничным днем, поэтому в ходе вчерашних торгов FTSE 100 «догонял» мировые рынки, прибавив 2,70%.

Основные индексы США также закрылись в «плюсе»: Dow Jones (+0,18%), S&P 500 (+0,23%), NASDAQ (+0,55%). Источником оптимизма стал протокол августовского заседания FOMC, из которого стало известно, что, несмотря на разногласия членов комитета по поводу QE3, число сторонников третьего раунда количественного смягчения растет. Сдерживающим фактором стала негативная макростатистика: индекс потребительского доверия (Conference Board) за август рухнул до 44,5 п., в то время как ожидалось падение до 52 п.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем роста котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажет позитивная динамика зарубежных индексов, а также повышение мировых цен на нефть Brent. Кроме того, в мире сохраняется умеренно позитивный новостной фон, что также будет способствовать росту в первой половине дня. Сегодняшний день насыщен в плане макростатистики из развитых стран, однако наибольший интерес для инвесторов будут представлять данные об объеме заказов промышленных предприятий в США за июль. Ожидается, что данный показатель вырос в прошлом месяце на 1,9% после падения на 0,8% в июне.

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

ГАЗПРОМ

Событие. Вчера «Газпром» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I квартал 2011 года. Чистая прибыль газовой монополии возросла на 44% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 467,969 млрд. руб. Компания сгенерировала отрицательный денежный поток в размере 7 млрд. руб. в результате активной реализации инвестпрограммы: в отчетном периоде объем инвестиций составил 397 млрд. руб. (более половины утвержденных на год капиталовложений).

Консолидированная выручка «Газпрома» за I квартал составила 1316,747 млрд. руб., что на 38% больше, чем годом ранее. Операционные расходы возросли на треть — до 818 млрд. руб. в результате удвоения расходов на приобретаемые нефть и газ. Показатель EBITDA концерна увеличился на 41%, достигнув 565,476 млрд. руб.

Наш комментарий. Основные финансовые показатели «Газпрома» оказались выше среднерыночного прогноза. Так, прогноз по чистой прибыли предполагал ее рост до 413,5 млрд. руб., выручка ожидалась на уровне 1254,75 млрд. руб., а показатель EBITDA — на уровне 550,16 млрд. руб. Падение денежного потока до отрицательного значения является негативным моментом, хотя и ожидаемым.

В целом мы позитивно оцениваем обнародованную отчетность, однако полагаем, что влияние данной информации на динамику акций «Газпрома» будет весьма ограниченным в связи с временным лагом в ее публикации. В ближайшее время, помимо внешних общерыночных факторов, особый интерес у инвесторов вызовет традиционный пересмотр бюджета и инвестиционной программы компании на 2011 год (ожидается рост объема инвестпрограммы до 1,2 трлн. руб. с первоначально утвержденных 816 млрд. руб.).

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

Событие. Вчера Polyus Gold International Ltd., контролирующая «Полюс Золото», направила миноритарным акционерам российской компании предложение о выкупе акций по цене 1900,27 руб. за бумагу. Компания готова выкупить до 20701145 акций, что соответствует 10,86% уставного капитала. Срок принятия предложения составляет 70 дней.

Наш комментарий. Вчера на данной новости акции «Полюс Золото» взлетели на ММВБ на 2,82%. По состоянию на закрытие торгов премия к текущим рыночным котировкам, заложенная в цену выкупа, составляет 4,4%. Мы полагаем, что в преддверии исполнения оферты акции компании получат мощную поддержку, а указанная премия будет частично сокращена.

Мы полагаем, что по завершении выкупа ликвидность акций «Полюса Золото» существенно снизится. В связи с этим мы считаем целесообразным для миноритариев воспользоваться указанным предложением и предъявить бумаги к выкупу.

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.

РОСНЕФТЬ

Событие. Вчера «Роснефть» и американская нефтегазовая корпорация ExxonMobil подписали соглашение о стратегическом партнерстве. В соответствии с ним компании объединят усилия для освоения ресурсов Арктики и Черного моря, а также расширят сотрудничество путем технологического обмена и совместных международных проектов.

Объем инвестиций в геологоразведку и освоение трех лицензионных участков — Восточно-Приновоземельские -1, -2, -3 в Карском море и Туапсинского лицензионного участка в Черном море составят около 3,2 млрд. долл. Кроме того, «Роснефть» рассмотрит возможность приобретения доли участия в ряде геологоразведочных и действующих проектов ExxonMobil в Северной Америке, включая месторождения в Мексиканском заливе, месторождения с трудноизвлекаемыми запасами нефти в штате Техас, Канаде и проекты в других странах.

Наш комментарий. В рамках данного сотрудничества ExxonMobil фактически заменит британскую BP в качестве партнера «Роснефти» на российском Арктическом шельфе. Создание альянса с американской компанией позволит «Роснефти» снизить риски при реализации указанных проектов, нарастить операционные и финансовые показатели, что позитивно отразится на ее акционерной стоимости в долгосрочной перспективе.

Данная новость продолжит оказывать поддержку котировкам акций «Роснефти» в ближайшее время, хотя, судя по динамике рынка, данная информация отчасти была отыграна еще до официального объявления о создании партнерства.

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)	30.08.11	11 559,95	20,70	0,18
S&P 500 (США)	30.08.11	1 212,92	2,84	0,23
NASDAQ (США)	30.08.11	2 576,11	14,00	0,55
FTSE 100 (Великобрит.)	30.08.11	5 268,66	138,74	2,70
CAC 40 (Франция)	30.08.11	3 159,74	5,54	0,18
DAX (Германия)	30.08.11	5 643,92	-26,15	-0,46
Nikkei 225 (Япония)	30.08.11	8 953,90	102,55	1,16
Рынки стран БРИК				
ММВБ	30.08.11	1 514,10	1,74	0,12
РТС (основная сессия)	30.08.11	1 662,35	-5,31	-0,32
РТС (вечерняя сессия)	30.08.11	1 674,35	12,00	0,72
Bovespa (Бразилия)	30.08.11	55 385,03	524,30	0,96
BSE Sensex 30 (Индия)	30.08.11	16 676,75	260,42	1,59
Shanghai Comp. (Китай)	30.08.11	2 566,60	-9,82	-0,38
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	30.08.11	2 960,00	16,75	0,57
IPC (Мексика)	30.08.11	35 148,91	132,87	0,38
Kospi (Юж. Корея)	30.08.11	1 843,82	14,32	0,78
Hang Seng (Гонконг)	30.08.11	20 204,17	339,06	1,71
Straits Times (Сингапур)	29.08.11	2 791,89	43,71	1,59

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	30.08.11	114,02	2,14	1,91
Urals	30.08.11	114,53	2,82	2,52
Металлы (LME)				
Золото	30.08.11	1 825,00	37,00	2,07
Платина	30.08.11	1 840,00	28,00	1,55
Серебро	30.08.11	40,90	-0,16	-0,39
Палладий	30.08.11	767,00	20,00	2,68
Алюминий	30.08.11	2 365,00	33,00	1,42
Медь	30.08.11	9 136,0	39,50	0,43
Никель	30.08.11	21 821	549,00	2,58
Цинк	30.08.11	2 262,5	46,50	2,10

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 30.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,99	0,17
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,63	0,07
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,61	0,03
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,86	0,01
MOSPRIME 6M (6 мес.)	5,01	-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)	30.08.11	12,35	0,32	2	178,19	0,57
Газпром нефть (OTC)	30.08.11	21,31	-4,01	5	122,99	-1,45
ЛУКОЙЛ (OTC)	30.08.11	60,14	-0,02	1	1 735,45	0,39
Роснефть (LSE)*	30.08.11	7,750	8,92	1	223,64	-0,20
Сургутнефтегаз (OTC)	30.08.11	8,24	-1,32	10	23,78	-0,70
ГМК НорНикель (OTC)	30.08.11	24,35	-0,41	0,1	7 026,66	0,34
Мечел (NYSE)	30.08.11	17,90	1,02	1	516,54	0,49
ММК (LSE)*	30.08.11	7,76	4,66	13	17,21	-0,78
Северсталь (LSE)*	30.08.11	15,30	3,03	1	441,51	-0,22
РусГидро (LSE)	30.08.11	4,309	4,08	100	1,24	0,40
ВТБ (LSE)*	30.08.11	5,230	4,60	2000	0,08	-0,60
МТС (NYSE)	30.08.11	16,04	-0,80	2	231,43	7,64
Ростелеком (LSE)	30.08.11	35,70	0,85	6	171,70	-1,88

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 31.08.11
USD/RUR	28,8569
EUR/RUR	41,8396
EUR/USD	1,4499

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 30.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	177,18	-0,31	175,92	179,15	10 524 356 993	60 604
Газпром нефть ао	124,80	0,18	123,93	126,40	53 207 298	1 130
ЛУКОЙЛ ао	1 728,70	-0,59	1 710,00	1 741,40	3 688 249 106	34 165
НОВАТЭК ао	357,15	1,03	348,50	359,85	449 658 445	4 293
Роснефть ао	224,10	1,40	219,51	229,30	8 421 478 853	55 998
Сургутнефтегаз ао	23,945	0,58	23,525	24,195	1 021 913 629	20 585
Сургутнефтегаз ап	13,732	2,52	13,406	13,854	416 942 006	4 939
Татнефть ао	152,49	0,09	150,00	153,46	255 062 473	4 753
Татнефть ап	82,52	-0,39	81,71	83,50	13 289 635	414
ТНК-ВР Холдинг ао	78,80	0,47	77,50	78,95	30 231 043	161
ТНК-ВР Холдинг ап	73,88	-0,43	73,56	74,22	8 145 494	72
Транснефть ап	38 897,00	-0,77	38 403,00	39 777,00	589 101 668	4 164
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 003,00	-1,35	6 888,00	7 116,00	2 812 508 381	22 405
Мечел ао	514,00	-0,19	508,50	521,00	106 057 928	1 138
ММК ао	17,349	-0,46	17,160	17,680	126 691 463	3 036
НЛМК ао	83,13	2,44	80,65	83,32	333 384 073	6 175
Полиметалл ао	622,20	2,17	607,00	629,20	100 343 312	1 019
Полюс Золото ао	1 820,00	2,82	1 759,00	1 849,90	944 052 947	4 172
Северсталь ао	442,50	-1,45	437,30	453,50	1 005 525 278	14 885
Угольный сектор						
Белон ао	13,951	-1,32	13,840	14,200	446 002	56
Распадская ао	135,00	2,35	129,66	136,50	133 560 143	2 637
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0347	6,14	0,0327	0,0349	463 258 885	5 326
Мосэнерго ао	2,2700	-0,78	2,2258	2,3000	8 254 928	362
РусГидро ао	1,2385	-0,04	1,2220	1,2445	635 700 952	9 546
ФСК ЕЭС ао	0,28150	1,90	0,27301	0,28666	1 038 561 633	14 640
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07592	-0,11	0,07421	0,07680	3 829 451 414	33 725
Сбербанк ао	82,15	0,55	81,21	83,55	22 351 105 865	106 593
Сбербанк ап	68,60	0,28	67,93	69,43	1 990 602 301	15 540
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	215,00	-0,22	214,66	217,50	328 153 430	3 024
Ростелеком ао	174,98	1,03	169,40	180,38	3 159 029 338	33 621
Ростелеком ап	89,95	-0,94	89,46	94,00	218 760 334	2 344
Прочее						
Аэрофлот ао	54,30	0,93	53,62	54,89	177 401 705	1 752
Уралкалий ао	273,99	1,29	268,11	276,99	1 011 791 472	16 591

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.