СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ С сегодняшнего дня ММВБ переносит время начала торгов на фондовом рынке с 10:30 на 10:00, как это происходит на валютном рынке и на спот-рынке РТС – RTS Standard.
- ✓ «ВТБ» опубликует финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года.
- ✓ Совет директоров «Аэрофлота» рассмотрит ряд финансовых и организационных вопросов.
- ✓ Состоится внеочередное заочное собрание акционеров «Пивоваренной компании «Балтика», посвященное конвертации привилегированных акций в обыкновенные.
- ✓ Вступят в силу изменения по результатам квартального пересмотра индекса MSCI Russia.
- ✓ 10:00 – Федеральное статуправление Германии опубликует окончательные данные об изменении ВВП за II квартал 2011 года.
- ✓ 11:30 – член Исполнительного совета ЕЦБ Ю. Штарк выступит с речью в Альпбахе (Австрия). Там же выступит с речью член совета управляющих ЕЦБ, глава Банка Австрии Э. Новотны.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США опубликует окончательные данные о производительности труда и стоимости рабочей силы во втором квартале, а также данные о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе.
- ✓ 18:00 – Институт управления поставками опубликует значение индекса деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) за август.
- ✓ Сегодня биржи Индии закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на позитивном внешнем фоне российский рынок продолжил рост. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 2,11% и закрылся на отметке 1546,05 п. Среди «фишек» наблюдалась ярко выраженная позитивная динамика: «Газпром» (+0,51%), «Роснефть» (+1,74%), «Норильский никель» (+2,98%), «Северсталь» (+1,24%), «РусГидро» (+0,68%), «Сбербанк»-ао (+3,38%), «ВТБ» (-1,20%). Отдельно следует отметить акции «ФСК ЕЭС» (+3,74%) и «Ростелекома»-ао (+7,44%), взлетевшие в преддверии вступления в силу изменений структуры индекса MSCI Russia.

Развитые рынки. Поддержку европейским рынкам акций оказали сильная макростатистика из США и сообщение о том, что правительство Германии одобрило ряд мер, позволяющих расширить Фонд финансовой стабильности (EFSF) и предоставляющих ему право на выкуп гособлигаций проблемных стран еврозоны. В результате этого основные индексы региона закрылись в солидном «плюсе»: FTSE 100 (+2,39%), CAC 40 (+3,07%), DAX (+2,50%). Фондовые индексы США завершили день приростом в пределах 0,5%: Dow Jones (+0,46%), S&P 500 (+0,49%), NASDAQ (+0,13%). Источником оптимизма стали данные о росте объема заказов промпредприятий в США за август на 2,4% (ожидался рост на 2,0%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Несмотря на то, что новостной фон в мире пока остается позитивным, оптимизм на рынках постепенно иссякает. Так, рост американских индексов в ходе вчерашних торгов оказался весьма скромным, несмотря на сильную статистику, а сегодня утром фьючерсы на основные индексы США торгуются в небольшом «плюсе», цены на нефть Brent держатся выше отметки 115 долл./барр., а рынки акций АТР демонстрируют слабо позитивную динамику.

В отсутствие нового позитива разнонаправленная динамика котировок может сохраниться до выхода макростатистики из США, которая окажет существенное влияние на дальнейшее поведение инвесторов. Ожидается, что количество первичных заявок на пособие по безработице снизилось на прошлой неделе на 7 тыс. – до 410 тыс., а индекс деловой активности в производственном секторе страны (ISM Manufacturing) рухнул в августе до 48,5 п. с 50,9 п. в июле.

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

ЛУКОЙЛ

Событие. Вчера «ЛУКОЙЛ» обнародовал финансовую отчетность по US GAAP за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании за указанный период составил 6,768 млрд. долл., что в 1,7 раза больше, чем годом ранее. Данный показатель превысил среднерыночный прогноз, предполагавший его рост до 6,467 млрд. долл.

Консолидированная выручка «ЛУКОЙЛа» за I полугодие составила 64,538 млрд. долл., увеличившись на 29,7% в годовом выражении. Показатель EBITDA возрос на 43,8% — до 10,688 млрд. долл. Существенный рост данных показателей во многом обусловлен повышением цен на углеводороды, а также увеличением маржи переработки в отчетном периоде по сравнению с I полугодием 2010 года. В целом выручка и EBITDA оказались в рамках ожиданий, предполагавших их повышение соответственно до 63,542 млрд. и 10,205 млрд. долл. Свободный денежный поток превысил 4,7 млрд. долл. против 3,127 млрд. долл. в январе-июне 2010 года.

Добыча товарных углеводородов группой в I полугодии 2011 года составила 2,162 млн. барр. н. э./сут., что на 4,4% ниже уровня аналогичного периода прошлого года. Среднедневной объем добычи нефти сократился на 5,2% (до 1,859 млн. барр. н. э./сут.), при этом объем добычи в Западной Сибири снизился на 4,1%. Добыча товарного газа с учетом доли в добыче зависимых компаний возросла на 0,8% — до 9,318 млрд. куб. м. По словам вице-президента «ЛУКОЙЛа» Л. Федуна, к концу года компания разработает программу стабилизации добычи углеводородов, при этом сроки достижения заявленных ранее планов нефтедобычи (стабилизация в 2012 году и рост начиная с 2013 года) останутся без изменения.

Наш комментарий. В целом мы умеренно позитивно оцениваем обнародованную финансовую отчетность «ЛУКОЙЛа». По нашему мнению, опубликованные данные уже учтены в текущих котировках акций компании и бурной реакции рынка не вызовут. Падение производственных показателей «ЛУКОЙЛа», которое пока не компенсируется увеличением добычи углеводородов в рамках зарубежных проектов, является, пожалуй, наиболее существенным риском в деятельности группы. Несмотря на позитивную динамику ключевых финансовых показателей, данный фактор продолжит сдерживать рост котировок акций компании в среднесрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ФАРМСТАНДАРТ

Событие. Вчера «Фармстандарт» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании за январь-июнь возросла на 51,5%, достигнув 4,190 млрд. руб. Прибыль в расчете на 1 акцию по итогам I полугодия составила 114,26 руб., что на 56,3% больше, чем годом ранее. Консолидированная выручка «Фармстандарта» за январь-июнь увеличилась на 59,8% — до 18,450 млрд. руб. Операционная прибыль группы возросла на 44,3%, достигнув 5,064 млрд. руб. Показатель EBITDA вырос на 42,3% — до 5,446 млрд. руб., рентабельность по EBITDA составила 29,5%.

Наш комментарий. Мы расцениваем обнародованную финансовую отчетность «Фармстандарта» как достаточно сильную и полагаем, что в краткосрочном периоде данная информация окажет поддержку котировкам его акций. Существенный рост выручки в отчетном периоде косвенно свидетельствует о постепенном улучшении ситуации на рынке фармпрепаратов, что может позитивно отразиться на динамике котировок акций других компаний сектора.

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)	31.08.11	11 613,53	53,58	0,46
S&P 500 (США)	31.08.11	1 218,89	5,97	0,49
NASDAQ (США)	31.08.11	2 579,46	3,35	0,13
FTSE 100 (Великобрит.)	31.08.11	5 394,53	125,87	2,39
CAC 40 (Франция)	31.08.11	3 256,76	97,02	3,07
DAX (Германия)	31.08.11	5 784,85	140,93	2,50
Nikkei 225 (Япония)	31.08.11	8 955,20	1,30	0,01
Рынки стран БРИК				
ММВБ	31.08.11	1 546,05	31,95	2,11
РТС (основная сессия)	31.08.11	1 702,28	39,93	2,40
РТС (вечерняя сессия)	31.08.11	1 696,02	-6,26	-0,37
Bovespa (Бразилия)	31.08.11	56 495,12	1 110,09	2,00
BSE Sensex 30 (Индия)	31.08.11	16 416,33	-260,42	-1,56
Shanghai Comp. (Китай)	31.08.11	2 567,34	0,75	0,03
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	31.08.11	2 964,79	4,79	0,16
IPC (Мексика)	31.08.11	35 721,10	572,19	1,63
Kospi (Юж. Корея)	31.08.11	1 880,11	36,29	1,97
Hang Seng (Гонконг)	31.08.11	20 534,85	330,68	1,64
Straits Times (Сингапур)	31.08.11	2 885,26	93,37	3,34

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	31.08.11	114,85	0,83	0,73
Urals	31.08.11	115,01	0,48	0,42
Металлы (LME)				
Золото	31.08.11	1 813,50	-11,50	-0,63
Платина	31.08.11	1 845,00	5,00	0,27
Серебро	31.08.11	41,35	0,45	1,10
Палладий	31.08.11	783,00	16,00	2,09
Алюминий	31.08.11	2 406,50	41,50	1,75
Медь	31.08.11	9 204,0	68,00	0,74
Никель	31.08.11	22 066	245,00	1,12
Цинк	31.08.11	2 263,5	1,00	0,04

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 31.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,32	-0,67
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,37	-0,26
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,58	-0,03
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,83	-0,03
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,99	-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)	31.08.11	12,15	-1,62	2	175,74	-1,32
Газпром нефть (OTC)	31.08.11	22,00	3,24	5	127,28	0,14
ЛУКОЙЛ (OTC)	31.08.11	59,70	-0,73	1	1 726,99	-0,70
Роснефть (LSE)*	31.08.11	7,905	2,00	1	228,67	0,30
Сургутнефтегаз (OTC)	31.08.11	8,45	2,55	10	24,44	-0,23
ГМК НорНикель (OTC)	31.08.11	24,85	2,05	0,1	7 188,56	-0,33
Мечел (NYSE)	31.08.11	18,86	5,36	1	545,58	2,73
ММК (LSE)*	31.08.11	7,97	2,77	13	17,73	-0,76
Северсталь (LSE)*	31.08.11	15,57	1,76	1	450,41	0,54
РусГидро (LSE)	31.08.11	4,359	1,16	100	1,26	1,13
ВТБ (LSE)*	31.08.11	5,200	-0,57	2000	0,08	0,27
МТС (NYSE)	31.08.11	16,93	5,55	2	244,87	12,01
Ростелеком (LSE)	31.08.11	39,45	10,50	6	190,20	1,17

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 01.09.11
USD/RUR	28,9278
EUR/RUR	41,7631
EUR/USD	1,4437

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 31.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	178,08	0,51	176,27	179,40	11 374 346 020	61 573
Газпром нефть ао	127,11	1,85	125,11	127,84	46 799 432	1 009
ЛУКОЙЛ ао	1 739,20	0,61	1 725,90	1 747,00	3 542 877 071	31 446
НОВАТЭК ао	373,10	4,47	358,00	375,05	486 532 514	4 250
Роснефть ао	228,00	1,74	221,86	229,90	4 688 764 301	43 600
Сургутнефтегаз ао	24,500	2,32	23,981	24,877	1 051 383 950	24 103
Сургутнефтегаз ап	13,996	1,92	13,750	14,143	406 065 886	4 941
Татнефть ао	157,50	3,29	152,65	161,67	587 277 449	10 934
Татнефть ап	84,17	2,00	82,76	84,89	62 994 051	422
ТНК-ВР Холдинг ао	80,00	1,52	77,91	80,20	20 323 783	143
ТНК-ВР Холдинг ап	74,50	0,84	73,75	74,50	12 566 806	148
Транснефть ап	39 532,00	1,63	39 021,00	40 100,00	735 360 385	4 066
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 212,00	2,98	6 970,00	7 310,00	3 422 544 127	22 521
Мечел ао	531,10	3,33	516,70	533,10	122 717 766	1 844
ММК ао	17,870	3,00	17,372	17,987	206 727 641	3 590
НЛМК ао	87,46	5,21	83,40	89,66	619 695 455	9 130
Полиметалл ао	627,30	0,82	619,00	631,50	115 083 540	1 375
Полюс Золото ао	1 824,20	0,23	1 821,70	1 842,50	971 647 292	2 755
Северсталь ао	448,00	1,24	441,60	452,30	1 239 300 533	14 151
Угольный сектор						
Белон ао	14,340	2,79	13,883	14,390	561 634	75
Распадская ао	136,52	1,13	135,21	138,77	87 568 856	2 255
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0349	0,59	0,0344	0,0354	326 104 591	3 759
Мосэнерго ао	2,2850	0,66	2,2320	2,2900	25 480 040	534
РусГидро ао	1,2469	0,68	1,2355	1,2686	757 620 509	10 597
ФСК ЕЭС ао	0,29202	3,74	0,28410	0,29790	1 125 021 427	14 199
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07501	-1,20	0,07452	0,07649	2 894 392 001	33 359
Сбербанк ао	84,93	3,38	82,20	85,05	24 041 621 854	100 952
Сбербанк ап	71,00	3,50	68,83	71,56	1 758 644 066	13 998
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	218,62	1,68	214,86	219,64	206 458 893	2 757
Ростелеком ао	188,00	7,44	175,15	191,79	15 688 846 093	41 869
Ростелеком ап	91,69	1,93	89,98	94,30	585 763 029	3 345
Прочее						
Аэрофлот ао	56,87	4,73	54,32	59,45	336 688 654	2 670
Уралкалий ао	283,79	3,58	274,11	290,75	1 627 062 684	24 306

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.