СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «ТМК» планирует опубликовать консолидированные финансовые показатели по МСФО за I квартал 2011 года.
- ✓ Евросоюз планирует официально объявить о введении нефтяного эмбарго против Сирии.
- ✓ 13:00 – обнародование значения индекса цен производителей (PPI) в еврозоне за июль.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о безработице за август.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера, несмотря на противоречивый внешний новостной фон, рост на российском рынке акций продолжился. Индекс ММВБ прибавил символические 0,36%, закрывшись на отметке 1551,58 п. Серди «фишек» единой динамики не сложилось: «Газпром» (-0,41%), «Роснефть» (+1,75%), «Норильский никель» (-0,17%), «Северсталь» (-0,92%), «РусГидро» (-0,28%), «Сбербанк»-ао (+0,19%), «ВТБ» (+1,72%).

Развитые рынки. Обнародованная вчера макростатистика по экономике еврозоны оказалась достаточно слабой: оценка роста ВВП Германии за II квартал подтвердилась на уровне 0,1%, а индекс деловой активности в производственном секторе региона рухнул в августе до 49 п. с 50,4 п. месяцем ранее. Однако сильные данные с рынка труда США перевесили этот негатив, в результате чего основные фондовые индексы еврозоны завершили день в «плюсе»: FTSE 100 (+0,45%), CAC 40 (+0,28%), DAX (-0,94%).

Число первичных заявок на пособие по безработице в США на прошлой неделе сократилось на 12 тыс. (ожидалось снижение на 7 тыс.), производительность труда во II квартале снизилась на 0,7% (ожидалось падение на 0,5%), а стоимость рабочей силы в апреле-июне выросла на 3,3% (ожидалось повышение на 2,4%). Несмотря на это, ключевые индексы страны закрылись в «красной зоне»: Dow Jones (-1,03%), S&P 500 (-1,19%), NASDAQ (-1,30%). Давление на рынок оказали ожидания, связанные с публикацией слабых данных по безработице за август (данная информация будет обнародована сегодня).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем негативной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Ухудшение настроений на мировых рынках, обусловленное падением американских индексов в ходе вчерашних торгов, окажет давление на котировки акций российских компаний. Не исключаем, что ближе к середине дня инвесторы возобновят покупки в отсутствие явного негатива. Однако определяющее влияние на динамику рынков сегодня окажут данные по безработице в США за август. Согласно прогнозу, данный показатель в прошлом месяце не изменился и составил 9,1%, а количество новых рабочих мест составило 70 тыс. против 117 тыс. 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

ВТБ

Событие. Вчера «ВТБ» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль банка за указанный период возросла в 2,1 раза, достигнув рекордных 53,6 млрд. руб. Во II квартале данный показатель составил 27,5 млрд. руб., что в 2,8 раза превышает уровень аналогичного периода прошлого года и на 5,4% — уровень I квартала 2011 года. Чистая процентная маржа банка по итогам I полугодия стабилизировалась на уровне 4,8%; во II квартале данный показатель увеличился до 4,9%

Кредитный портфель группы до создания резервов увеличился с начала отчетного периода на 7,1% — до 3,277 трлн. руб. Объем корпоративных кредитов «ВТБ» возрос на 6,0%, достигнув 2,668 трлн. руб.; объем розничного кредитного портфеля вырос на 12,4% — до 608,6 млрд. руб. Доля неработающих кредитов (NPL) в совокупном кредитном портфеле группы сократилась до 7,7% с 8,6% по состоянию на конец 2010 года. Коэффициент покрытия неработающих кредитов резервами остался на комфортном уровне 111,8%.

Расходы на создание резерва под обесценение под обесценение долговых финансовых активов в I полугодии составили 17,3 млрд. руб. против 27,2 млрд. руб. годом ранее. Отношение резерва под обесценение кредитов к совокупному кредитному портфелю уменьшилось с 9,0% по состоянию на конец 2010 года до 8,6% на конец отчетного периода.

Вчера зампред правления «ВТБ» Г. Моос сообщил, что банк не планирует распускать резервы на возможные потери по ссудам до конца 2011 года, несмотря на снижение доли NPL. Кроме того, он отметил, что прогноз чистой прибыли «ВТБ» по МСФО на 2011 год на уровне 100 млрд. руб. не предполагает роспуска резервов. Также банк сохранил прогноз чистой процентной маржи в текущем году на уровне 4,8%. Г. Мооса выразил уверенность, что она не упадет ниже 4,5%.

Наш комментарий. Обнародованная консолидированная финансовая отчетность «ВТБ» оказалась достаточно сильной. Мы полагаем, что данная информация окажет поддержку акциям банка в среднесрочном периоде, однако в ближайшие дни не вызовет существенного повышения их котировок, росших в преддверии публикации финансовой отчетности.

Источник информации: Интерфакс, данные банка.

СБЕРБАНК

Событие. В среду в ходе телефонной конференции для аналитиков глава «Сбербанка» Г. Греф заявил, что решение о частичной приватизации госпакета акций банка в сентябре-октябре может быть принято в ближайшие недели. Зампред правления «Сбербанка» А. Карамзин также сообщил, что банк пока не принял решений о сроках и параметрах buyback акций и возможной конвертации привилегированных акций в обыкновенные.

Наш комментарий. Обвал на финансовых рынках, произошедший в начале августа, поставил под сомнение целесообразность частичной приватизации «Сбербанка». Заявление Г. Грефа оставит у участников рынка надежду на то, что сделка все же состоится в намеченные сроки. Данные ожидания могут оказать поддержку котировкам акций банка в ближайшее время. Что касается возможного buyback и конвертации «префов», то данный вопрос, на наш взгляд, на сегодняшний день пока не актуален для инвесторов.

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.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изме-нение	Изме-нение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	01.09.11	11 493,57	-119,96	-1,03
S&P 500 (США)	01.09.11	1 204,42	-14,47	-1,19
NASDAQ (США)	01.09.11	2 546,04	-33,42	-1,30
FTSE 100 (Великобрит.)	01.09.11	5 418,65	24,12	0,45
CAC 40 (Франция)	01.09.11	3 265,83	9,07	0,28
DAX (Германия)	01.09.11	5 730,63	-54,22	-0,94
Nikkei 225 (Япония)	01.09.11	9 060,80	105,60	1,18
Рынки стран БРИК				
ММВБ	01.09.11	1 551,58	5,53	0,36
РТС (основная сессия)	01.09.11	1 703,86	1,58	0,09
РТС (вечерняя сессия)	01.09.11	1 693,01	-10,85	-0,64
Bovespa (Бразилия)	01.09.11	58 118,20	1 623,08	2,87
BSE Sensex 30 (Индия)	01.09.11	16 676,75	260,42	1,59
Shanghai Comp. (Китай)	01.09.11	2 556,04	-11,30	-0,44
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	01.09.11	2 927,09	-37,70	-1,27
IPC (Мексика)	01.09.11	35 637,86	-83,24	-0,23
Kospi (Юж. Корея)	01.09.11	1 880,70	0,59	0,03
Hang Seng (Гонконг)	01.09.11	20 585,33	50,48	0,25
Straits Times (Сингапур)	01.09.11	2 867,18	-18,08	-0,63

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	01.09.11	114,29	-0,56	-0,49
Urals	01.09.11	114,81	-0,20	-0,17
Металлы (LME)				
Золото	01.09.11	1 821,00	7,50	0,41
Платина	01.09.11	1 843,00	-2,00	-0,11
Серебро	01.09.11	41,47	0,12	0,29
Палладий	01.09.11	777,00	-6,00	-0,77
Алюминий	01.09.11	2 406,50	0,00	0,00
Медь	01.09.11	9 109,0	-95,00	-1,03
Никель	01.09.11	21 785	-281,00	-1,27
Цинк	01.09.11	2 212,0	-51,50	-2,28

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 01.09.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,02	-0,30
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,24	-0,13
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,54	-0,04
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,79	-0,04
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,99	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)	01.09.11	12,18	0,25	2	175,95	-0,79
Газпром нефть (OTC)	01.09.11	21,83	-0,77	5	126,14	-1,72
ЛУКОЙЛ (OTC)	01.09.11	59,45	-0,42	1	1 717,58	-1,18
Роснефть (LSE)*	01.09.11	7,950	0,57	1	229,68	-1,00
Сургутнефтегаз (OTC)	01.09.11	8,49	0,47	10	24,53	-1,59
ГМК НорНикель (OTC)	01.09.11	24,80	-0,20	0,1	7 164,99	-0,49
Мечел (NYSE)	01.09.11	18,58	-1,48	1	536,80	-0,96
ММК (LSE)*	01.09.11	7,95	-0,31	13	17,66	-1,67
Северсталь (LSE)*	01.09.11	15,28	-1,86	1	441,46	-0,55
РусГидро (LSE)	01.09.11	4,306	-1,22	100	1,24	0,05
ВТБ (LSE)*	01.09.11	5,200	0,00	2000	0,08	-1,55
МТС (NYSE)	01.09.11	16,75	-1,06	2	241,96	7,70
Ростелеком (LSE)	31.08.11	39,45	10,50	6	189,96	3,79

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 02.09.11
USD/RUR	28,8911
EUR/RUR	41,4732
EUR/USD	1,4355

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 01.09.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	177,35	-0,41	174,17	178,79	11 641 866 540	71 276
Газпром нефть ао	128,35	0,98	125,09	129,00	48 830 106	1 153
ЛУКОЙЛ ао	1 738,00	-0,07	1 708,00	1 741,50	3 655 714 401	36 287
НОВАТЭК ао	380,94	2,10	366,94	383,75	472 844 599	4 950
Роснефть ао	232,00	1,75	224,65	232,47	4 351 851 659	40 837
Сургутнефтегаз ао	24,924	1,73	23,850	24,989	1 206 205 289	24 520
Сургутнефтегаз ап	14,267	1,94	13,801	14,267	226 284 502	4 009
Татнефть ао	161,06	2,26	157,30	162,40	443 564 274	8 972
Татнефть ап	84,94	0,91	83,80	84,95	16 541 720	283
ТНК-ВР Холдинг ао	80,50	0,63	78,50	80,50	31 338 342	108
ТНК-ВР Холдинг ап	74,00	-0,67	73,21	74,00	6 881 591	80
Транснефть ап	39 456,00	-0,19	38 522,00	39 782,00	566 407 220	3 851
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 200,00	-0,17	6 970,00	7 232,00	3 743 643 029	25 194
Мечел ао	542,00	2,05	530,00	548,00	159 228 753	2 602
ММК ао	17,956	0,48	17,515	18,170	104 370 013	2 757
НЛМК ао	88,01	0,63	85,67	89,39	351 612 282	6 481
Полиметалл ао	619,50	-1,24	611,90	628,60	118 390 884	977
Полюс Золото ао	1 824,10	-0,01	1 820,00	1 829,00	351 527 324	771
Северсталь ао	443,90	-0,92	431,70	451,80	1 303 117 502	17 205
Угольный сектор						
Белон ао	14,208	-0,92	14,035	14,382	176 349	44
Распадская ао	135,51	-0,74	133,00	137,69	115 197 595	2 250
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0348	-0,30	0,0341	0,0353	253 432 260	2 668
Мосэнерго ао	2,2720	-0,57	2,2357	2,2860	18 232 820	407
РусГидро ао	1,2434	-0,28	1,2100	1,2490	574 754 978	12 278
ФСК ЕЭС ао	0,29009	-0,66	0,28407	0,29660	794 975 547	10 412
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07630	1,72	0,07282	0,07631	3 840 718 135	41 027
Сбербанк ао	85,09	0,19	82,81	85,36	25 343 601 871	124 247
Сбербанк ап	70,90	-0,14	69,30	71,44	1 369 527 026	13 345
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	224,66	2,76	217,22	225,10	339 522 326	5 756
Ростелеком ао	183,03	-2,64	181,02	187,47	3 406 946 784	20 231
Ростелеком ап	91,34	-0,38	90,06	92,65	431 533 153	1 726
Прочее						
Аэрофлот ао	58,01	2,00	55,50	58,50	102 194 438	1 765
Уралкалий ао	287,65	1,36	283,00	289,00	1 068 952 513	15 025

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.