СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Акции «РусАла», которые торгуются на Фондовой бирже Гонконга, включены в два новых индекса, запуск которых намечен на 5 сентября – Hang Seng Foreign Companies Composite Index (HSFCCI) и Hang Seng Global Composite Index (HSGCI).
- ✓ 13:00 – статуправление Евросоюза обнародует данные об объеме розничных продаж за июль.
- ✓ 18:00 – Завершится срок действия оферты «Норильского никеля» о продаже «РусАлу» 15% акций ГМК за 8,75 млрд. долл. Цена оферты составляет 306 долл. за акцию.
- ✓ Сегодня, как ожидается, China Pacific Insurance Group обнародует финансовую отчетность за II квартал 2011 года.
- ✓ Биржи США и Канады закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. В пятницу на российском рынке акций преобладали негативные настроения, усилившиеся после выхода слабых статданных с рынка труда США. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 2,30%, закрывшись на отметке 1515,89 п. Среди «фишек» преобладала ярко выраженная негативная динамика: «Газпром» (-3,58%), «ЛУКОЙЛ» (-1,81%), «Норильский никель» (-2,24%), «Северсталь» (-2,68%), «РусГидро» (-2,28%), «Сбербанк»-ао (-3,16%), «ВТБ» (-2,91%).

Развитые рынки. Европейские индексы оказались под давлением на фоне растущих опасений по поводу усиления долгового кризиса в Греции: FTSE 100 (-2,34%), CAC 40 (-3,59%), DAX (-3,36%). Также разочаровали инвесторов слабые статданные из США: несмотря на то, что безработица в стране осталась в августе на уровне 9,1%, новых рабочих мест в экономике в прошлом месяце создано не было (ожидался прирост данного показателя на 67,5 тыс.). В результате этого ключевые фондовые индексы страны потеряли более 2%: Dow Jones (-2,20%), S&P 500 (-2,53%), NASDAQ (-2,58%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем негативной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Сегодня утром на рынках преобладают негативные настроения, что выражается, в частности, в снижении котировок фьючерсов на американские индексы и мировых цен на нефть Brent. Кроме того, давление на рынок окажут новые опасения, связанные с долговым кризисом в еврозоне, а также снижение основных фондовых индексов США в ходе пятничных торгов.

В течение дня из значимой статистики будут обнародованы лишь данные по розничным продажам в Еврозоне за июль, которые вряд ли смогут воодушевить инвесторов на новые покупки. Биржи США будут закрыты в связи с праздничным днем, поэтому динамика отечественного рынка акций во многом будет во многом определяться настроениями на европейских площадках. Мы полагаем, что в отсутствие существенных позитивных новостей большинство ликвидных бумаг завершат торги в «красной зоне».

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. В пятницу премьер-министр Украины Н. Азаров заявил, что «Нафтогаз Украины» будет ликвидирован, в результате чего на его базе будут созданы самостоятельная газодобывающая компания и компания, которая будет заниматься транзитом газа. По его словам, запланированная реструктуризация «Нафтогаза» приведет к пересмотру газовых соглашений с «Газпромом», подписанных в январе 2009 года.

Председатель правления «Газпрома» А. Миллер в ответном комментарии на заявление украинского премьера согласился с перспективами реструктуризации «Нафтогаза» и предстоящим пересмотром контрактов — но только в случае слияния с российской монополией. В свою очередь, пресс-секретарь Н. Азарова заявил, что Украина не рассматривает вопрос о слиянии компаний.

Наш комментарий. По итогам 2010 года доля украинских поставок в структуре экспорта «Газпрома» в страны СНГ составила 52% (36,5 млрд. куб. м). Вероятная реструктуризация «Нафтогаза», к которой могут прибегнуть украинские власти в целях снижения стоимости закупок и транзита российского газа, несет в себе существенные ценовые риски для российской компании.

В пятницу на этих новостях акции «Газпрома» снизились на ММВБ на 3,58% (при снижении индекса ММВБ на 2,30%). В обозримом будущем участники рынка будут следить за ходом переговоров по данному вопросу, при этом неопределенность, связанная с перспективами его решения, продолжит оказывать давление на котировки акций газовой монополии.

Источник информации: Интерфакс.

ТМК

Событие. В пятницу «ТМК» обнародовала финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль трубной компании за указанный период составила 258 млн. долл., что в 3,9 раза больше, чем годом ранее. Существенный рост финансовых результатов компания объясняет увеличением валовой прибыли и снижением чистых финансовых расходов. Чистая прибыль, скорректированная на доход от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, составила 243 млн. долл. против 35 млн. долл. за I полугодие 2010 года. Рентабельность скорректированной чистой прибыли возросла с 1% до 7%.

Консолидированная выручка «ТМК» за январь-июнь составила 3,547 млрд. долл., увеличившись на 38% в годовом выражении. Рост выручки компании произошел, главным образом, за счет повышения цен и улучшения структуры сортамента выпускаемой продукции. Валовая прибыль возросла на 39% — до 814 млн. долл., при этом рентабельность продаж составила 23%. Скорректированная EBITDA выросла в 1,5 раза в годовом выражении — до 625 млн. долл., рентабельность по EBITDA увеличилась с 16% до 18%. Чистый долг (Net Debt) «ТМК» по итогам I полугодия составил 3,843 млрд. долл. Показатель Net Debt/EBITDA снизилось до 3,3 с 3,9 по состоянию на конец 2010 года.

Наш комментарий. Мы позитивно оцениваем обнародованную финансовую отчетность «ТМК», зафиксировавшую рост ключевых финансовых показателей и снижение долговой нагрузки в отчетном периоде. По нашему мнению, данная информация уже учтена в текущих рыночных котировках акций трубной компании и способна оказать лишь незначительную поддержку данным бумагам в краткосрочной перспективе.

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)	02.09.11	11 240,26	-253,31	-2,20
S&P 500 (США)	02.09.11	1 173,97	-30,45	-2,53
NASDAQ (США)	02.09.11	2 480,33	-65,71	-2,58
FTSE 100 (Великобрит.)	02.09.11	5 292,03	-126,62	-2,34
CAC 40 (Франция)	02.09.11	3 148,53	-117,30	-3,59
DAX (Германия)	02.09.11	5 538,33	-192,30	-3,36
Nikkei 225 (Япония)	02.09.11	8 950,74	-110,06	-1,21
Рынки стран БРИК				
ММВБ	02.09.11	1 515,89	-35,69	-2,30
РТС (основная сессия)	02.09.11	1 657,25	-46,61	-2,74
РТС (вечерняя сессия)	02.09.11	1 650,86	-6,39	-0,39
Bovespa (Бразилия)	02.09.11	56 531,62	-1 586,58	-2,73
BSE Sensex 30 (Индия)	02.09.11	16 821,46	144,71	0,87
Shanghai Comp. (Китай)	02.09.11	2 528,28	-27,76	-1,09
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	02.09.11	2 872,11	-54,98	-1,88
IPC (Мексика)	02.09.11	35 134,43	-503,43	-1,41
Kospi (Юж. Корея)	02.09.11	1 867,75	-12,95	-0,69
Hang Seng (Гонконг)	02.09.11	20 212,91	-372,42	-1,81
Straits Times (Сингапур)	02.09.11	2 843,09	-24,09	-0,84

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	02.09.11	112,33	-1,96	-1,71
Urals	02.09.11	113,51	-1,30	-1,13
Металлы (LME)				
Золото	02.09.11	1 875,25	54,25	2,98
Платина	02.09.11	1 873,00	30,00	1,63
Серебро	02.09.11	42,50	1,03	2,48
Палладий	02.09.11	785,00	8,00	1,03
Алюминий	02.09.11	2 404,00	-2,50	-0,10
Медь	02.09.11	9 057,5	-51,50	-0,57
Никель	02.09.11	21 584	-201,00	-0,92
Цинк	02.09.11	2 194,0	-18,00	-0,81

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 02.09.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,89	-0,13
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,12	-0,12
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,51	-0,03
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,79	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,98	-0,01

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)	02.09.11	11,63	-4,52	2	168,99	-1,18
Газпром нефть (OTC)	01.09.11	21,83	-0,77	5	126,88	-0,33
ЛУКОЙЛ (OTC)	02.09.11	58,00	-2,44	1	1 685,50	-1,23
Роснефть (LSE)*	02.09.11	7,800	-1,89	1	226,67	-0,17
Сургутнефтегаз (OTC)	02.09.11	8,21	-3,30	10	23,86	-0,76
ГМК НорНикель (OTC)	02.09.11	23,95	-3,43	0,1	6 959,97	-1,12
Мечел (NYSE)	02.09.11	17,17	-7,59	1	498,97	-2,74
ММК (LSE)*	02.09.11	7,76	-2,33	13	17,35	-1,47
Северсталь (LSE)*	02.09.11	14,78	-3,27	1	429,51	-0,58
РусГидро (LSE)	02.09.11	4,210	-2,23	100	1,22	0,69
ВТБ (LSE)*	02.09.11	5,065	-2,60	2000	0,07	-0,65
МТС (NYSE)	02.09.11	16,63	-0,72	2	241,64	9,14
Ростелеком (LSE)	02.09.11	37,20	-5,70	6	180,17	-1,00

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 05.09.11
USD/RUR	29,0604
EUR/RUR	41,3762
EUR/USD	1,4238

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 02.09.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	171,00	-3,58	170,65	176,30	10 626 243 920	69 004
Газпром нефть ао	127,30	-0,82	125,86	128,15	30 910 005	886
ЛУКОЙЛ ао	1 706,50	-1,81	1 701,00	1 733,90	2 836 058 592	26 151
НОВАТЭК ао	374,63	-1,66	371,00	384,98	393 209 584	5 677
Роснефть ао	227,05	-2,13	225,66	230,67	2 879 894 738	28 846
Сургутнефтегаз ао	24,041	-3,54	23,900	24,795	600 808 446	16 284
Сургутнефтегаз ап	13,959	-2,16	13,860	14,157	159 771 434	2 436
Татнефть ао	157,99	-1,91	157,50	160,80	276 248 198	3 749
Татнефть ап	84,16	-0,92	83,46	85,17	21 071 185	173
ТНК-ВР Холдинг ао	79,07	-1,78	77,91	80,75	8 957 301	123
ТНК-ВР Холдинг ап	73,94	-0,08	73,32	74,00	795 806	43
Транснефть ап	38 969,00	-1,23	38 630,00	39 511,00	336 518 020	2 241
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 039,00	-2,24	6 990,00	7 161,00	1 848 936 732	17 987
Мечел ао	513,00	-5,35	513,00	538,20	106 987 211	1 974
ММК ао	17,605	-1,95	17,540	17,888	104 452 351	2 162
НЛМК ао	84,84	-3,60	83,80	87,41	515 069 891	8 326
Полиметалл ао	626,40	1,11	612,00	633,30	104 064 229	1 048
Полюс Золото ао	1 835,40	0,62	1 818,40	1 842,90	581 616 320	1 806
Северсталь ао	432,00	-2,68	428,50	441,60	1 165 671 334	13 431
Угольный сектор						
Белон ао	13,900	-2,17	13,759	14,374	491 940	63
Распадская ао	137,38	1,38	130,20	138,98	107 922 810	1 872
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0347	-0,23	0,0343	0,0354	243 599 024	2 281
Мосэнерго ао	2,2465	-1,12	2,2390	2,2850	11 903 756	337
РусГидро ао	1,2150	-2,28	1,2120	1,2376	357 225 984	6 502
ФСК ЕЭС ао	0,28050	-3,31	0,27800	0,28849	590 059 602	7 548
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07408	-2,91	0,07382	0,07620	2 919 535 861	30 088
Сбербанк ао	82,40	-3,16	82,03	84,29	19 774 617 989	86 415
Сбербанк ап	69,22	-2,37	69,04	70,34	983 648 686	9 193
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	221,41	-1,45	220,40	223,90	174 621 497	2 205
Ростелеком ао	181,99	-0,57	177,25	182,88	1 730 350 639	13 453
Ростелеком ап	89,78	-1,71	88,70	90,97	125 928 559	1 275
Прочее						
Аэрофлот ао	57,17	-1,45	55,65	59,20	159 216 520	2 749
Уралкалий ао	281,16	-2,26	278,50	286,98	638 260 432	8 661

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.