СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Совет директоров ЦБ РФ рассмотрит вопрос об уровне ставки рефинансирования и о процентных ставках по операциям Банка России.
- ✓ АФК «Система» опубликует финансовую отчетность за II квартал 2011 года по US GAAP.
- ✓ «Черкизово» планирует обнародовать финансовую отчетность по US GAAP за I полугодие 2011 года.
- ✓ 12:30 – правительство Великобритании обнародует данные о количестве безработных в стране за август.
- ✓ 13:00 – статуправление Евросоюза опубликует данные о промышленном производстве за июль.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США опубликует данные о динамике цен производителей (индекс PPI) за август.
- ✓ 16:30 – Министерство торговли США опубликует данные об объеме розничных продаж за август.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США обнародует данные о запасах товаров на складах за август.
- ✓ 18:30 – Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ Сегодня биржи Южной Кореи закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера после снижения, произошедшего в начале торгов, российский рынок отыграл утренние потери на фоне улучшения конъюнктуры на европейских рынках акций на новостях о возможной покупке итальянских гособлигаций китайской государственной инвестиционной корпорацией China Investment Corp. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 0,33%, закрывшись на отметке 1498,16 п. Среди наиболее ликвидных акций единой динамики не наблюдалось: «Газпром» (-0,84%), «ЛУКОЙЛ» (-0,89%), «Норильский никель» (+0,99%), «Северсталь» (+1,87%), «РусГидро» (+0,75%), «Сбербанк»-ао (+0,98%), «Сбербанк»-ап (-0,78%).

Развитые рынки. Поддержку европейским рынкам акций оказали новости о возможном участии Китая в спасении Италии, а также заявления канцлера Германии А. Меркель о недопустимости неконтролируемого дефолта Греции: FTSE 100 (+0,87%), CAC 40 (+1,41%), DAX (+1,85%). Данные новости способствовали росту и на американском рынке: Dow Jones (+0,40%), S&P 500 (+0,91%), NASDAQ (+1,49%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем падения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ в пределах 0,5-1,0%. Несмотря на позитивное закрытие торгов в Европе и США в ходе вчерашней сессии, российский рынок окажется под давлением на заявлениях премьера Госсовета КНР В. Цзябао о том, что правительства других стран не должны рассчитывать на помощь со стороны Китая. Данная новость фактически «перечеркивает» позитив, наметившийся вчера на мировых рынках рискованных активов. Рынки акций АТР утром демонстрируют снижение, в «минусе» торгуются фьючерсы на основные фондовые индексы США, а также цены на нефть Brent.

В течение дня существенное влияние на динамику рынка окажут статданные из Европы и США. Ожидается, что промпроизводство в еврозоне выросло в июле на 1,5% по сравнению с июнем после снижения на 0,8% месяцем ранее. Рост розничных продаж в США в августе прогнозируется на уровне 0,2% после повышения на 0,5% в июле. Цены производителей (индекс PPI), как ожидается, в августе не изменились по сравнению с предыдущим месяцем, однако в годовом выражении выросли на 0,2%. Объем запасов товаров на оптовых складах США в июле, согласно прогнозу, увеличился на 0,5%.

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

БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»

Событие. Вчера «Банк «Санкт-Петербург» («БСП») обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль кредитной организации за указанный период составила 4,5 млрд. руб., что в 4 раза превышает значение данного показателя за аналогичный период прошлого года. Во II квартале чистая прибыль банка составила 2,4 млрд. руб., что на 15,1% больше, чем кварталом ранее.

Чистые процентные доходы «БСП» за I полугодие возросли на 11,7% в годовом выражении и составили 6,8 млрд. руб. Во II квартале данный показатель достиг 3,5 млрд. руб., увеличившись по сравнению с I кварталом 2011 года на 7,7%. Чистые комиссионные доходы за январь-июнь достигли 938,8 млн. руб., что на 23,0% больше, чем годом ранее.

Операционные расходы «БСП» за I полугодие составили 2,7 млрд. руб., увеличившись на 38,0% в годовом выражении. Операционные расходы, понесенные во II квартале, возросли по сравнению с I кварталом на 39,9% и достигли 1,6 млрд. руб. Рост данного показателя стал следствием увеличения расходов на оплату труда, а также расходов, связанных с амортизацией, ремонтом и содержанием основных средств, и затрат на IT.

По состоянию на 1 июля 2011 года объем кредитов и авансов клиентам (до вычета резервов) составил 218,0 млрд. руб., что на 7,8% превышает уровень на начало года и на 2,4% больше, чем по итогам I квартала. Корпоративный кредитный портфель возрос с начала года на 8,2% (до 203,7 млрд. руб.), розничный кредитный портфель — на 1,3% (до 14,3 млрд. руб.).

Доля просроченных кредитов в совокупном кредитном портфеле по состоянию на 1 июля 2011 года составила 4,6% против 5,1% на 1 января и 5,2% — на 1 апреля 2011 года. При этом доля просрочки по корпоративному портфелю составила 4,4% (против 4,8% на 1 января и 5,0% — на 1 апреля 2011 года), а по розничному — 8,1% (8,8% на 1 января и 8,3% — на 1 апреля 2011 года).

Уровень резерва под обесценение кредитов сократился до 9,0% кредитного портфеля по сравнению с 9,6% на начало 2011 года. Отчисления в резервы продолжили сокращаться: во II квартале они составили 221 мл. руб., что на 70,2% меньше, чем в I квартале 2011 года.

Наш комментарий. Консолидированная финансовая отчетность «БСП» за I полугодие 2011 года оказалась достаточно сильной. В частности, чистая прибыль продемонстрировала существенный рост, значительно превысив среднерыночный прогноз (ожидалось увеличение данного показателя до 4,274 млрд. руб.). Также позитивными сигналами являются стабилизация чистой процентной маржи (NIM) на уровне 5,1% и сохранение тенденции улучшения качества кредитного портфеля.

Мы позитивно расцениваем обнародованные данные и полагаем, что они поддержат котировки обыкновенных акций «БСП» в краткосрочном периоде. Что касается привилегированных акций банка (тип А), то на фоне сильной отчетности их инвестиционная привлекательность с точки зрения будущих дивидендных выплат существенно возрастает.

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.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера совет директоров «Норильского никеля» одобрил проведение buyback по 306 долл. за 1 акцию и 30,6 долл. за 1 ADR. Предложение предполагает выкуп до 14705882 обыкновенных акций ГМК, что соответствует 7,71% уставного капитала компании. Всего на выкуп бумаг «Норильский никель» может направить до 4,5 млрд. долл.

Наш комментарий. Решение совета директоров компании ожидалось участниками рынка, поскольку целесообразность buyback была признана им еще 15 августа. Утвержденные параметры обратного выкупа также не стали неожиданностью для инвесторов.

По нашему мнению, в свете предстоящего buyback повышенный спрос на акции «Норильского никеля» среди инвесторов в ближайшее время сохранится. Однако после завершения данной процедуры бумаги ГМК могут оказаться под существенным давлением, поскольку основная инвестиционная идея в них будет отыграна, а перспективы улучшения фундаментальных показателей компании в среднесрочном периоде остаются весьма туманными.

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)	13.09.11	11 105,85	44,73	0,40
S&P 500 (США)	13.09.11	1 172,87	10,60	0,91
NASDAQ (США)	13.09.11	2 532,15	37,06	1,49
FTSE 100 (Великобрит.)	13.09.11	5 174,25	44,63	0,87
CAC 40 (Франция)	13.09.11	2 894,93	40,12	1,41
DAX (Германия)	13.09.11	5 166,36	94,03	1,85
Nikkei 225 (Япония)	13.09.11	8 616,55	80,88	0,95
Рынки стран БРИК				
ММВБ	13.09.11	1 498,16	4,97	0,33
РТС (основная сессия)	13.09.11	1 572,00	5,36	0,34
РТС (вечерняя сессия)	13.09.11	1 572,87	0,87	0,06
Bovespa (Бразилия)	13.09.11	55 543,97	-141,50	-0,25
BSE Sensex 30 (Индия)	13.09.11	16 467,44	-34,30	-0,21
Shanghai Comp. (Китай)	13.09.11	2 471,31	-26,45	-1,06
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	13.09.11	2 705,89	17,83	0,66
IPC (Мексика)	13.09.11	33 947,62	155,06	0,46
Kospi (Юж. Корея)	13.09.11	1 812,93	-33,71	-1,83
Hang Seng (Гонконг)	12.09.11	19 030,54	-836,09	-4,21
Straits Times (Сингапур)	13.09.11	2 729,37	-14,21	-0,52

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	13.09.11	111,89	-0,36	-0,32
Urals	13.09.11	113,24	-1,26	-1,10
Металлы (LME)				
Золото	13.09.11	1 820,00	-14,00	-0,76
Платина	13.09.11	1 815,00	5,00	0,28
Серебро	13.09.11	40,02	-0,79	-1,94
Палладий	13.09.11	721,00	-2,00	-0,28
Алюминий	13.09.11	2 357,50	34,50	1,49
Медь	13.09.11	8 766,5	115,00	1,33
Никель	13.09.11	21 303	432,00	2,07
Цинк	13.09.11	2 181,5	36,00	1,68

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 13.09.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,13	0,24
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,24	0,13
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,63	0,11
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,91	0,08
MOSPRIME 6M (6 мес.)	5,06	0,05

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)	13.09.11	10,89	-1,09	2	164,37	0,16
Газпром нефть (OTC)	13.09.11	20,90	-0,43	5	126,18	-0,12
ЛУКОЙЛ (OTC)	13.09.11	56,94	-1,42	1	1 718,86	0,61
Роснефть (LSE)*	13.09.11	7,170	-0,42	1	216,44	-0,51
Сургутнефтегаз (OTC)	13.09.11	7,60	0,00	10	22,94	-1,49
ГМК НорНикель (OTC)	13.09.11	25,26	-0,16	0,1	7 625,29	-0,05
Мечел (NYSE)	13.09.11	15,59	-0,26	1	470,62	-1,54
ММК (LSE)*	13.09.11	7,00	0,00	13	16,25	-0,70
Северсталь (LSE)*	13.09.11	14,20	2,16	1	428,66	-0,29
РусГидро (LSE)	13.09.11	4,140	1,22	100	1,25	0,63
ВТБ (LSE)*	13.09.11	4,914	1,74	2000	0,07	-0,27
МТС (NYSE)	13.09.11	14,46	-0,69	2	218,25	7,62
Ростелеком (LSE)	13.09.11	32,44	-1,82	6	163,21	0,66

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 14.09.11
USD/RUR	30,1872
EUR/RUR	41,2267
EUR/USD	1,3657

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 13.09.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	164,11	-0,84	162,02	167,90	12 522 080 269	80 637
Газпром нефть ао	126,33	-0,53	124,64	128,98	56 724 231	1 847
ЛУКОЙЛ ао	1 708,40	-0,89	1 705,20	1 739,90	4 294 703 382	42 906
НОВАТЭК ао	377,00	1,24	367,01	383,50	234 551 117	4 399
Роснефть ао	217,55	-0,20	214,11	221,88	3 690 421 090	38 363
Сургутнефтегаз ао	23,289	1,78	22,606	23,486	871 498 429	24 414
Сургутнефтегаз ап	14,800	1,39	14,512	14,890	250 542 606	3 785
Татнефть ао	150,54	-0,17	148,44	155,33	332 865 100	7 022
Татнефть ап	83,26	-0,34	82,02	84,73	9 998 259	212
ТНК-ВР Холдинг ао	81,48	1,99	79,80	81,50	15 978 792	368
ТНК-ВР Холдинг ап	74,36	0,85	73,15	74,40	4 497 191	307
Транснефть ап	36 640,00	0,01	36 123,00	37 437,00	778 643 685	6 100
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 629,00	0,99	7 438,00	7 677,00	6 101 697 085	37 541
Мечел ао	478,00	2,18	466,50	491,00	51 174 635	2 007
ММК ао	16,370	-0,85	16,301	16,798	108 472 477	3 652
НЛМК ао	83,16	1,48	81,60	85,03	314 680 556	7 837
Полиметалл ао	591,00	-3,11	580,00	641,90	234 718 901	1 706
Полюс Золото ао	1 849,50	-0,24	1 845,00	1 859,80	262 924 031	2 163
Северсталь ао	429,90	1,87	418,00	433,50	1 069 924 799	12 858
Угольный сектор						
Белон ао	13,175	-1,80	13,175	13,870	1 091 909	93
Распадская ао	122,00	-2,48	121,77	127,57	117 820 234	3 222
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0327	-0,91	0,0319	0,0343	261 489 754	4 031
Мосэнерго ао	2,1299	-0,92	2,1211	2,1960	16 347 639	785
РусГидро ао	1,2419	0,75	1,2310	1,2490	590 160 736	9 074
ФСК ЕЭС ао	0,26150	-1,38	0,25902	0,27186	992 702 638	13 401
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07437	1,74	0,07220	0,07536	2 183 007 490	24 183
Сбербанк ао	80,41	0,98	78,35	81,31	25 227 843 738	123 600
Сбербанк ап	66,06	-0,78	65,62	67,50	2 310 772 583	15 699
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	202,80	-0,10	201,08	206,22	188 719 733	4 545
Ростелеком ао	162,15	-1,54	160,90	168,33	1 068 421 224	13 274
Ростелеком ап	83,99	-1,67	83,62	86,36	72 795 826	1 000
Прочее						
Аэрофлот ао	56,43	0,79	56,21	57,97	48 895 074	1 391
Уралкалий ао	276,92	0,41	272,77	282,95	890 123 504	15 529

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.