СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Делегация «Газпрома» в Сеуле в рамках межправительственной комиссии по экономическому и торговому сотрудничеству планирует обсудить вопрос строительства газопровода из России в Южную Корею через Северную Корею.
- ✓ 10:00 — публикация значения индекса потребительского доверия Gfk Германии за ноябрь.
- ✓ 10:45 — Национальное статуправление Франции Insee опубликует значение индекса доверия потребителей к экономике страны за октябрь.
- ✓ 11:45 — выступление главы банка Англии М. Кинга.
- ✓ 12:00 — публикация значения индекса потребительского доверия (Consumer Confidence Index) Франции за октябрь.
- ✓ 18:00 — исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса доверия потребителей к экономике США за октябрь.
- ✓ 18:00 — ФРБ Ричмонда обнародует значение индекса деловой активности в обрабатывающей промышленности округа за октябрь.
- ✓ 18:00 — публикация значения индекса цен на жилье FHFA в США за август.
- ✓ Как ожидается, 3M Co., AK Steel Holding Corp., Aluminum Corp. of China Ltd., Amazon.com Inc., BG Group Plc, BP Plc, Delta Air Lines Inc., Deutsche Bank AG, LG Electronics Inc., Nippon Steel Corp., Novartis AG, Office Depot Inc., Reckitt Benckiser Group Plc., UBS AG, United Parcel Service Inc., US Steel Corp., Volvo AB опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера настроения на российском рынке определялись, главным образом, конъюнктурой западных площадок, где инвесторы продолжили отыгрывать позитив, связанный с сильными макроданными из КНР и предстоящим саммитом Евросоюза. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 2,47%, закрывшись на отметке 1482,81 п. Среди наиболее ликвидных бумаг вновь наблюдалась ярко выраженная позитивная динамика, при этом наибольшим спросом пользовались акции металлургических компаний и банков: «НЛМК» (+10,30%), «ММК» (+5,36%), «Сбербанк»-ао (+2,92%), «ВТБ» (+5,19%).

Развитые рынки. Поддержку европейским рынкам оказали данные о росте деловой активности в производственном секторе Китая (предварительное значение соответствующего индекса, рассчитываемого HSBC и Markit, выросло в октябре до 51,1 п. с 49,9 п. месяцем ранее). Однако наибольшее влияние на рынки оказали ожидания новых мер по преодолению долгового кризиса в еврозоне. В результате этого ключевые фондовые индексы региона завершили день существенным ростом: FTSE 100 (+1,08%), CAC 40 (+1,55%), DAX (+1,41%). На новостях из Европы американский рынок также продемонстрировал рост: Dow Jones (+0,89%), S&P 500 (+1,29%), NASDAQ (+2,35%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного снижения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. На фоне умеренного снижения котировок фьючерсов на основные индексы США, а также разнонаправленной динамики цен на рынках акций АТР инвесторы приостановят активные покупки, наблюдавшиеся в последние дни. В ожидании завтрашнего саммита Евросоюза часть игроков может начать фиксировать прибыль по итогам существенного роста накануне, что может оказать умеренное давление на рынок.

В течение дня значительное влияние на динамику торгов окажут статданные из США. В частности, ожидается, что индекс потребительского доверия (Conference Board) за октябрь вырос до 46,3 п. с 45,4 п. месяцем ранее. Мы полагаем, что повышенная волатильность торгов сохранится до конца сессии, при этом большинство ликвидных инструментов завершат день разнонаправленно.

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

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера «Норильский никель» объявил результаты операционной деятельности за 9 месяцев 2011 года. Общий объем производства никеля за отчетный период вырос на 2,2% — до 215,481 тыс. тонн. Выпуск меди сократился на 5,3% и составил 279,505 тыс. тонн. Компания снизила выработку палладия на 5,1% — до 2,102 млн. тройских унций. Объем производства платины не изменился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 531 тыс. унций.

В III квартале выпуск никеля увеличился на 23% по сравнению со II кварталом и составил более 79 тыс. тонн. Общий объем производства меди за тот же период возрос на 5,55%, достигнув 95 тыс. тонн. Производство палладия сократилось на 9% (до 677 тыс. тройских унций). Объем выпуска платины составил 171 тыс. унций.

Наш комментарий. Незначительный рост ключевых операционных показателей «Норильского никеля» в III квартале 2011 года является умеренно позитивным событием после их снижения в апреле-июне. На сегодняшний день динамика акций компании определяется, прежде всего, ожиданиями объявления коэффициента выкупа в рамках проводимого buyback, поэтому обнародованные данные, на наш взгляд, будут проигнорированы рынком.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ЛУКОЙЛ

Событие. Вчера вице-президент «ЛУКОЙЛа» В. Некрасов сообщил, что в 2012 году компания увеличит инвестиции в нефтепереработку в 1,4 раза — до 3 млрд. долл. В текущем году инвестиции составляют 2,2 млрд. долл., в 2013-2014 «ЛУКОЙЛ» планирует вкладывать по 3 млрд. долл. Также В. Некрасов сообщил, что по итогам года объем переработки составит 66 млн. тонн (в том числе в РФ — 45 млн. тонн), а в 2012 году — 67-68 млн. тонн (из них в РФ — 46-47 млн. тонн). Он отметил, что компания пока не планирует увеличивать объем нефтепереработки за рубежом, однако он может вырасти в случае приобретения доли ERG в итальянском НПЗ ISAB.

Также вчера глава «ЛУКОЙЛа» В. Алекперов сообщил, что компания планирует инвестировать в Северный Каспий около 100 млрд. руб. Кроме того планируется построить газохимический комплекс в Буденновске для переработки газа Северного Каспия стоимостью около 4 млрд. долл. Также В. Алекперов сообщил, что «ЛУКОЙЛ» намерен улучшить дивидендную политику в целях повышения акционерной стоимости.

Наш комментарий. Увеличение инвестиционных затрат компании в нефтепереработку в ближайшие годы окажет незначительное давление на величину ее свободного денежного потока, поэтому существенной негативной реакции рынка на эту новость, на наш взгляд, не последует. Заявление В. Алекперова в отношении дивидендной политики умеренно позитивно для акций «ЛУКОЙЛа» и может оказать им незначительную поддержку в краткосрочном периоде.

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.

УРАЛКАЛИЙ

Событие. ФАС подозревает «Уралкалий» в нарушении Федерального закона «О защите конкуренции». В отношении компании возбуждено дело по признакам установления монопольно высокой цены на хлористый калий.

Ведомство рассмотрело поступившие жалобы потребителей, связанные с необоснованным, по их мнению, ростом цен на данную продукцию. Проведенный анализ состояния конкуренции на рынке хлоркалия показал, что «Уралкалий» занимает на нем доминирующее положение. По данным ФАС, рост затрат на производство данной продукции не соответствует изменению цен на нее.

Наш комментарий. Данная новость умеренно негативна для котировок акций «Уралкалия», поскольку претензии со стороны ФАС несут риски наложения штрафных санкций на компанию. Однако на сегодняшний день размер вероятных претензий неизвестен, равно как нет и определения суда, в связи с чем существенного снижения котировок акций «Уралкалия» под влиянием этой новости, на наш взгляд, ожидать не стоит.

Источник информации: Интерфакс.

ПОЛИМЕТАЛЛ

Событие. Вчера стало известно, что владельцы 83% акций «Полиметалла» согласились обменять их на бумаги Polymetal Int. Компания PMTL Holding Ltd («дочка» Polymetal Int.) решила продлить срок приема заявок на обмен до 15:00 26 октября, при этом объявление итогов намечено на 27 октября. Также PMTL отменила начальное требование, согласно которому условием совершения сделки являлся ее акцепт со стороны не менее 85% держателей акций «Полиметалла».

Наш комментарий. Изменение условий оферты PMTL не окажет существенного влияния на исход сделки обратного поглощения «Полиметалла». В связи с этим мы нейтрально оцениваем данную новость с точки зрения динамики котировок акций российской компании.

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)	24.10.11	11 913,62	104,83	0,89
S&P 500 (США)	24.10.11	1 254,19	15,94	1,29
NASDAQ (США)	24.10.11	2 699,44	61,98	2,35
FTSE 100 (Великобрит.)	24.10.11	5 548,06	59,41	1,08
CAC 40 (Франция)	24.10.11	3 220,46	49,12	1,55
DAX (Германия)	24.10.11	6 055,27	84,31	1,41
Nikkei 225 (Япония)	24.10.11	8 843,98	165,09	1,90
Рынки стран БРИК				
ММВБ	24.10.11	1 482,81	35,80	2,47
РТС (основная сессия)	24.10.11	1 508,82	52,09	3,58
РТС (вечерняя сессия)	24.10.11	1 515,63	6,81	0,45
Bovespa (Бразилия)	24.10.11	56 891,97	1 636,74	2,96
BSE Sensex 30 (Индия)	24.10.11	16 939,28	153,64	0,92
Shanghai Comp. (Китай)	24.10.11	2 370,34	53,07	2,29
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	24.10.11	2 861,82	64,29	2,30
IPC (Мексика)	24.10.11	35 265,56	244,82	0,70
Kospi (Юж. Корея)	24.10.11	1 898,32	59,94	3,26
Hang Seng (Гонконг)	24.10.11	18 771,82	746,10	4,14
Straits Times (Сингапур)	24.10.11	2 760,95	48,54	1,79

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	24.10.11	111,45	1,89	1,73
Urals)	24.10.11	110,80	1,35	1,23
Металлы (LME)				
Золото	24.10.11	1 652,00	9,50	0,58
Платина	24.10.11	1 537,00	27,00	1,79
Серебро	24.10.11	31,70	0,90	2,92
Палладий	24.10.11	631,00	15,00	2,44
Алюминий	24.10.11	2 158,50	44,50	2,11
Медь	24.10.11	7 380,5	309,50	4,38
Никель	24.10.11	19 035	353,00	1,89
Цинк	24.10.11	1 840,5	42,50	2,36

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 24.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,53	0,02
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,83	0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,36	-0,02
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,78	-0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,96	-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)	24.10.11	11,19	4,68	2	172,47	1,45
Газпром нефть (OTC)	24.10.11	20,97	2,84	5	129,28	0,61
ЛУКОЙЛ (OTC)	24.10.11	58,44	3,98	1	1 801,29	1,32
Роснефть (LSE)*	24.10.11	6,800	5,75	1	209,61	0,52
Сургутнефтегаз (OTC)	24.10.11	8,30	5,06	10	25,59	1,61
ГМК НорНикель (OTC)	24.10.11	21,70	0,70	0,1	6 689,13	0,74
Мечел (NYSE)	24.10.11	13,02	11,00	1	401,35	4,44
ММК (LSE)*	24.10.11	6,62	4,75	13	15,70	0,19
Северсталь (LSE)*	24.10.11	13,67	9,71	1	421,38	0,81
РусГидро (LSE)	24.10.11	3,678	4,52	100	1,13	1,97
ВТБ (LSE)*	24.10.11	4,610	6,34	2000	0,07	-0,42
МТС (NYSE)	24.10.11	14,26	1,06	2	219,79	13,97
Ростелеком (LSE)	24.10.11	29,10	2,11	6	149,50	1,49

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 25.10.11
USD/RUR	30,8255
EUR/RUR	42,9153
EUR/USD	1,3922

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 24.10.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	170,00	2,40	166,08	170,45	10 382 084 638	69 089
Газпром нефть ао	128,50	0,59	127,40	129,38	113 867 041	1 502
ЛУКОЙЛ ао	1 777,90	1,83	1 734,20	1 783,60	4 164 199 157	45 125
НОВАТЭК ао	393,79	1,70	388,50	398,80	448 208 849	4 760
Роснефть ао	208,52	4,01	201,22	208,89	3 591 416 212	42 123
Сургутнефтегаз ао	25,180	1,13	24,800	25,250	605 303 449	20 035
Сургутнефтегаз ап	14,430	-0,41	14,250	14,597	518 121 698	7 317
Татнефть ао	147,90	2,06	142,99	147,98	262 932 515	4 638
Татнефть ап	80,97	0,58	80,04	83,99	17 212 812	411
ТНК-ВР Холдинг ао	81,25	0,18	79,70	81,25	5 238 177	94
ТНК-ВР Холдинг ап	71,29	1,84	69,61	72,00	15 198 299	213
Транснефть ап	33 940,00	2,11	33 305,00	34 040,00	392 699 205	3 134
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 640,00	0,91	6 581,00	6 690,00	2 566 211 762	25 157
Мечел ао	384,30	4,77	369,80	385,10	120 260 576	3 530
ММК ао	15,667	5,36	15,043	15,775	234 410 065	5 982
НЛМК ао	86,00	10,30	78,63	86,20	768 319 104	13 215
Полиметалл ао	500,80	0,16	497,00	507,10	376 481 267	2 510
Полюс Золото ао	1 873,30	0,18	1 866,10	1 877,00	110 112 632	283
Северсталь ао	418,00	7,73	392,20	418,70	1 992 938 676	21 573
Угольный сектор						
Белон ао	12,690	4,02	12,300	12,750	1 516 024	131
Распадская ао	93,14	5,54	89,00	93,40	265 028 908	4 810
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,036970	0,55	0,036631	0,037500	193 615 178	2 566
Мосэнерго ао	1,9200	1,17	1,9050	1,9626	24 783 937	946
РусГидро ао	1,1119	2,48	1,0861	1,1140	886 679 635	13 992
ФСК ЕЭС ао	0,27688	2,28	0,27103	0,27724	569 211 326	7 963
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07135	5,19	0,06820	0,07138	3 445 184 832	39 162
Сбербанк ао	84,29	2,92	82,39	84,53	30 023 985 119	140 358
Сбербанк ап	63,20	1,97	62,32	63,45	2 044 140 676	14 648
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	192,85	1,82	189,31	192,89	252 083 833	3 641
Ростелеком ао	147,31	-0,06	146,02	149,41	844 003 134	13 195
Ростелеком ап	92,18	3,48	89,21	92,60	197 477 567	1 663
Прочее						
Аэрофлот ао	52,28	2,27	51,00	52,64	138 516 262	2 887
Уралкалий ао	255,64	3,26	248,31	257,87	1 274 646 472	19 676

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.