СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Состоится заседание набсовета «Сбербанка», в ходе которого будут обсуждаться итоги работы банка за 9 месяцев. В 17:00 по итогам заседания состоится брифинг президента-председателя правления «Сбербанка» Г. Грефа.
- ✓ В Каннах откроется двухдневный саммит глав государств и правительств G20, на котором будет обсуждено состояние мировой экономики.
- ✓ 12:00 – публикация значения индекса деловой активности (PMI) в секторе услуг еврозоны за октябрь.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США опубликует окончательные данные о производительности труда и стоимости рабочей силы за III квартал.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе. В это же время будет опубликовано значение общего числа лиц, получающих пособия по безработице в США.
- ✓ 16:45 – состоится заседание ЕЦБ, по итогам которого будет объявлен уровень процентных ставок на ближайшее время.
- ✓ 17:30 – состоится пресс-конференция председателя ЕЦБ М. Драги.
- ✓ 18:00 – Институт управления поставками опубликует значение индекса деловой активности в секторе услуг США (ISM Non-Manufacturing) за октябрь.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов промышленных предприятий за сентябрь.
- ✓ Как ожидается, Adidas AG, AIG Inc., ArcellorMittal, BMW AG, BNP Paribas SA, ING Groep NV, Kraft Foods Inc., News Corp., NYSE Euronext, Sanofi-Aventis SA, Singapore Airlines, Starbucks, Unilever NV опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера, несмотря на обострившуюся обстановку в Европе (в связи с планами греческих властей провести референдум об оказании стране финансовой помощи) российский рынок акций продемонстрировал рост, подкреплявшийся ожиданиями итогов заседания FOMC ФРС. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 2,24%, закрывшись на отметке 1488,86 п.

Развитые рынки. Европейские рынки также закрылись в солидном «плюсе»: FTSE 100 (+1,15%), CAC 40 (+1,38%), DAX (+2,25%). Помешать росту индексов не смогли даже слабые данные с рынка труда Германии (индекс безработицы вырос в октябре до 7,0% с 6,9% месяцем ранее), а также решение европейских властей, отложивших выпуск очередного транша облигаций EFSF на 3 млрд. евро в связи с ситуацией в Греции. Американский рынок закрылся ростом также на новостях об итогах заседания FOMC: Dow Jones (+1,53%), S&P 500 (+1,61%), NASDAQ (+1,27%). ФРС, как и ожидалось, сохранила базовую ставку в диапазоне 0-0,25% годовых, однако существенно ухудшила прогноз роста ВВП и инфляции до 2013 года, что увеличивает вероятность новых стимулов в среднесрочной перспективе.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем негативной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Существенное давление на рынок в начале торгов окажут новые заявления Г. Папандреу по итогам вчерашних переговоров с А. Меркель и Н. Саркози, в соответствии с которыми референдум в стране может состояться уже 4-5 декабря. При этом очередной спасительный транш Греции, одобренный на саммите ЕС, заблокирован. Все это колоссально повышает риск дефолта страны по своим обязательствам в течение ближайших месяцев. Сегодняшний день обещает быть очень насыщенным как в плане макростатистики, так и в отношении новых заявлений глав государств G20 относительно европейского долгового кризиса и состояния мировой экономики в целом. В связи с этим мы ожидаем сохранения высокой волатильности на рынке и, с учетом возросших политических противоречий в Греции, полагаем, что наиболее ликвидные акции завершат день снижением.

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 Norilsk Nickel Investments Ltd (дочерняя структура «Норильского никеля») сообщила, что коэффициент выкупа акций ГМК в ходе buyback составил 0,1094789399. Таким образом, показатель buyback ratio достиг 10,95%. Заявки на продажу акций «Норильского никеля» поступили от владельцев 119780706 бумаг (62,8% уставного капитала ГМК).

Исходя из объявленных итогов обратного выкупа, Norilsk Nickel Investments получила заявки на покупку миноритарных пакетов (до 100 акций и 1000 ADR) от владельцев 1,59 млн. акций (0,83% уставного капитала). Оплата приобретенных бумаг будет осуществляться в рублях по цене 9254,08 руб. за 1 акцию.

Наш комментарий. Результаты buyback в целом соответствуют ожиданиям участников рынка: buyback ratio прогнозировался в среднем на уровне 0,12-0,15. Поскольку программа обратного выкупа акций, фактически удерживавшая котировки акций «Норильского никеля» в последние месяцы, завершена, дальнейшая динамика данных бумаг будет определяться, главным образом, рыночными факторами. В связи с этим мы полагаем, что в краткосрочном периоде бумаги ГМК останутся под давлением на фоне ухудшения конъюнктуры на внешних рынках рискованных активов.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

РОСТЕЛЕКОМ

Событие. Вчера «Ростелеком» опубликовал финансовую отчетность по РСБУ за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль компании за указанный период увеличилась в 5,7 раза и достигла 23,328 млрд. руб. Выручка возросла в 3,3 раза и составила 144,926 млрд. руб. Прибыль от продаж выросла в 5,6 раза — до 30,229 млрд. руб. Прибыль до налогообложения увеличилась в 5,7 раза и достигла 29,515 млрд. руб.

Наш комментарий. Отметим, что финансовые результаты «Ростелекома» по РСБУ за 9 месяцев сформированы на основании данных отчетности оператора за I квартал (до присоединения 7 МРК и «Дагсвязьинформа») и показателей объединенной компании за II и III кварталы 2011 года. В связи с этим сравнение отчетных показателей «Ростелекома» за январь-сентябрь 2011 года с данными за аналогичный период прошлого года не позволяет корректно оценить финансовое положение оператора в отчетном периоде. Принимая во внимание данное обстоятельство, мы нейтрально оцениваем опубликованную отчетность «Ростелекома» с точки зрения влияния на котировки его акций.

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.

АЭРОФЛОТ

Событие. Вчера «Аэрофлот» опубликовал производственные показатели за 9 месяцев 2011 года. Объем перевозки пассажиров за указанный период увеличился на 23,5% — до 10,541 млн. чел. Пассажиропоток на международных воздушных линиях (МВЛ) вырос на 22,7% (до 6,600 млрд. чел.), а на внутренних линиях (ВВЛ) он возрос на 25% (до 3,940 млрд. чел.).

Пассажирооборот «Аэрофлота» за 9 месяцев составил 31,552 млн. пкм., что на 20,2% превышает результаты аналогичного периода 2010 года. Прирост данного показателя на МВЛ составил 22,5% (до 21,728 млрд. пкм.), а на ВВЛ он составил 15,3% (до 9,824 млрд. пкм). Процент занятости пассажирских кресел возрос в январе-сентябре на 4,4 п.п. и составил 78,4%.

Наш комментарий. Сохранение существенных темпов роста основных производственных показателей «Аэрофлота» в январе-сентябре во многом обусловлено продолжающимся ростом внутреннего рынка авиаперевозок. Столь значительный прирост операционных показателей не является «сюрпризом» для участников рынка, поскольку сохраняется уже на протяжении нескольких кварталов. Мы нейтрально оцениваем обнародованные данные с точки зрения динамики котировок акций «Аэрофлота», которая в последнее время определяется, главным образом, общерыночными факторами.

Источник информации: 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)	02.11.11	11 836,04	178,08	1,53
S&P 500 (США)	02.11.11	1 237,90	19,62	1,61
NASDAQ (США)	02.11.11	2 639,98	33,02	1,27
FTSE 100 (Великобрит.)	02.11.11	5 484,10	62,53	1,15
CAC 40 (Франция)	02.11.11	3 110,59	42,26	1,38
DAX (Германия)	02.11.11	5 965,63	131,12	2,25
Nikkei 225 (Япония)	02.11.11	8 640,42	-195,10	-2,21
Рынки стран БРИК				
ММВБ	02.11.11	1 488,86	32,57	2,24
РТС (основная сессия)	02.11.11	1 526,19	41,21	2,78
РТС (вечерняя сессия)	02.11.11	1 524,29	-1,90	-0,12
Bovespa (Бразилия)	02.11.11	57 322,75	0,00	0,00
BSE Sensex 30 (Индия)	02.11.11	17 464,85	-15,98	-0,09
Shanghai Comp. (Китай)	02.11.11	2 504,11	34,09	1,38
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	02.11.11	2 689,31	-72,72	-2,63
IPC (Мексика)	02.11.11	35 742,57	0,00	0,00
Kospi (Юж. Корея)	02.11.11	1 898,01	-11,62	-0,61
Hang Seng (Гонконг)	02.11.11	19 733,71	363,75	1,88
Straits Times (Сингапур)	02.11.11	2 834,75	45,40	1,63

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	02.11.11	109,34	-0,20	-0,18
Urals	02.11.11	109,05	0,37	0,34
Металлы (LME)				
Золото	02.11.11	1 743,00	44,00	2,59
Платина	02.11.11	1 609,00	37,00	2,35
Серебро	02.11.11	33,83	0,86	2,61
Палладий	02.11.11	646,00	15,00	2,38
Алюминий	02.11.11	2 103,50	-88,50	-4,04
Медь	02.11.11	7 912,0	5,00	0,06
Никель	02.11.11	18 655	-577,00	-3,00
Цинк	02.11.11	1 916,0	-6,00	-0,31

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 02.11.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,32	-0,28
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,72	-0,09
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,32	-0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,78	-0,01
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,95	-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)	02.11.11	11,88	4,58	2	182,26	-0,18
Газпром нефть (OTC)	02.11.11	20,21	0,70	5	124,02	-1,50
ЛУКОЙЛ (OTC)	02.11.11	57,65	2,80	1	1 768,87	0,50
Роснефть (LSE)*	02.11.11	7,100	4,26	1	217,85	-0,31
Сургутнефтегаз (OTC)	02.11.11	8,75	4,79	10	26,85	1,31
ГМК НорНикель (OTC)	02.11.11	18,11	-1,20	0,1	5 556,69	-3,95
Мечел (NYSE)	02.11.11	12,62	4,64	1	387,22	0,71
ММК (LSE)*	02.11.11	5,85	5,41	13	13,81	-1,38
Северсталь (LSE)*	02.11.11	14,33	4,14	1	439,69	-0,50
РусГидро (LSE)	02.11.11	3,857	12,78	100	1,18	4,08
ВТБ (LSE)*	02.11.11	4,724	2,70	2000	0,07	0,78
МТС (NYSE)	02.11.11	14,03	2,04	2	215,24	11,24
Ростелеком (LSE)	02.11.11	31,48	2,20	6	160,98	2,47

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 03.11.11
USD/RUR	30,6830
EUR/RUR	42,1431
EUR/USD	1,3735

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 02.11.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	182,59	4,46	175,43	183,87	23 476 248 936	113 211
Газпром нефть ао	125,91	0,25	123,83	127,25	74 490 660	3 944
ЛУКОЙЛ ао	1 760,00	1,15	1 741,00	1 769,20	3 760 466 817	34 935
НОВАТЭК ао	400,00	2,56	391,41	409,00	617 923 711	4 640
Роснефть ао	218,52	3,57	210,88	219,00	2 527 009 556	34 278
Сургутнефтегаз ао	26,501	2,44	25,800	26,641	691 957 578	22 736
Сургутнефтегаз ап	15,127	1,21	14,820	15,226	219 776 460	4 413
Татнефть ао	153,99	3,10	149,00	155,99	372 659 951	10 379
Татнефть ап	85,19	3,26	82,01	85,29	30 180 760	410
ТНК-ВР Холдинг ао	82,26	0,32	81,00	83,20	10 457 740	252
ТНК-ВР Холдинг ап	74,02	0,78	72,55	74,20	9 759 094	212
Транснефть ап	39 678,00	3,37	38 386,00	39 877,00	790 211 988	4 041
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 785,00	1,58	5 664,00	5 840,00	2 417 297 844	28 589
Мечел ао	384,50	0,52	372,80	389,90	124 679 522	3 447
ММК ао	14,001	1,60	13,600	14,197	162 281 012	4 525
НЛМК ао	77,97	1,15	74,24	79,20	718 707 291	13 622
Полиметалл ао	502,50	-0,16	501,00	503,50	32 727 452	321
Полюс Золото ао	1 859,60	1,61	1 817,60	1 866,80	85 154 093	745
Северсталь ао	441,90	2,65	423,10	444,00	997 244 887	13 598
Угольный сектор						
Белон ао	12,100	4,29	11,711	12,178	408 544	82
Распадская ао	94,90	3,15	90,47	95,37	257 761 153	5 768
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,036354	0,43	0,035950	0,036750	135 128 958	2 456
Мосэнерго ао	1,9199	2,39	1,8812	1,9400	29 388 235	1 059
РусГидро ао	1,1370	1,64	1,1000	1,1391	674 406 896	13 233
ФСК ЕЭС ао	0,28148	3,87	0,27100	0,28200	325 469 073	5 185
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07191	1,80	0,06911	0,07266	2 381 670 623	33 384
Сбербанк ао	78,92	2,23	76,40	79,50	33 744 604 868	165 690
Сбербанк ап	61,46	2,66	60,01	61,60	1 967 689 518	14 477
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	193,50	1,36	190,10	194,05	256 146 935	3 820
Ростелеком ао	157,10	-0,19	156,25	159,66	1 109 834 485	17 426
Ростелеком ап	96,63	5,50	91,06	96,90	399 927 490	1 877
Прочее						
Аэрофлот ао	53,20	-2,35	50,78	55,86	256 416 473	3 972
Уралкалий ао	265,00	3,11	253,12	267,62	1 509 870 025	21 955

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.