СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Административный суд Софии рассмотрит иск «ЛУКОЙЛа» о незаконности отзыва лицензии на хранение топлива у НПЗ в Бургасе (Болгария).
- ✓ «Газпром» планирует опубликовать финансовый отчет по МСФО за II квартал 2011 года.
- ✓ Банк Англии проведет двухдневное заседание, на котором, в частности, будет рассмотрен уровень базовой процентной ставки.
- ✓ 11:30 — публикация значения индекса деловых настроений (Business Sentiment Index) во Франции за октябрь.
- ✓ 16:00 — публикация значения индекса ипотечных заявок MBA в США.
- ✓ 18:30 — глава Федеральной резервной системы Б.Бернанке выступит в Вашингтоне.
- ✓ 19:00 – Министерство торговли США опубликует данные об объемах запасов товаров на оптовых складах за сентябрь.
- ✓ 19:30 – Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ Как ожидается, Air France-KLM SA, Anheuser Busch Inbev SA, AP Moeller Maersk A/S, Carlsberg A/S, CISCO Systems Inc., Deutsche Post AG, Dexia SA, E ON AG, Enel SpA, General Motors Co., Natixis SA опубликуют отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на фоне неопределенности вокруг событий в Италии и Греции российский рынок приостановил подъем, несмотря на продолжение роста на европейских площадках. По итогам дня индекс ММВБ снизился на символические 0,01%, закрывшись на отметке 1520,88 п. Среди «фишек» наблюдалась разнонаправленная динамика котировок: «Газпром» (-0,12%), «ЛУКОЙЛ» (-0,28%), «Норильский никель» (-1,97%), «Северсталь» (-1,11%), «РусГидро» (+0,52%), «Сбербанк»-ао (+2,05%), «ВТБ» (+0,95%).

Развитые рынки. Европейские рынки акций продолжили рост на фоне ожиданий отставки премьер-министра Италии С. Берлускони: FTSE 100 (+1,03%), CAC 40 (+1,28%), DAX (+0,55%). Американские индексы также закрылись в «плюсе»: Dow Jones (+0,84%), S&P 500 (+1,17%), NASDAQ (+1,20%). Поддержку рынку акций США оказали заявления итальянского премьера о готовности уйти в отставку после реализации мер бюджетной консолидации, на которых настаивает Евросоюз.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем роста котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажет новость о возможном уходе С. Берлускони с поста премьер-министра страны, что фактически снижает политические риски для инвесторов и в конечном счете (пусть и временно) снижает опасения разрастания долгового кризиса в Италии. Также позитивом для рынков станут статданные по инфляции в КНР, зафиксировавшие снижение темпов роста потребительских цен в октябре до 5,5% с 6,1% месяцем ранее.

Во второй половине дня настроения на финансовых рынках будут определяться ситуацией в Европе, а также финансовыми отчетами и прогнозами зарубежных компаний. Мы полагаем, что в текущей рыночной ситуации большинство ликвидных инструментов завершат торги в «зеленой зоне», а инвесторы продолжат искать новые источники оптимизма, несмотря на сохраняющиеся высокие риски, связанные с долговым кризисом в еврозоне.

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 НЕФТЬ

Событие. Вчера «Газпром нефть» опубликовала финансовую отчетность по US GAAP за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль компании увеличилась на 64% и достигла 3,875 млрд. долл. Выручка выросла на 39% и составила 32,908 млрд. долл. Скорректированная EBITDA возросла на 50% — до 7,704 млрд. долл. Рост данного показателя обусловлен увеличением объема переработки, ростом продаж в премиальных каналах сбыта и улучшением рыночных условий. Операционный денежный поток за 9 месяцев 2011 года вырос на 14% - до 4,942 млрд. долл.

Чистая прибыль в III квартале 2011 года увеличилась на 47% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигла 1,271 млрд. долл. Выручка выросла на 38% и составила 11,567 млрд. долл. Скорректированная EBITDA возросла в III квартале на 37% - до 2,759 млрд. долл. Операционный денежный поток увеличился на 24% и составил 2,430 млрд. долл.

Наш комментарий. Мы позитивно оцениваем обнародованные данные, зафиксировавшую существенный рост основных финансовых показателей нефтяной компании в отчетном периоде. Однако данная информация во многом уже учтена в текущих рыночных котировках акций «Газпром нефти», значительно выросших за последние недели. В связи с этим мы полагаем, что влияние отчетности на динамику данных бумаг будет весьма ограниченным.

Источник информации: данные компании.

ПОЛИМЕТАЛЛ

Событие. Вчера стало известно, что Polymetal Int 7 ноября подала в ФСФР обязательное предложение на выкуп 16,7% акций «Полиметалла». Ожидается, что ведомство рассмотрит заявку в течение 15 дней. После одобрения со стороны ФСФР компания объявит обязательную оферту миноритариям, отказавшимся от участия в обмене акций. На сегодняшний день цена оферты не сообщается, однако источники, близкие к компании, отмечали, что выкуп бумаг компании будет проходить по средней рыночной цене на ММВБ за предыдущие 6 месяцев. Средняя котировка акций «Полиметалла» с 5 мая по 7 ноября составила 542,7 руб. Таким образом, на выкуп заявленного объема бумаг может потребоваться около 36,2 млрд. руб.

Наш комментарий. Напомним, что а рамках реформирования корпоративной структуры «Полиметалла» PMTL (дочерняя структура Polymetal Int) провела институциональный обмен его акций на бумаги новой компании, в результате которого Polymetal Int получила контроль над 83,3% российского производителя драгметаллов. На основании этого компания в ближайшее время выставит миноритариям «Полиметалла» обязательную оферту на выкуп принадлежащих им бумаг. Мы полагаем, что цена оферты окажется близка к средней рыночной цене за последние 6 месяцев, что на 6% выше текущих котировок на ММВБ. По нашему мнению, данный фактор окажет незначительную поддержку бумагам «Полиметалла» в среднесрочном периоде, однако существенного роста их котировок не вызовет.

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.

АФК «СИСТЕМА», МТС

Событие. Вчера АФК «Система» опубликовала итоги обратного выкупа собственных акций и ГДР, а также АДР дочерней «МТС» (buyback), проходившего с 3 октября по 4 ноября текущего года. Общая сумма средств, направленная на buyback превысила 72 млн. долл. В совокупности компания приобрела 0,17% собственных акций и 0,4% акций «МТС». Средневзвешенная цена покупки ГДР АФК «Системы» составила 16,61 долл., локальных акций — 20,97 долл., цена АДР «МТС» — 13,2 долл. Приобретенные бумаги АФК «Система» аннулировать не планирует — в дальнейшем они будут использованы в корпоративных целях либо проданы.

Наш комментарий. В течение обратного выкупа акции АФК «Система» подорожали более чем на 4%, акции «МТС» прибавили 10%. В связи с тем, что заявленный объем buyback (100 млн. долл.) был выбран не полностью, финансовая корпорация в обозримом будущем может продолжить выкуп собственных бумаг, а также бумаг мобильного оператора, что окажет им незначительную поддержку в краткосрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера глава ФАС И. Артемьев сообщил, что ведомство в течение месяца завершит анализ соблюдения законна об иностранных инвестициях при проведении обратного выкупа акций «Норильским никелем». Данная сделка может потребовать согласования правкомиссии по иностранным инвестициям, поскольку, по мнению ФАС, ГМК и его мажоритарий «Интеррос» составляют одну группу лиц (речь идет о превышении 10% доли в уставном капитале «Норильского никеля» зарубежными «дочками» ГМК и «Интерроса» в совокупности). И. Артемьев заявил, что решение ФАС будет объявлено после завершения buyback.

Наш комментарий. Из сообщения И. Артемьева наиболее важным считаем заявление о том, что ФАС объявит решение о правомерности buyback после его завершения, что окончательно устраняет риск приостановки процедуры обратного выкупа. Однако на сегодняшний день динамика бумаг ГМК определяется, главным образом, рыночными факторами, поэтому данная новость не окажет существенного влияния на их котировки.

Источник информации: Интерфакс.

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)	08.11.11	12 170,18	101,79	0,84
S&P 500 (США)	08.11.11	1 275,92	14,80	1,17
NASDAQ (США)	08.11.11	2 727,49	32,24	1,20
FTSE 100 (Великобрит.)	08.11.11	5 567,34	56,52	1,03
CAC 40 (Франция)	08.11.11	3 143,30	39,70	1,28
DAX (Германия)	08.11.11	5 961,44	32,76	0,55
Nikkei 225 (Япония)	08.11.11	8 655,51	-111,58	-1,27
Рынки стран БРИК				
ММВБ	08.11.11	1 520,88	-0,13	-0,01
РТС (основная сессия)	08.11.11	1 579,82	16,58	1,06
РТС (вечерняя сессия)	08.11.11	1 594,21	14,39	0,91
Bovespa (Бразилия)	08.11.11	59 026,13	-172,64	-0,29
BSE Sensex 30 (Индия)	08.11.11	17 569,53	6,92	0,04
Shanghai Comp. (Китай)	08.11.11	2 503,84	-5,95	-0,24
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	08.11.11	2 792,83	45,28	1,65
IPC (Мексика)	08.11.11	37 351,81	327,20	0,88
Kospi (Юж. Корея)	08.11.11	1 903,14	-15,96	-0,83
Hang Seng (Гонконг)	08.11.11	19 678,47	0,58	0,00
Straits Times (Сингапур)	08.11.11	2 866,52	18,28	0,64

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	08.11.11	115,00	0,44	0,38
Urals	08.11.11	115,16	0,22	0,19
Металлы (LME)				
Золото	08.11.11	1 795,00	13,00	0,73
Платина	08.11.11	1 661,00	27,00	1,65
Серебро	08.11.11	34,64	0,16	0,46
Палладий	08.11.11	673,00	14,00	2,12
Алюминий	08.11.11	2 123,00	-12,00	-0,56
Медь	08.11.11	7 820,5	45,00	0,58
Никель	08.11.11	18 565	-45,00	-0,24
Цинк	08.11.11	1 953,0	41,00	2,14

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 08.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,15	-0,07
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,51	-0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,23	-0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,79	-0,01
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)	08.11.11	12,40	2,56	2	189,11	3,20
Газпром нефть (OTC)	08.11.11	22,18	3,64	5	135,30	1,47
ЛУКОЙЛ (OTC)	08.11.11	60,00	1,35	1	1 830,08	1,67
Роснефть (LSE)*	08.11.11	7,570	3,27	1	230,90	2,03
Сургутнефтегаз (OTC)	08.11.11	9,09	5,33	10	27,73	3,34
ГМК НорНикель (OTC)	08.11.11	19,72	-0,20	0,1	6 014,88	2,56
Мечел (NYSE)	08.11.11	13,64	1,49	1	416,04	1,62
ММК (LSE)*	08.11.11	6,31	5,08	13	14,79	1,55
Северсталь (LSE)*	08.11.11	15,40	0,00	1	469,72	1,12
РусГидро (LSE)	08.11.11	3,934	0,10	100	1,20	1,34
ВТБ (LSE)*	08.11.11	4,875	1,14	2000	0,07	-0,54
МТС (NYSE)	08.11.11	14,43	-2,24	2	220,07	11,97
Ростелеком (LSE)	08.11.11	30,94	-0,61	6	157,29	2,27

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 09.11.11
USD/RUR	30,5014
EUR/RUR	41,9394
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).

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 08.11.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	183,25	-0,12	182,58	185,78	12 706 882 965	69 692
Газпром нефть ао	133,34	1,06	132,00	134,60	174 660 306	3 279
ЛУКОЙЛ ао	1 800,00	-0,28	1 783,80	1 818,50	4 086 595 872	37 093
НОВАТЭК ао	412,10	0,43	407,00	414,95	228 985 584	2 440
Роснефть ао	226,31	-0,35	223,55	229,40	2 983 189 077	35 678
Сургутнефтегаз ао	26,830	0,02	26,540	27,213	513 806 366	12 845
Сургутнефтегаз ап	15,300	0,01	15,165	15,479	177 726 113	3 523
Татнефть ао	158,07	0,16	156,53	159,67	138 342 992	4 032
Татнефть ап	90,97	3,26	87,10	91,30	52 732 244	398
ТНК-ВР Холдинг ао	85,89	1,42	84,99	86,30	38 303 037	163
ТНК-ВР Холдинг ап	73,94	-0,35	73,50	74,41	12 076 296	208
Транснефть ап	39 604,00	-0,80	39 151,00	40 229,00	276 219 594	2 000
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 865,00	-1,97	5 857,00	6 047,00	2 254 845 808	25 612
Мечел ао	409,40	1,39	403,00	415,00	87 642 248	2 089
ММК ао	14,568	0,13	14,415	14,750	140 159 258	2 994
НЛМК ао	77,70	-1,92	77,15	80,45	766 636 138	14 144
Полиметалл ао	507,40	1,36	501,10	518,00	257 338 312	1 105
Полюс Золото ао	1 728,90	-1,24	1 700,00	1 792,00	84 767 259	1 303
Северсталь ао	464,50	-1,11	462,00	474,00	1 032 819 875	12 558
Угольный сектор						
Белон ао	11,995	-0,04	11,846	12,199	923 257	87
Распадская ао	96,30	-0,43	94,64	97,70	147 379 789	3 194
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,035430	-1,03	0,035403	0,036188	266 356 047	3 314
Мосэнерго ао	2,0200	4,39	1,8550	2,0300	163 735 172	3 681
РусГидро ао	1,1841	0,52	1,1621	1,1980	535 177 618	10 080
ФСК ЕЭС ао	0,30200	2,06	0,29304	0,30461	547 987 838	6 839
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07475	0,95	0,07352	0,07585	1 510 409 606	23 650
Сбербанк ао	84,22	2,05	82,16	84,98	24 152 464 754	123 012
Сбербанк ап	65,55	1,99	64,15	65,97	2 282 319 136	14 479
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	196,55	-0,21	194,80	198,80	108 734 485	4 024
Ростелеком ао	153,80	-0,85	152,90	156,93	579 073 937	11 397
Ростелеком ап	97,79	-0,14	97,01	98,94	91 716 814	809
Прочее						
Аэрофлот ао	52,90	0,76	52,17	53,47	61 299 354	1 139
Уралкалий ао	258,81	-0,40	254,72	262,00	963 759 013	13 014

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.