СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 10:30 – национальное статуправление Франции Insee опубликует значение индекса потребительских цен (CPI) во Франции за октябрь.
- ✓ 11:00 – публикация значения индекса оптовых цен в Германии за октябрь. В это же время Федеральное статуправление опубликует окончательные данные об изменении потребительских цен (индекс CPI) за октябрь.
- ✓ 11:45 – Национальное статуправление Франции Insee опубликует данные об объеме промышленного производства за сентябрь.
- ✓ 14:00 – Еврокомиссия обнародует прогноз изменения ВВП еврозоны на следующие два квартала.
- ✓ 16:00 – завершится двухдневное заседание Банка Англии, по итогам которого будет объявлен уровень процентных ставок на ближайшее время.
- ✓ 17:30 – 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.
- ✓ 17:30 – Министерство труда опубликует данные о динамике импортных цен за октябрь.
- ✓ 17:30 – Министерство торговли США опубликует внешнеторговый баланс за октябрь.
- ✓ 20:45 – глава ФРС Б. Бернанке выступит с речью.
- ✓ 23:00 – Министерство финансов США опубликует данные о бюджете страны за октябрь.
- ✓ Как ожидается, Aegon NV, Credit Agricole SA, Deutsche Telekom AG, Repsol SA, RWE AG, Scor SE, Siemens AG, Vedanta Resources Plc, Nvidia Corp., Walt Disney Co., Zurich Financial Services Co опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.
- ✓ Биржи Индии закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на фоне резкого роста опасений вокруг долгового кризиса в Италии российский рынок рухнул вслед за зарубежными площадками. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 3,29%, закрывшись на отметке 1470,80 п. Наиболее сильные распродажи наблюдались в акциях металлургического сектора и банков: «Норильский никель» (-5,03%), «Северсталь» (-5,04%), «Сбербанк»-ао (-6,55%), «ВТБ» (-4,13%). Ростом завершили день лишь акции «Полиметалла» (+0,51%) на ожиданиях объявления обязательной оферты (ожидаемая цена предложения составляет около 540 руб. за акцию, что на 6% выше текущих рыночных котировок).

Развитые рынки. Европейские рынки завершили день падением на фоне резкого роста доходностей по итальянским госбумагам. По 10-летним эталонным госбондам в течение дня она достигала 7,4% против 6,7% во вторник. Столь резкий скачок доходности выше критической отметки 7% связано с потерей доверия со стороны инвесторов и создает реальную угрозу утраты страной доступа к долговым рынкам в течение нескольких недель, что, в свою очередь, может привести к необратимым последствиям для финансовой системы еврозоны. На этом фоне ключевые индексы региона закрылись в «минусе»: FTSE 100 (-1,92%), CAC 40 (-2,17%), DAX (-2,21%). Негативный новостной фон из Европы вкупе со слабой макростатистикой по запасам товаров на оптовых складах в США за сентябрь вызвали обвал на американском рынке акций: Dow Jones (-3,20%), S&P 500 (-3,67%), NASDAQ (-3,88%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем продолжения падения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. После вчерашнего обвала на американских и европейских площадках фьючерсы на основные фондовые индексы США и нефть Brent торгуются в слабом «минусе», а рынки акций АТР демонстрируют снижение. Наконец, инвесторы обратили внимание на Италию, события в которой развиваются по «греческому» сценарию. Рост доходностей итальянских

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.

гособлигаций, закономерно подводящий страну к состоянию, когда она будет отрезана от долговых рынков и будет вынуждена запросить финансовую помощь со стороны ЕС, останется главным источником беспокойства среди инвесторов в течение дня. Сегодня ожидается размещение векселей Италии сроком обращения 1 год в объеме 5 млрд. евро, итоги которого станут индикатором отношения инвесторов к риску в данных бумагах.

Также инвесторы обратят особое внимание на макростатистику из Европы и США. В частности, ожидается, что количество первичных заявок на пособие по безработице в США на прошлой неделе выросло на 3 тыс. (до 400 тыс.), а импортные цены в стране в октябре не изменились по сравнению с уровнем сентября, когда их прирост составил 0,3%. Особую значимость будут представлять итоги заседания Банка Англии (ожидается, что регулятор сохранит ключевые параметры денежно-кредитной политики). Мы полагаем, что на фоне резкого роста опасений относительно долгового кризиса в Италии негативные настроения на российском рынке сохранятся до конца торгов.

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ГАЗПРОМ

Событие. Вчера «Газпром» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании выросла в 1,5 раза и достигла 785,202 млрд. руб. Выручка возросла на 36,8% - до 2,347 трлн. руб. Операционные расходы увеличились на 31% и составили 1,498 трлн. руб. Прибыль от продаж в январе-июне возросла в 1,5 раза и достигла 848,495 млрд. руб. Прибыль до налогообложения выросла на 52% и достигла 973,982 млрд. руб.

За 6 месяцев чистая выручка от продажи газа увеличилась на 39% — до 1,472 трлн. руб. Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки на 41,6% (до 451,938 млрд. руб.), от продажи электрической и тепловой энергии — на 23,7% (до 180,215 млрд. руб.), от продажи сырой нефти и газового конденсата — на 25,4% (до 117,293 млрд. руб.), от продажи услуг по транспортировке газа — на 22% (до 55,500 млрд. руб.). Чистый долг снизился по сравнению с уровнем на начало года на 7%, достигнув 811,609 млрд. руб. Причиной уменьшения значения данного показателя явилось снижение долгосрочных займов вследствие укрепления курса рубля по отношению к доллару США.

Во II квартале чистая прибыль «Газпрома» увеличилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в 1,8 раз и достигла 306,702 млрд. руб. Выручка выросла на 35,2% — до 1,0 трлн. руб. EBITDA возросла на 44,0% и составила 416,9 млрд. руб. Прибыль до налогообложения выросла в 1,8 раз — до 382,916 млрд. руб. Свободный денежный поток концерна за апрель-июнь составил 34 млрд. руб. против -7 млрд. руб. по итогам I квартала 2011 года.

Наш комментарий. Ключевые отчетные показатели «Газпрома» значительно превзошли среднерыночные ожидания: консолидированная чистая прибыль за II квартал прогнозировалась на уровне 283,3 млрд. руб., выручка — в размере 995,2 млрд. руб., а EBITDA ожидалась в пределах 379,6 млрд. руб. Позитивным моментом считаем также выход свободного денежного потока во II квартале на положительный уровень.

Мы позитивно оцениваем обнародованные данные и полагаем, что они окажут незначительную поддержку котировкам акций «Газпрома» в краткосрочном периоде, несмотря на ухудшающийся внешний фон, а также тот факт, что данная информация во многом уже отыграна рынком. Для среднесрочных и долгосрочных инвесторов принципиально важным считаем ожидаемый рост дивидендных выплат газовой монополии, обусловленный существенным увеличением чистой прибыли по РСБУ за I полугодие, а также позитивными прогнозами данного показателя на 2011 год со стороны менеджмента (рост на 45% по сравнению с уровнем прошлого года — до 750 млрд. руб.).

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.

ЛУКОЙЛ

Событие. Вчера премьер-министр РФ В. Путин сообщил, что инвестиции «ЛУКОЙЛа» в освоение месторождений Северного Каспия составят 500 млрд. руб. Также вице-премьер И. Сечин отметил, что в строительство платформы и обустройство инфраструктуры на месторождении им. В. Филановского компания вложит около 14 млрд. руб. Ранее глава «ЛУКОЙЛа» В. Алекперов и президент «ОСК» Р. Троценко подписали договор подряда на выполнение работ по разработке рабочей документации, закупке оборудования и материалов, строительству и пусконаладке стационарной платформы № 1 на данном месторождении.

Начало бурения скважин на месторождении им. В. Филановского запланировано на декабрь 2014 года, а добычу нефти к «ЛУКОЙЛ» намерен начать в 2015 году. В соответствии с проектом обустройства месторождения запланирована прокладка более 330 км подводных и 350 км сухопутных трубопроводов и строительство в Калмыкии головных береговых сооружений для приема нефти с резервуарным парком объемом 80 тыс. куб. м. Извлекаемые запасы нефти месторождения по категориям С1+С2 составляют 153,1 млн. тонн, газа (С1+С2) — 32,2 млрд. куб. м.

Наш комментарий. В целом мы нейтрально оцениваем данные новости, поскольку планы компании по освоению Северного Каспия носят долгосрочный характер, в то время как в текущих рыночных условиях инвесторов в большей степени волнует ситуация на внешних рынках.

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)	09.11.11	11 780,94	-389,24	-3,20
S&P 500 (США)	09.11.11	1 229,10	-46,82	-3,67
NASDAQ (США)	09.11.11	2 621,65	-105,84	-3,88
FTSE 100 (Великобрит.)	09.11.11	5 460,38	-106,96	-1,92
CAC 40 (Франция)	09.11.11	3 075,16	-68,14	-2,17
DAX (Германия)	09.11.11	5 829,54	-131,90	-2,21
Nikkei 225 (Япония)	09.11.11	8 755,44	99,93	1,15
Рынки стран БРИК				
ММВБ	09.11.11	1 470,80	-50,08	-3,29
РТС (основная сессия)	09.11.11	1 512,85	-66,97	-4,24
РТС (вечерняя сессия)	09.11.11	1 502,28	-10,57	-0,70
Bovespa (Бразилия)	09.11.11	57 549,74	-1 476,39	-2,50
BSE Sensex 30 (Индия)	09.11.11	17 362,11	-207,42	-1,18
Shanghai Comp. (Китай)	09.11.11	2 524,92	21,08	0,84
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	09.11.11	2 676,44	-116,39	-4,17
IPC (Мексика)	09.11.11	36 553,85	-797,96	-2,14
Kospi (Юж. Корея)	09.11.11	1 907,53	4,39	0,23
Hang Seng (Гонконг)	09.11.11	20 014,43	335,96	1,71
Straits Times (Сингапур)	09.11.11	2 858,66	-7,86	-0,27

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	09.11.11	112,31	-2,69	-2,34
Urals	09.11.11	112,06	-3,10	-2,69
Металлы (LME)				
Золото	09.11.11	1 784,00	-11,00	-0,61
Платина	09.11.11	1 650,00	-11,00	-0,66
Серебро	09.11.11	34,58	-0,06	-0,17
Палладий	09.11.11	662,00	-11,00	-1,63
Алюминий	09.11.11	2 097,00	-26,00	-1,22
Медь	09.11.11	7 672,0	-148,50	-1,90
Никель	09.11.11	18 185	-380,00	-2,05
Цинк	09.11.11	1 946,0	-7,00	-0,36

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 09.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,18	0,03
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,51	0,00
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,22	-0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,77	-0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,96	0,00

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)	09.11.11	11,50	-7,26	2	173,09	-4,35
Газпром нефть (OTC)	09.11.11	22,01	-0,77	5	132,51	-0,60
ЛУКОЙЛ (OTC)	09.11.11	56,59	-5,68	1	1 703,55	-3,47
Роснефть (LSE)*	09.11.11	7,170	-5,28	1	215,84	-2,34
Сургутнефтегаз (OTC)	09.11.11	8,60	-5,39	10	25,89	-1,04
ГМК НорНикель (OTC)	09.11.11	17,84	-9,53	0,1	5 370,43	-3,58
Мечел (NYSE)	09.11.11	11,87	-12,98	1	357,33	-7,19
ММК (LSE)*	09.11.11	5,94	-5,87	13	13,74	-1,09
Северсталь (LSE)*	09.11.11	14,24	-7,53	1	428,67	-2,82
РусГидро (LSE)	09.11.11	3,750	-4,68	100	1,13	-0,62
ВТБ (LSE)*	09.11.11	4,699	-3,61	2000	0,07	-1,30
МТС (NYSE)	09.11.11	13,34	-7,55	2	200,79	7,09
Ростелеком (LSE)	09.11.11	28,81	-6,88	6	144,55	-2,70

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 10.11.11
USD/RUR	30,1033
EUR/RUR	41,5998
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 09.11.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	180,96	-1,25	178,30	185,55	18 344 395 649	117 003
Газпром нефть ао	133,31	-0,02	130,10	135,34	227 958 721	3 021
ЛУКОЙЛ ао	1 764,70	-1,96	1 755,00	1 810,00	5 079 538 959	53 386
НОВАТЭК ао	401,00	-2,69	391,11	416,95	420 012 738	5 370
Роснефть ао	221,02	-2,34	217,20	228,87	4 182 368 286	53 520
Сургутнефтегаз ао	26,162	-2,49	25,838	27,120	738 207 132	20 520
Сургутнефтегаз ап	14,884	-2,72	14,741	15,635	313 228 180	6 446
Татнефть ао	154,68	-2,14	152,87	160,80	352 805 236	7 059
Татнефть ап	89,70	-1,40	88,05	91,60	136 706 481	949
ТНК-ВР Холдинг ао	83,98	-2,22	82,00	86,10	88 919 953	243
ТНК-ВР Холдинг ап	72,00	-2,62	71,72	73,90	23 471 413	293
Транснефть ап	39 247,00	-0,90	38 305,00	39 976,00	1 016 049 856	4 393
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 570,00	-5,03	5 555,00	5 946,00	2 967 013 744	38 008
Мечел ао	385,00	-5,96	383,20	419,50	110 216 770	3 256
ММК ао	13,895	-4,62	13,750	14,745	174 017 799	5 023
НЛМК ао	72,78	-6,33	72,50	78,96	869 556 813	18 313
Полиметалл ао	510,00	0,51	506,00	521,40	467 047 236	1 167
Полюс Золото ао	1 695,10	-1,96	1 682,20	1 740,00	26 892 948	893
Северсталь ао	441,10	-5,04	440,10	469,80	1 507 717 022	19 931
Угольный сектор						
Белон ао	11,753	-2,02	11,703	12,124	794 979	110
Распадская ао	92,50	-3,95	91,01	97,74	279 484 002	5 852
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,035000	-1,21	0,034789	0,035900	220 194 945	5 296
Мосэнерго ао	1,9500	-3,47	1,9380	2,0940	99 719 616	3 299
РусГидро ао	1,1359	-4,07	1,1255	1,1949	915 068 541	15 865
ФСК ЕЭС ао	0,29001	-3,97	0,28600	0,30750	540 662 256	8 703
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07166	-4,13	0,07101	0,07569	3 280 872 550	45 018
Сбербанк ао	78,70	-6,55	78,68	86,09	40 920 421 646	206 189
Сбербанк ап	62,44	-4,74	62,44	66,65	2 345 980 851	19 884
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	187,49	-4,61	187,16	198,30	292 661 565	5 569
Ростелеком ао	148,55	-3,41	147,50	155,79	935 065 546	14 888
Ростелеком ап	97,37	-0,43	96,00	98,14	263 453 477	1 306
Прочее						
Аэрофлот ао	51,00	-3,59	51,00	53,35	82 983 920	1 893
Уралкалий ао	250,45	-3,23	248,00	261,30	1 281 939 222	23 216

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.