СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «НОВАТЭК» опубликует финансовую отчетность за III квартал 2011 года по МСФО. Совет директоров компании рассмотрит стратегию маркетинга газа на 2012-2030 гг. и анализ рынка газа в России, Европе и Азиатско-Тихоокеанском регионе, а также ход подготовки стратегии развития компании до 2020 г.
- ✓ Совет директоров «РусАла» планирует утвердить финансовые результаты работы компании за III квартал 2011 года.
- ✓ 18:55 — Мичиганский университет опубликует предварительное значение рассчитываемого им индекса доверия потребителей к экономике США за ноябрь.
- ✓ 22:15 — Заместитель председателя ФРС Дж. Йеллен выступит на банковской конференции в Чикаго.
- ✓ Как ожидается, Allianz SE, D.R. Horton Inc., Telefonica SA опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера, несмотря на сохраняющиеся опасения вокруг госдолга Италии, российский рынок продолжил рост. Поддержку отечественным бумагам оказали падение доходности итальянских гособлигаций после проведенных интервенций ЕЦБ, сильная макростатистика из США, а также назначение бывшего вице-президента ЕЦБ Л. Пападемоса премьер-министром Греции. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 1,28%, закрывшись на отметке 1489,58 п. Среди «фишек» наибольшим спросом пользовались акции нефтегазового сектора и банков: «Газпром» (+1,19%), «Сургутнефтегаз»-ао (+4,85%), «Сбербанк»-ао (+2,16%), «ВТБ» (+1,73%). Также «выстрелили» обыкновенные акции «Ростелекома» (+5,68%).

Развитые рынки. Несмотря на устранение неопределенности относительно имени нового премьер-министра Греции, падение доходности по итальянским госбумагам, а также сильные статданные из США, европейские индексы завершили день преимущественно в «красной зоне»: FTSE 100 (-0,28%), CAC 40 (-0,34%), DAX (+0,66%). Давление на рынки оказало понижение Еврокомиссией оценки роста ВВП еврозоны на 2011-2012 гг. до 1,5% и 0,5% соответственно (ранее ожидался рост индикатора до 1,6% и 1,8% соответственно). На американском рынке акций преобладали позитивные настроения, чему способствовало падение количества первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе, снижение стоимости импорта в октябре, а также уменьшение дефицита внешнеторгового баланса в сентябре: Dow Jones (+0,96%), S&P 500 (+0,86%), NASDAQ (+0,13%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Несмотря на сохранение опасений инвесторов вокруг ситуации на долговом рынке Италии, в поддержку рынку в начале торгов окажет позитивное закрытие торгов на американских площадках, а также утреннее повышение фьючерсов на основные фондовые индексы США. Дальнейшая динамика рынка будет определяться, главным образом, настроениями на зарубежных рынках.

Сегодня в парламенте Италии состоится голосование по программе бюджетной экономии (в случае одобрения программы действующий глава кабинета министров С. Берлускони уйдет в отставку, что повысит вероятность более быстрой реализации реформ, направленных на борьбу с долговым кризисом в стране). Также инвесторы обратят особое внимание на данные по потребительскому доверию в США за ноябрь (ожидается, что индекс Мичиганского университета вырос до 61,5 п. с 60,9 п. месяцем ранее). Повышенная волатильность сохранится на рынке до конца торгов, при этом в преддверии выходных игроки могут начать закрывать длинные позиции в акциях в целях снижения рисков.

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

СБЕРБАНК

Событие. Вчера «Сбербанк» опубликовал отчетность по РСБУ за 10 месяцев 2011 года. Чистая прибыль банка за указанный период увеличилась в 2,2 раза и достигла 276,4 млрд. руб., прибыль до налогообложения возросла в 2,1 раза и составила 337,8 млрд. руб.

Операционные доходы до создания совокупных резервов выросли на 11,5%, при этом чистый процентный доход возрос на 14%, чистый комиссионный доход вырос на 6,7%. Доходы «Сбербанка» от восстановления совокупных резервов составили 5,8 млрд. руб. против расходов в размере 164,9 млрд. руб. за аналогичный период 2010 года. Операционные расходы увеличились на 27,1% за счет продолжающегося планового повышения расходов на содержание персонала и административно-хозяйственных расходов.

Наш комментарий. В отчетном периоде улучшение основных финансовых показателей «Сбербанка» продолжилось, что обусловлено сохранением благоприятных тенденций в деятельности банка (высокие темпы роста кредитования частных и корпоративных клиентов, сохранение чистой процентной маржи на приемлемом уровне, рост качества совокупного кредитного портфеля клиентам). Мы позитивно оцениваем обнародованные данные и ожидаем, что данная информация продолжит оказывать поддержку акциям «Сбербанка» в ближайшие дни.

Источник информации: данные банка.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

Событие. Вчера Polyus Gold International обнародовал итоги оферты акционерам «Полюс Золото». Из сообщения компании следует, что предложением решили воспользоваться владельцы 3,86% акций российского золотодобытчика. Таким образом, по итогам оферты Polyus Gold International консолидирует 93% уставного капитала «Полюс Золото». Исходя из цены предложения — 1900,27 руб. за акцию — компания направит на выкуп около 13,99 млрд. руб.

Также вчера стало известно, что совет директоров «Полюс Золото» рекомендовал внеочередному собранию акционеров компании одобрить выплату дивиденды за 9 месяцев 2011 года в размере 26,23 руб. на акцию. Собрание пройдет 9 декабря, реестр акционеров закрыт по состоянию на 6 октября 2011 года. Совокупная сумма дивидендных выплат может составить около 5 млрд. руб.

Наш комментарий. Консолидация Polyus Gold International 93% акций «Полюс Золото» позволяет материнской структуре холдинга избежать обязательной оферты миноритариям российской компании (согласно российскому законодательству об акционерных обществах, обязательное предложение направляется в случае приобретения не менее 95% акций).

В результате исполнения текущей оферты акции «Полюс Золото» в значительной степени утратят ликвидность, что привнесет в них дополнительные риски. Тем не менее, мы не исключаем объявления в будущем повторной оферты со стороны Polyus Gold International по цене, близкой к 1900 руб. (средневзвешенная котировка на ММВБ за последние 6 месяцев) в целях наращивания доли до 95% либо выше. По нашему мнению, выкуп оставшихся бумаг «Полюс Золото» интересен головной структуре холдинга, поскольку после выхода ее акций на LSE целесообразность обращения локальных акций «Полюс Золото» на отечественных площадках, по большому счету, уже отсутствует.

Данный отчет не является средством принуждения к совершению сделок с ценными бумагами и предоставляется только для ознакомления.
Все права защищены.

Что касается промежуточных дивидендов за 9 месяцев 2011 года, то данная новость является нейтральной для котировок акций «Полюс Золото», поскольку реестр акционеров для участия в ВОСА уже закрыт. Дивидендная доходность данных бумаг по состоянию на дату закрытия реестра составляет 1,41%.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

КАМАЗ

Событие. Вчера «КАМАЗ» обнародовал итога операционной деятельности за III квартал 2011 года. За указанный период компания произвела 37,8 тыс. машинокомплектов, что на 35,5% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В октябре объем производства увеличился на 34,4% и составил 4,932 тыс. машинокомплекта. Изготовление двигателей и силовых агрегатов выросло по сравнению с октябрем 2010 года на 30% и достигло 5,2 тыс. единиц. Отгрузка запасных частей также осталась на высоком уровне и превысила 1,16 млрд. руб. Дилеры, сервисные центры, корпоративные и другие потребители «КАМАЗа» получили в этом году запчастей на сумму более 10,5 млрд. руб., что в 1,3 раза превышает показатели прошлого года.

Наш комментарий. Мы позитивно оцениваем итоги операционной деятельности «КАМАЗа» за 10 месяцев текущего года и обращаем особое внимание на сохранение высоких темпов роста производственных показателей на фоне продолжающегося роста внутреннего автомобильного рынка. По нашему мнению, опубликованные данные поддержат котировки акций автопроизводителя в краткосрочном периоде, несмотря на растущие в последнее время риски на финансовых рынках.

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)	10.11.11	11 893,79	112,85	0,96
S&P 500 (США)	10.11.11	1 239,69	10,59	0,86
NASDAQ (США)	10.11.11	2 625,15	3,50	0,13
FTSE 100 (Великобрит.)	10.11.11	5 444,82	-15,56	-0,28
CAC 40 (Франция)	10.11.11	3 064,84	-10,32	-0,34
DAX (Германия)	10.11.11	5 867,81	38,27	0,66
Nikkei 225 (Япония)	10.11.11	8 500,80	-254,64	-2,91
Рынки стран БРИК				
ММВБ	10.11.11	1 489,58	18,78	1,28
РТС (основная сессия)	10.11.11	1 529,71	16,86	1,11
РТС (вечерняя сессия)	10.11.11	1 524,41	-5,30	-0,35
Bovespa (Бразилия)	10.11.11	57 321,81	-227,93	-0,40
BSE Sensex 30 (Индия)	10.11.11	17 362,10	-207,43	-1,18
Shanghai Comp. (Китай)	10.11.11	2 479,53	-45,39	-1,80
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	10.11.11	2 693,62	17,18	0,64
IPC (Мексика)	10.11.11	36 615,07	61,22	0,17
Kospi (Юж. Корея)	10.11.11	1 813,25	-94,28	-4,94
Hang Seng (Гонконг)	10.11.11	18 963,89	-1 050,54	-5,25
Straits Times (Сингапур)	10.11.11	2 786,90	-71,76	-2,51

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	10.11.11	113,71	1,40	1,25
Urals	10.11.11	112,71	0,65	0,58
Металлы (LME)				
Золото	10.11.11	1 756,00	-28,00	-1,57
Платина	10.11.11	1 627,00	-23,00	-1,39
Серебро	10.11.11	33,71	-0,87	-2,52
Палладий	10.11.11	648,00	-14,00	-2,11
Алюминий	10.11.11	2 112,00	15,00	0,72
Медь	10.11.11	7 456,0	-216,00	-2,82
Никель	10.11.11	18 150	-35,00	-0,19
Цинк	10.11.11	1 883,0	-63,00	-3,24

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 10.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,04	-0,14
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,45	-0,06
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,23	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,80	0,03
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)	10.11.11	11,81	2,70	2	182,14	-0,53
Газпром нефть (OTC)	10.11.11	21,61	-1,82	5	133,31	-0,47
ЛУКОЙЛ (OTC)	10.11.11	58,30	3,02	1	1 798,29	0,70
Роснефть (LSE)*	10.11.11	7,140	-0,42	1	220,24	-0,78
Сургутнефтегаз (OTC)	10.11.11	8,89	3,37	10	27,42	-0,03
ГМК НорНикель (OTC)	10.11.11	18,17	1,85	0,1	5 604,61	-0,19
Мечел (NYSE)	10.11.11	11,99	1,01	1	369,84	-2,13
ММК (LSE)*	10.11.11	6,03	1,52	13	14,30	1,39
Северсталь (LSE)*	10.11.11	14,26	0,14	1	439,86	-0,26
РусГидро (LSE)	10.11.11	3,761	0,29	100	1,16	0,85
ВТБ (LSE)*	10.11.11	4,668	-0,66	2000	0,07	-1,24
МТС (NYSE)	10.11.11	13,52	1,35	2	208,51	12,10
Ростелеком (LSE)	10.11.11	30,65	6,39	6	157,57	0,37

ВАЛЮТА

Официаль-ный курс ЦБ РФ	Значение на 11.11.11
USD/RUR	30,8454
EUR/RUR	41,6937
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 10.11.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	183,11	1,19	177,02	184,96	15 182 258 384	101 202
Газпром нефть ао	133,95	0,48	131,07	135,75	72 186 849	1 786
ЛУКОЙЛ ао	1 785,70	1,19	1 737,00	1 786,70	4 510 268 738	50 909
НОВАТЭК ао	407,99	1,74	393,04	412,66	552 574 544	4 144
Роснефть ао	221,97	0,43	214,43	223,54	3 813 702 766	49 889
Сургутнефтегаз ао	27,430	4,85	25,825	27,470	855 317 818	23 396
Сургутнефтегаз ап	15,264	2,55	14,684	15,398	358 335 635	6 243
Татнефть ао	160,99	4,08	151,30	161,78	406 001 161	8 460
Татнефть ап	92,86	3,52	86,58	93,00	83 858 772	459
ТНК-ВР Холдинг ао	83,50	-0,57	82,09	83,74	86 213 650	130
ТНК-ВР Холдинг ап	72,50	0,69	70,76	72,97	9 856 112	123
Транснефть ап	39 200,00	-0,12	38 723,00	39 950,00	988 481 476	3 528
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 615,00	0,81	5 439,00	5 658,00	2 812 447 069	35 994
Мечел ао	377,90	-1,84	367,60	383,00	151 841 338	4 050
ММК ао	14,100	1,48	13,505	14,195	120 531 656	3 712
НЛМК ао	71,89	-1,22	70,00	73,00	1 226 003 713	22 356
Полиметалл ао	508,50	-0,29	501,20	512,00	198 968 844	481
Полюс Золото ао	1 700,00	0,29	1 667,30	1 717,70	35 004 672	843
Северсталь ао	441,00	-0,02	430,10	448,50	1 669 099 211	22 094
Угольный сектор						
Белон ао	11,820	0,57	11,300	11,985	1 073 538	93
Распадская ао	93,97	1,59	88,88	94,00	191 717 233	4 340
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,035653	1,87	0,034202	0,036123	192 182 397	3 554
Мосэнерго ао	1,9925	2,18	1,9150	2,0097	47 013 568	1 416
РусГидро ао	1,1503	1,27	1,1155	1,1560	544 598 762	11 476
ФСК ЕЭС ао	0,29253	0,87	0,28100	0,29452	571 827 983	7 097
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07290	1,73	0,06980	0,07323	2 369 926 341	40 757
Сбербанк ао	80,40	2,16	76,52	81,62	44 580 235 014	207 388
Сбербанк ап	63,46	1,63	61,10	64,41	2 119 941 117	20 481
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	186,00	-0,79	185,17	190,49	230 594 856	5 026
Ростелеком ао	156,99	5,68	146,00	158,40	1 688 678 285	18 972
Ростелеком ап	97,50	0,13	95,25	101,66	544 151 744	2 817
Прочее						
Аэрофлот ао	52,05	2,06	49,30	52,50	105 842 651	2 477
Уралкалий ао	248,63	-0,73	243,40	253,25	1 540 475 463	24 707

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.