СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 12:15 – Федеральное статуправление Швейцарии опубликует данные о розничных продажах за октябрь.
- ✓ 13:30 – публикация значения индекса деловой активности (PMI) в обрабатывающей промышленности еврозоны за ноябрь.
- ✓ 14:00 – обнародование значения индекса цен производителей (PPI) в еврозоне за октябрь.
- ✓ 17:30 – Министерство труда США обнародует данные о безработице за ноябрь.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на фоне слабой макростатистики из Китая и еврозоны российский рынок акций прервал ралли, начавшееся в среду. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 0,38%, закрывшись на отметке 1505,27 п. «Фишки» не продемонстрировали единой динамики: «Газпром» (+3,42%), «ЛУКОЙЛ» (-1,16%), «Норильский никель» (+1,51%), «Северсталь» (-4,47%), «Сбербанк»-ао (+0,17%), «ВТБ» (+2,02%)..

Развитые рынки. Европейские рынки оказались под давлением после публикации разочаровывающих данных по деловой активности в производственном секторе еврозоны и КНР: FTSE 100 (-0,29%), CAC 40 (-0,78%), DAX (-0,87%). Кроме того, глава ЕЦБ М. Драги в ходе вчерашнего выступления подтвердил прежнюю позицию, заявив о том, что европейский регулятор не должен становиться кредитором последней инстанции для проблемных стран региона. Поддержку американскому рынку не смогли оказать в целом сильные данные по деловой активности в промышленности и локальное улучшение ситуации на европейских долговых рынках: Dow Jones (-0,21%), S&P 500 (-0,19%), NASDAQ (+0,22%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Незначительную поддержку российским акциям может оказать слабо позитивная динамика фьючерсов на основные индексы США, а также цен на нефть.

В течение дня не ожидается выхода значимой макростатистики из-за рубежа, за исключением данных по безработице в США. Ожидается, что число рабочих мест в стране выросло в ноябре на 125 тыс. после повышения на 80 тыс. в октябре, а индекс безработицы остался на прежнем уровне 9%. Мы полагаем, что в случае выхода слабых данных инвесторы предпочтут зафиксировать прибыль в преддверии выходных после существенного роста накануне.

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

ЧЕРКИЗОВО

Событие. Событие. Вчера «Черкизово» опубликовало финансовую отчетность по US GAAP за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль компании снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1% и составила 108,4 млн. долл. Консолидированная выручка увеличилась на 24% и достигла 1,079 млрд. долл. Скорректированный показатель EBITDA вырос на 4% и составил 177,9 млн. долл. Маржа по скорректированному показателю EBITDA снизилась с 19% до 17%. Размер чистой задолженности на 30 сентября 2011 года составил 709,4 млн. долл. Чистая стоимость долга снизилась до 2,3% по сравнению с 2,5% за 9 месяцев 2010 года.

В III квартале чистая прибыль выросла на 18% в годовом выражении и составила 42,6 млн. долл. Консолидированная выручка в июле-сентябре увеличилась на 32%, достигнув 72,2 млн. долл. В III квартале маржа по скорректированному показателю EBITDA составляла 19%, как и в III квартале 2010 года.

Наш комментарий. Мы умеренно негативно оцениваем консолидированную финансовую отчетность «Черкизово» за 9 месяцев. В частности, несмотря на значительное увеличение выручки, рост EBITDA и чистой прибыли группы оказался не столь существенным, а рентабельность по EBITDA продемонстрировала снижение. По нашему мнению, в текущих рыночных условиях обнародованные данные не окажут существенного влияния на динамику котировок акций «Черкизово».

Источник информации: данные компании.

НОМОС-БАНК

Событие. Вчера «Номос-банк» опубликовал финансовую отчетность по МСФО за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль банка за указанный период увеличилась на 27% и достигла 6,947 млрд. руб. Прибыль до налогообложения за 9 месяцев возросла на 27,8% и составила 8,838 млрд. руб. Чистый процентный доход в январе-сентябре вырос на 31,5% в годом исчислении — до 20,2 млрд. руб. Чистый комиссионный доход банка увеличился на 46,3% и достиг 4,2 млрд. руб.

Совокупный клиентский кредитный портфель за вычетом резерва под обесценение достиг по состоянию на 30 сентября 2011 года 454,7 млрд. руб., что на 34,0% больше по сравнению уровнем на начало текущего года. Рост кредитного портфеля обусловлен расширением кредитования по всем бизнес-сегментам, и в особенности — опережающим ростом кредитования малого бизнеса и потребительского кредитования. Объем кредитов малому бизнесу вырос на 39,8% (до 26,7 млрд. руб.), объем розничного кредитования увеличился на 43,1% (до 52,3 млрд. руб.). Кредиты корпоративным клиентам показали рост на 37,3% и достигли 341,3 млрд. руб. по состоянию на 30 сентября 2011 года.

Наш комментарий. Консолидированная финансовая отчетность «Номос-банка» оказалась достаточно сильной по основным показателям. Мы ожидаем позитивной реакции рынка на обнародованные данные в краткосрочном периоде.

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.

ОГК-1

Событие. Вчера «ОГК-1» обнародовала финансовую отчетность по МСФО за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль генкомпании возросла в 1,5 раза и достигла 4,05 млрд. руб. Увеличение чистой прибыли во многом было обусловлено ростом операционной эффективности и увеличением доходов от размещения свободных денежных средств.

Выручка «ОГК-1» за январь-сентябрь выросла на 17,55% и составила 41,4 млрд. руб. Рост выручки связан, главным образом, с увеличением загрузки собственных мощностей, что способствовало росту реализации электроэнергии на РСВ и по свободным договорам. Кроме того, на увеличение выручки компании оказала влияние благоприятная конъюнктура рынка электроэнергии.

Операционные расходы группы за 9 месяцев 2011 года составили 38,20 млрд. руб., что на 18,63% выше аналогичного показателя прошлого года. Соразмерный рост расходов (по сравнению с выручкой) вызван ростом цен на топливо, а также повышением расходов на электроэнергию, приобретенную в обеспечение обязательств по регулируемым договорам. Операционная прибыль компании возросла на 6,29% — до 3,21 млрд. руб.

Наш комментарий. Опубликованная консолидированная отчетность «ОГК-1», зафиксировавшая существенный рост финансовых результатов компании в январе-сентябре, окажет поддержку ее акциям после довольно длительного периода отсутствия значимых корпоративных новостей.

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.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изме-нение	Изме-нение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	01.12.11	12 020,03	-25,65	-0,21
S&P 500 (США)	01.12.11	1 244,58	-2,38	-0,19
NASDAQ (США)	01.12.11	2 626,20	5,86	0,22
FTSE 100 (Великобрит.)	01.12.11	5 489,34	-16,08	-0,29
CAC 40 (Франция)	01.12.11	3 129,95	-24,67	-0,78
DAX (Германия)	01.12.11	6 035,88	-52,96	-0,87
Nikkei 225 (Япония)	01.12.11	8 597,38	162,77	1,93
Рынки стран БРИК				
ММВБ	01.12.11	1 505,27	5,65	0,38
РТС (основная сессия)	01.12.11	1 546,70	5,89	0,38
РТС (вечерняя сессия)	01.12.11	1 547,85	1,15	0,07
Bovespa (Бразилия)	01.12.11	58 143,42	1 268,44	2,23
BSE Sensex 30 (Индия)	01.12.11	16 483,45	359,99	2,23
Shanghai Comp. (Китай)	01.12.11	2 386,86	53,45	2,29
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	01.12.11	2 609,14	46,29	1,81
IPC (Мексика)	01.12.11	36 567,63	-261,52	-0,71
Kospi (Юж. Корея)	01.12.11	1 916,18	68,67	3,72
Hang Seng (Гонконг)	01.12.11	19 002,26	1 012,91	5,63
Straits Times (Сингапур)	01.12.11	2 761,88	59,42	2,20

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изме-нение, долл.	Изме-нение, %.
Нефть				
Brent	01.12.11	108,99	-1,53	-1,38
Urals	01.12.11	109,52	-1,39	-1,25
Металлы (LME)				
Золото	01.12.11	1 752,00	6,00	0,34
Платина	01.12.11	1 561,00	3,00	0,19
Серебро	01.12.11	33,28	1,93	6,16
Палладий	01.12.11	633,00	13,00	2,10
Алюминий	01.12.11	2 107,50	126,50	6,39
Медь	01.12.11	7 809,0	394,50	5,32
Никель	01.12.11	17 181	236,00	1,39
Цинк	01.12.11	2 038,0	92,00	4,73

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 01.12.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,49	-0,28
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,73	-0,16
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,26	-0,07
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,88	-0,04
MOSPRIME 6M (6 мес.)	7,13	-0,03

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)	01.12.11	11,81	2,70	2	182,16	0,42
Газпром нефть (OTC)	01.12.11	22,87	0,00	5	141,10	1,15
ЛУКОЙЛ (OTC)	01.12.11	54,80	-2,51	1	1 690,50	-0,85
Роснефть (LSE)*	01.12.11	7,250	-0,41	1	223,65	0,94
Сургутнефтегаз (OTC)	01.12.11	9,62	3,00	10	29,68	-0,81
ГМК НорНикель (OTC)	01.12.11	17,75	0,71	0,1	5 475,63	-0,68
Мечел (NYSE)	01.12.11	10,99	0,92	1	339,03	2,09
ММК (LSE)*	01.12.11	6,28	0,80	13	14,89	1,75
Северсталь (LSE)*	01.12.11	13,33	-1,33	1	411,21	1,36
РусГидро (LSE)	01.12.11	3,984	-0,92	100	1,23	0,57
ВТБ (LSE)*	01.12.11	4,484	2,84	2000	0,07	0,59
МТС (NYSE)	01.12.11	16,63	-3,76	2	256,51	20,41
Ростелеком (LSE)	01.12.11	30,76	-3,30	6	158,15	-1,16

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 02.12.11
USD/RUR	30,8486
EUR/RUR	41,5068
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 01.12.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	181,40	3,42	175,01	184,40	24 625 207 947	118 002
Газпром нефть ао	139,50	-2,07	138,70	142,00	39 693 102	1 243
ЛУКОЙЛ ао	1 705,00	-1,16	1 695,30	1 749,00	4 822 164 547	48 761
НОВАТЭК ао	417,11	-0,25	411,67	421,09	420 571 401	3 775
Роснефть ао	221,58	-0,90	221,58	227,00	2 949 784 109	35 317
Сургутнефтегаз ао	29,918	1,36	29,430	30,078	833 698 457	20 180
Сургутнефтегаз ап	16,961	1,51	16,750	17,200	584 113 788	8 369
Татнефть ао	81,96	1,50	80,75	82,50	76 794 153	730
Татнефть ап	167,13	0,96	164,51	169,50	310 333 197	5 659
ТНК-ВР Холдинг ао	97,32	0,33	96,16	99,00	56 825 854	3 795
ТНК-ВР Холдинг ап	74,98	1,32	65,50	76,00	16 189 566	303
Транснефть ап	49 501,00	-2,27	49 500,00	50 801,00	619 252 004	3 483
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 513,00	1,51	5 391,00	5 572,00	3 645 605 272	39 967
Мечел ао	332,10	0,94	326,00	336,00	326 539 952	4 277
ММК ао	14,634	4,44	14,022	14,700	298 536 188	6 166
НЛМК ао	73,38	-0,16	72,22	74,87	1 018 868 266	16 231
Полиметалл ао	514,40	-0,19	511,50	515,90	113 154 704	427
Полюс Золото ао	1 439,20	0,65	1 420,10	1 478,00	38 211 742	2 083
Северсталь ао	405,70	-4,47	403,10	427,90	1 993 903 650	24 226
Угольный сектор						
Белон ао	11,398	2,68	11,266	11,599	944 959	105
Распадская ао	95,58	1,90	94,52	99,67	562 071 355	8 890
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,034779	2,30	0,034000	0,035799	383 805 256	5 683
Мосэнерго ао	2,1320	3,10	2,0357	2,3846	118 196 643	2 022
РусГидро ао	1,2221	0,99	1,1980	1,2383	1 047 057 546	14 680
ФСК ЕЭС ао	0,34256	-1,28	0,33530	0,35395	820 034 315	13 413
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06876	2,02	0,06770	0,06963	3 680 449 114	43 331
Сбербанк ао	87,70	0,17	86,41	89,90	34 816 839 057	153 563
Сбербанк ап	67,33	-0,68	67,03	68,88	3 236 236 455	20 327
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	213,03	0,50	209,58	215,00	525 048 200	8 168
Ростелеком ао	160,01	-1,03	159,20	163,21	1 278 557 144	14 407
Ростелеком ап	99,00	-1,10	98,41	101,39	63 513 590	596
Прочее						
Аэрофлот ао	50,95	1,23	50,50	54,12	175 444 733	1 780
Уралкалий ао	241,99	-1,83	239,65	251,50	1 265 967 888	16 945

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.