



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «Сбербанк» опубликует финансовые результаты по МСФО за I полугодие 2010 года.
- ✓ «Комстар-ОТС» опубликует финансовые результаты по US GAAP за II квартал 2010 года.
- ✓ 12:00 — Германский исследовательский институт Ifo опубликует значение индекса доверия бизнесменов к экономике страны за август.
- ✓ 16:30 — Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов на товары длительного пользования за июль.
- ✓ 18:00 — Министерство торговли США обнародует данные о продажах новых домов за июль.
- ✓ 18:30 — Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ Сегодня, как ожидается, BHP Billiton PLC, Heineken N.V., Insurance Australia Group, L'Oreal SA опубликуют финансовую отчетность за II квартал 2010 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Крайне слабая статистика с рынка вторичного жилья США, вышедшая вчера, разочаровала инвесторов во всем мире, укрепив опасения относительно замедления роста мировой экономики. Индекс ММВБ продолжил снижение, потеряв 1,97% к закрытию предыдущего дня и остановился на отметке 1339,82 пункта. Подешевели все «голубые фишки», в частности: «Газпром» (-1,58%), «Роснефть» (-1,64%), «Норильский никель» (-2,27%), «Северсталь» (-3,13%), «РусГидро» (-1,25%), «Сбербанк»-ао (-3,27%), «Сбербанк»-ап (-2,64%).

На общем фоне выделились «префы» «Ростелекома» (+1,75%), которые в последние дни пользуются повышенным спросом у инвесторов, выполняя функцию «защитной» бумаги (не исключено, что в активных покупках преобладают крупные инвесторы в преддверии предстоящей реорганизации «Связьинвеста»).

В нефтегазовом секторе лучше остальных смотрелись акции «ЛУКОЙЛа» (-0,85%), несмотря на снижение котировок. Определенную поддержку им оказали новости о выплате компании 438 млн. долл. компенсации со стороны PetroKazakhstan Inc. за отказ от реализации преимущественного права приобретения доли в проекте «Тургай Петролеум».

Развитые рынки. Падение объема продаж на вторичном рынке жилья США в июле на 27,2% (до 3,83 домов в годовом исчислении) вызвали заметное снижение европейских индексов: FTSE 100 (-1,51%), CAC 40 (-1,75%), DAX (-1,26%). Американские индексы также закрылись в «красной зоне»: Dow Jones (-1,32%), S&P 500 (-1,45%), NASDAQ (-1,66%).

Ожидания перед началом торгов. После вчерашнего падения, которое наблюдалось на мировых площадках, мы ожидаем умеренно позитивной динамики по большинству ликвидных акций на ММВБ. Цены на нефть Brent за ночь восстановились до уровней, на которых они находились на момент закрытия торгов на отечественных площадках. Поддержку рынку окажет утренний рост фьючерсов на основные индексы США, поскольку это позволяет предположить, что инвесторы успокоились после вчерашнего негатива с рынка жилья.

В течение дня влияние на динамику рынка окажет макростатистика из США. Ожидается, что объем заказов на товары длительного пользования в июле увеличился на 3%, при этом заказы без учета транспортного оборудования, согласно прогнозам, выросли на 0,5%. Продажи новостроек в США не изменились по сравнению с июнем и составили 330 тыс. домов в годовом исчислении.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

МТС, СБЕРБАНК

Вчера «МТС» сообщила о достижении со «Сбербанком» соглашения в отношении очередного снижения процентных ставок по кредитам на общую сумму 53 млрд. руб. 28 июня ставка по кредиту на 47 млрд. руб. (погашение в сентябре 2013 года) была снижена с 10,65% до 9,25% годовых. Ставка по кредиту на 6 млрд. руб. (погашение в августе 2011 года) снижена с 9,75% до 8,75% годовых.

Напомним, что кредит на 47 млрд. руб. «МТС» привлекли в сентябре 2009 года для финансирования приобретения 50,91% акций «Комстар-ОТС». Кредит на 12 млрд. руб. был привлечен компанией в августе 2009 года для реализации программы капвложений в развитие сети и на общекорпоративные нужды (в апреле 2010 года «МТС» досрочно погасили половину данного кредита).

Очередное снижение ставок по кредитам и депозитам «Сбербанка», произошедшее на прошлой неделе, является предсказуемым событием с учетом активного привлечения средств во вклады и вялого роста кредитного портфеля. Существенную роль в данном процессе продолжают играть низкие ставки денежного рынка. Так или иначе, наиболее вероятным нам представляется то, что в обозримом будущем остальные крупнейшие участники рынка банковских услуг последуют примеру «Сбербанка».

Снижение процентных ставок по кредитам «Сбербанка» мы считаем существенным позитивным событием в деятельности «МТС». Уменьшение стоимости обслуживания указанной задолженности должно позитивно отразиться на финансовых результатах мобильного оператора в среднесрочной перспективе. Однако на фоне текущей неблагоприятной конъюнктуры на мировых площадках данная новость, скорее всего, не станет поводом для спекулятивных покупок акций компании.

Источник информации: Интерфакс.

МАГНИТ

Вчера «Магнит» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2010 года. Чистая прибыль компании за указанный период составила 131,2 млн. долл., что на 11,3% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Выручка «Магнита» за январь-июнь возросла на 45%, достигнув 3,45 млрд. долл., валовая прибыль увеличилась на 33,7% — до 740,5 млн. долл.

Показатель EBITDA компании возрос за тот же период на 12,3% — до 251,8 млн. долл. Валовая рентабельность «Магнита» снизилась с 23,3% до 21,5%, рентабельность по EBITDA — с 9,4% до 7,3%. Компания объясняет сокращение валовой рентабельности «масштабными инвестициями в снижение цены», когда с целью привлечения клиентов ритейлер осуществлял снижение цен в ряде магазинов сети.

Отметим, что обнародованные финансовые результаты в целом оказались в рамках среднерыночных ожиданий, которые предполагали рост чистой прибыли на 10,8% (до 130,6 млн. долл.), увеличение выручки на 45% (до 3,44 млрд. долл.), рост валовой прибыли на 34,7% (до 746,6 млн. долл.). Кроме того, ожидалось снижение валовой рентабельности до 21,7%, рентабельности по EBITDA — до 7,5%.

«Магнит» повысил прогноз по выручке в рублевом выражении за 2010 год с 27% до 35% в связи с продолжающимся увеличением трафика и среднего чека сопоставимых продаж. Ожидаемое значение рентабельности по EBITDA, напротив, снижено с 8-9% до 8-8,5%. Кроме того, ритейлер повысил прогноз по капитальным вложениям на 2010 год с 1 млрд. до 1,1-1,3 млрд. долл.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	24.08.10	10 040,45	-133,96	-1,32
S&P 500 (США)	24.08.10	1 051,87	-15,49	-1,45
NASDAQ (США)	24.08.10	2 123,76	-35,87	-1,66
FTSE 100 (Великобрит.)	24.08.10	5 155,95	-78,89	-1,51
CAC 40 (Франция)	24.08.10	3 491,11	-62,12	-1,75
DAX (Германия)	24.08.10	5 935,44	-75,47	-1,26
Nikkei 225 (Япония)	24.08.10	8 995,14	-121,55	-1,33
Рынки стран БРИК				
ММББ	24.08.10	1 339,82	-26,94	-1,97
PTC (основная сессия)	24.08.10	1 396,86	-29,05	-2,04
PTC (вечерняя сессия)	24.08.10	1 399,49	2,63	0,19
Bovespa (Бразилия)	24.08.10	65 156,36	-825,50	-1,25
BSE Sensex 30 (Индия)	24.08.10	18 311,59	-97,76	-0,53
Shanghai Comp. (Китай)	24.08.10	2 650,31	10,94	0,41
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	24.08.10	2 293,29	-75,34	-3,18
Bolsa (Мексика)	24.08.10	31 364,89	-777,78	-2,42
Kospi (Юж. Корея)	24.08.10	1 760,53	-7,18	-0,41
Hang Seng (Гонконг)	24.08.10	20 658,71	-230,30	-1,10
Straits Times (Сингапур)	24.08.10	2 922,85	-3,14	-0,11

ADR/GDR*

Эмитент	Дата закрытия торгов	Значение, долл.	Изменение, %	Кол-во акций в 1 ADR/GDR	Цена 1 акции в ADR/GDR, руб.	Отклонение, в % к ММББ
Газпром (ОТС)	24.08.10	20,35	-1,31	4	156,47	-0,08
Газпром нефть (ОТС)	24.08.10	18,30	-3,17	5	112,57	-1,48
ЛУКОЙЛ (ОТС)	24.08.10	53,20	-0,09	1	1 636,21	0,38
Роснефть (LSE)*	24.08.10	6,33	-2,16	1	194,68	-0,54
Сургутнефтегаз (ОТС)	24.08.10	8,80	-1,57	10	27,07	-0,48
ГМК НорНикель (ОТС)	24.08.10	16,39	-2,44	0,1	5 040,89	-0,52
Мечел (NYSE)	24.08.10	21,62	-4,12	1	664,94	-2,21
ММК (LSE)*	24.08.10	10,67	-3,00	13	25,24	0,57
Северсталь (LSE)*	24.08.10	11,62	-3,65	1	357,38	-0,60
РусГидро (LSE)	24.08.10	5,15	-1,34	100	1,58	0,63
ВТБ (LSE)*	24.08.10	5,14	-2,65	2000	0,08	0,56
МТС (NYSE)	24.08.10	21,40	-3,43	2	329,09	34,98
Ростелеком (ОТС)	20.08.10	21,00	-1,18	6	107,65	-0,97

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	24.08.10	72,38	-1,24	-1,68
Urals	24.08.10	71,31	-1,07	-1,48
Металлы (LME)				
Золото	24.08.10	1 222,00	-4,00	-0,33
Платина	24.08.10	1 494	-16,00	-1,06
Серебро	24.08.10	17,88	-0,06	-0,33
Палладий	24.08.10	476,00	-4,00	-0,83
Алюминий	24.08.10	2 042,50	-19,50	-0,95
Медь	24.08.10	7 178,0	-80,00	-1,10
Никель	24.08.10	20 726	-505,00	-2,38
Цинк	24.08.10	1 974,5	-43,50	-2,16

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 24.08.10	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	2,76	0,01
MOSPRIME 1W (1 нед.)	2,99	0,00
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,27	-0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	3,75	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,26	0,03

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 25.08.10
USD/RUR	30,7559
EUR/RUR	38,8662
EUR/USD	1,2637

Вся информация изданной 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).



ДИНАМИКА РЫНКА АКЦИЙ (ММВБ)

Бумага	Закрытие на 24.08.10	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	156,60	-1,58	155,46	158,37	5 473 563 468	43 525
Газпром нефть ао	114,26	-2,12	113,16	116,50	58 649 374	2 315
ЛУКОЙЛ ао	1 630,00	-0,85	1 625,00	1 640,00	1 605 324 649	14 777
НОВАТЭК ао	211,00	-2,53	210,99	219,25	22 727 386	799
Роснефть ао	195,75	-1,64	194,11	197,92	1 442 921 974	19 640
Сургутнефтегаз ао	27,197	-1,82	27,110	27,660	462 761 446	10 011
Сургутнефтегаз ап	12,725	-1,73	12,621	12,900	142 139 043	2 758
Татнефть ао	137,47	-3,56	136,30	141,64	286 108 312	4 512
Татнефть ап	68,55	-2,03	68,50	69,81	20 656 042	404
Транснефть ап	31 685,99	-2,17	31 230,20	32 358,99	1 394 797 094	7 371
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 067,00	-2,27	5 030,00	5 150,00	2 781 173 009	22 124
Мечел ао	680,00	-2,72	670,01	697,00	31 181 060	426
ММК ао	25,100	-3,00	25,000	25,700	22 591 859	600
НЛМК ао	89,45	-3,58	88,00	92,37	86 161 101	1 844
Полиметалл ао	359,38	-3,92	355,00	372,01	26 028 426	1 122
Полюс Золото ао	1 380,00	-0,57	1 373,02	1 394,97	94 709 607	2 227
Северсталь ао	359,53	-3,13	357,61	368,00	570 435 958	9 091
Угольный сектор						
Белон ао	25,10	-2,49	25,01	25,54	2 543 507	543
Распадская ао	152,00	-2,18	151,01	155,00	60 206 030	883
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0396	-2,94	0,0395	0,0406	218 570 479	3 575
Мосэнерго ао	3,117	-1,64	3,051	3,152	34 389 621	861
РусГидро ао	1,574	-1,25	1,566	1,585	759 208 645	7 598
ФСК ЕЭС ао	0,338	-2,87	0,336	0,347	225 841 878	2 798
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,0786	-1,87	0,0782	0,0796	1 495 654 367	13 571
Сбербанк ао	75,40	-3,27	75,20	77,41	13 602 596 730	117 116
Сбербанк ап	54,18	-2,64	53,90	55,26	1 850 098 485	20 756
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	243,81	-0,73	243,15	245,49	98 295 682	1 672
Ростелеком ао	108,70	-0,10	108,02	111,71	95 286 983	2 678
Ростелеком ап	81,00	1,75	78,66	81,95	327 388 399	5 856
Уралсвязьинформ ао	1,012	0,50	0,997	1,020	118 023 230	2 086
Уралсвязьинформ ап	0,928	-0,96	0,916	0,935	8 096 681	126
Прочее						
Аэрофлот ао	59,47	-1,54	59,29	61,35	26 905 879	444
Уралкалий ао	136,50	-3,03	136,01	140,80	365 391 378	4 296