



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Девятый арбитражный апелляционный суд рассмотрит апелляционную жалобу «ТНК-ВР Холдинг» о взыскании с ФТС 921,6 млн. руб.
- ✓ Сегодня состоится внеочередное собрание акционеров «Пивоваренной компании «Балтика», на котором будет рассмотрен вопрос о выплате дивидендов за I полугодие 2010 года.
- ✓ Сегодня состоится внеочередное заочное собрание акционеров «Концерн «Калина», на котором будет рассмотрен вопрос о выплате дивидендов за I полугодие 2010 года.
- ✓ 16:30 — Министерство труда США обнародует данные о числе граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Credit Agricole, Diageo Plc, Impala Platinum Holdings Limited, Kazakhmys Plc, Petropavlovsk Plc опубликуют финансовую отчетность за II квартал 2010 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Новые «неприятные сюрпризы» с фондовых площадок США не позволили российскому рынку закрыться в положительной зоне. По итогам торгов индекс ММВБ снизился на 0,39%, достигнув 1334,66 пункта. В рамках отдельных секторов единой динамики по акциям не наблюдалось, за исключением акций банков, которые вчера были значительно хуже рынка: «Газпром» (-0,63%), «ЛУКОЙЛ» (+0,51%), «Норильский никель» (-0,97%), «Полюс Золото» (+0,29%), «РусГидро» (+0,06%), «ФСК ЕЭС» (+1,18%), «Сбербанк»-ао (-1,87%), «ВТБ» (-2,67%). Снова пользовались спросом «префы» «Транснефти» (+5,06%).

Развитые рынки. Снижение фондовых индексов Европы было вызвано падением объема продаж на первичном рынке жилья США на 12,4% — до 276 тыс. домов (минимальное значение с начала наблюдений), а также не оправдавший ожиданий рост заказов на товары длительного пользования (+0,3% против ожидавшихся +3,0%): FTSE 100 (-0,90%), CAC 40 (-1,17%), DAX (-0,61%). Несмотря на крайне слабую статистику, американские индексы закрылись в символическом плюсе: Dow Jones (+0,20%), S&P 500 (+0,33%), NASDAQ (+0,84%). Во многом это обусловлено достижением индексами технически важных уровней, что и было позитивно воспринято инвесторами.

Ожидания перед началом торгов. Позитивное закрытие торгов на американских площадках окажет поддержку российскому рынку акций в начале торгов на ММВБ. Кроме того, росту котировок акций отечественных компаний будет способствовать повышение цен на нефть Brent, наблюдавшееся вчера ночью. Сегодня утром фьючерсы на основные индексы США торгуются в слабом «плюсе», что, тем не менее, станет дополнительным позитивом в начале сессии.

Из наиболее важных макроэкономических данных сегодня публикуется статистика по безработице в США. Ожидается, что число заявок на пособие по безработице снизилось на прошлой неделе на 10 тыс. — до 490 тыс. На данные с рынка труда инвесторы традиционно обращают пристальное внимание, однако в последнее время роль этой информации на динамику рынка заметно усилилась.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

СБЕРБАНК

Вчера «Сбербанк» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2010 года. Чистая прибыль банка за указанный период составила 64,3 млрд. руб. против 6,01 млрд. руб. годом ранее. Это хуже среднерыночного прогноза, предполагавшего рост данного показателя до 66,0 млрд. руб.

Напомним, что по итогам I квартала 2010 года чистая прибыль «Сбербанка» составила 43,5 млрд. руб. Таким образом, во II квартале она снизилась в 2,1 раза по сравнению с I кварталом и составила 20,8 млрд. руб.

Отчисления банка на создание резервов по кредитам по итогам I полугодия составили 677,1 млрд. руб. Расходы на эти цели в апреле-июне возросли по сравнению с январем-мартом на 3% и составили 56 млрд. руб. На конец I полугодия отношение резервов к сумме выданных кредитов увеличилось до 12,5% с 11,7% по итогам I квартала 2010 года. Отметим, что отчисления в резерв, произведенные в январе-июне 2010 года снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 42,4% — до 110,3 млрд. руб.

Операционные доходы до формирования резервов под обесценение кредитного портфеля за I полугодие 2010 года выросли на 3,6% по сравнению I полугодием 2009 года и составили 319,3 млрд. руб. В частности, чистые процентные доходы сократились на 0,2% по сравнению с I полугодием 2009 года, составив 244,0 млрд. руб., что главным образом объясняется снижением процентных ставок по активным операциям и высокой конкуренцией в сфере привлечения качественной клиентуры. Процентные расходы за тот же период снизились на 1,9% — до 155,7 млрд. руб.

Совокупный кредитный портфель «Сбербанка» в I полугодии после вычета резерва под обесценение сократился на 2,2%. При этом во II квартале кредиты корпоративным клиентам (до вычета резервов) выросли на 0,2% и составили 4,224 трлн. руб. Кредиты физическим лицам за апрель-июнь увеличились на 4,6% и составили 1,212 трлн. руб.

Собственные средства «Сбербанка» увеличились в I полугодии на 11,3%, достигнув 866,9 млрд. руб. Показатель достаточности собственного капитала (капитал 1-го и 2-го уровней), рассчитанный в соответствии с требованиями соглашения Basel 1, значительно превысил установленный минимум в 8% и составил на конец отчетного периода 17,3%. Уровень достаточности капитала 1-го уровня составил 11,7%.

Несмотря на то, что чистая прибыль «Сбербанка» за II квартал существенно сократилась по сравнению с уровнем I квартала, кредитная организация сохранила прогноз чистой прибыли по МСФО за 2010 год — свыше 100 млрд. руб. Также банк планирует, что его чистая процентная маржа во II полугодии 2010 года будет сокращаться меньшими темпами, чем в I полугодии. Согласно опубликованной отчетности, данный показатель снизился на 1 процентный пункт — до 6,3%.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



КОМСТАР-ОТС

Вчера «Комстар-ОТС» обнародовал финансовую отчетность по US GAAP за II квартал 2010 года. Чистая прибыль компании за указанный период составила 48,8 млн. долл., что на 63% превышает уровень данного показателя за аналогичный период прошлого года. Выручка оператора выросла на 13%, достигнув 411,1 млн. долл., показатель OIBDA возрос на 10% — до 164,5 млн., при этом рентабельность сократилась до 40% с 41% годом ранее.

Достигнутые компанией финансовые результаты оказались в рамках среднерыночных ожиданий. Так, средний прогноз по чистой прибыли «Комстар-ОТС» составлял 51,7 млн. долл., по выручке — 412,4 млн. долл., OIBDA прогнозировалась на уровне 164,9 млн. долл.

Совокупный долг «Комстар-ОТС» во II квартале увеличился на 2% по сравнению с уровнем I квартала и составил 29,3 млрд. руб. Долг включает кредитную линию «Сбербанка» на 26,6 млрд. руб., заем «МТС» в размере 1,8 млрд. руб., а также задолженность перед поставщиками оборудования в размере 0,4 млрд. руб. Чистый долг компании сократился в апреле-июне текущего года до 12,1 млрд. руб. с 12,8 млрд. руб. по итогам I квартала.

Абонентская база широкополосного доступа в Интернет (ШПД) компании на конец II квартала насчитывала 1,44 млн., что на 6% больше по сравнению с I кварталом 2010 года. Абонентская база ШПД в корпоративном сегменте в Москве снизилась за тот же период на 2% (до 45 тыс.), в регионах — выросла на 6% (до 30 тыс.). Число абонентов услуг платного ТВ в регионах выросло на 3% — до 2,06 млн.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

СОЛЛЕРС

Вчера на Московском международном автомобильном салоне финансовый директор «СОЛЛЕРСа» Н. Соболев сообщил, что по итогам 2010 года группа рассчитывает получить операционную прибыль, при этом он не озвучил прогнозного значения данного показателя.

В отношении ожидаемой чистой прибыли за 2010 год он сообщил, что ее значение будет «около нуля». Напомним, что по итогам 2009 года «СОЛЛЕРС» зафиксировал чистый убыток по МСФО в размере 5 млрд. руб. Также финансовый директор отметил, что компания планирует в 2011 году сократить долг, который в настоящее время составляет 23 млрд. руб. и с начала года не увеличился.

По словам Н. Соболева, группа намерена запустить производство на СП в Казахстане в начале 2011 года. При этом на первом этапе мощности предприятия составят 10 тыс. автомобилей в год (предполагаемая мощность — 50 тыс. автомобилей). В настоящее время компания завершает переговоры с банками о проектном финансировании.

Что касается финансирования СП с Fiat, то группа уже направила в «ВЭБ» заявку на предоставление синдицированного кредита на 2,1 млрд. евро и рассчитывает, что банк определится с этим проектом в течение полугода. Об этом сообщил генеральный директор «СОЛЛЕРСа» В. Швецов.

Источник информации: Интерфакс.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	25.08.10	10 060,06	19,61	0,20
S&P 500 (США)	25.08.10	1 055,33	3,46	0,33
NASDAQ (США)	25.08.10	2 141,54	17,78	0,84
FTSE 100 (Великобрит.)	25.08.10	5 109,40	-46,55	-0,90
CAC 40 (Франция)	25.08.10	3 450,19	-40,92	-1,17
DAX (Германия)	25.08.10	5 899,50	-35,94	-0,61
Nikkei 225 (Япония)	25.08.10	8 845,39	-149,75	-1,66
Рынки стран БРИК				
MMББ	25.08.10	1 334,66	-5,16	-0,39
PTC (основная сессия)	25.08.10	1 385,81	-11,05	-0,79
PTC (вечерняя сессия)	25.08.10	1 394,16	8,35	0,60
Bovespa (Бразилия)	25.08.10	64 803,43	-352,93	-0,54
BSE Sensex 30 (Индия)	25.08.10	18 179,64	-131,95	-0,72
Shanghai Comp. (Китай)	25.08.10	2 596,58	-53,73	-2,03
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	25.08.10	2 331,13	37,84	1,65
Bolsa (Мексика)	25.08.10	31 453,72	88,83	0,28
Kospi (Юж. Корея)	25.08.10	1 734,79	-25,74	-1,46
Hang Seng (Гонконг)	25.08.10	20 634,98	-23,73	-0,11
Straits Times (Сингапур)	25.08.10	2 926,55	3,70	0,13

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)	25.08.10	20,30	-0,25	4	156,80	0,76
Газпром нефть (ОТС)	25.08.10	18,25	-0,27	5	112,77	-0,63
ЛУКОЙЛ (ОТС)	25.08.10	53,50	0,56	1	1 652,93	0,89
Роснефть (LSE)*	25.08.10	6,23	-1,58	1	192,48	-1,14
Сургутнефтегаз (ОТС)	25.08.10	8,85	0,57	10	27,34	-1,64
ГМК НорНикель (ОТС)	25.08.10	16,50	0,67	0,1	5 097,81	1,59
Мечел (NYSE)	25.08.10	21,37	-1,16	1	660,24	0,23
ММК (LSE)*	25.08.10	10,37	-2,81	13	24,65	-0,58
Северсталь (LSE)*	25.08.10	11,37	-2,15	1	351,29	-1,01
РусГидро (LSE)	25.08.10	5,13	-0,39	100	1,58	0,63
ВТБ (LSE)*	25.08.10	4,96	-3,50	2000	0,08	0,16
МТС (NYSE)	25.08.10	21,44	0,19	2	331,20	35,64
Ростелеком (ОТС)	25.08.10	20,55	-2,14	6	105,82	-1,72

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	25.08.10	73,48	1,10	1,52
Urals	25.08.10	72,58	1,27	1,78
Металлы (LME)				
Золото	25.08.10	1 237,50	15,50	1,27
Платина	25.08.10	1 516	22,00	1,47
Серебро	25.08.10	18,63	0,75	4,19
Палладий	25.08.10	490,50	14,50	3,05
Алюминий	25.08.10	2 019,00	-23,50	-1,15
Медь	25.08.10	7 076,0	-102,00	-1,42
Никель	25.08.10	20 164	-562,00	-2,71
Цинк	25.08.10	1 946,0	-28,50	-1,44

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 25.08.10	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	2,92	0,16
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,03	0,04
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,28	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	3,74	-0,01
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,26	0,00

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 26.08.10
USD/RUR	30,8958
EUR/RUR	39,0894
EUR/USD	1,2652

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).



ДИНАМИКА РЫНКА АКЦИЙ (ММВБ)

Бумага	Закрытие на 25.08.10	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	155,61	-0,63	154,72	158,33	5 755 112 444	49 120
Газпром нефть ао	113,49	-0,67	113,08	114,93	53 226 124	1 573
ЛУКОЙЛ ао	1 638,30	0,51	1 627,77	1 649,68	1 628 464 991	16 591
НОВАТЭК ао	212,00	0,47	209,60	216,00	60 813 571	972
Роснефть ао	194,70	-0,54	193,50	197,44	1 199 486 054	19 033
Сургутнефтегаз ао	27,800	2,22	27,151	27,815	513 391 378	10 351
Сургутнефтегаз ап	12,559	-1,30	12,498	12,789	247 935 170	3 561
Татнефть ао	137,80	0,24	136,14	138,34	149 057 521	4 553
Татнефть ап	68,75	0,29	68,39	69,42	4 224 816	193
Транснефть ап	33 290,00	5,06	31 511,00	33 459,99	2 922 385 439	14 822
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 018,00	-0,97	4 990,01	5 098,80	2 579 647 175	23 355
Мечел ао	658,70	-3,13	657,00	684,00	49 281 896	530
ММК ао	24,789	-1,24	24,655	25,490	41 856 021	1 024
НЛМК ао	87,35	-2,35	86,36	90,48	118 825 234	2 532
Полиметалл ао	356,27	-0,87	351,38	361,47	5 923 566	534
Полюс Золото ао	1 384,00	0,29	1 365,03	1 387,00	106 798 900	2 886
Северсталь ао	354,88	-1,29	353,03	366,00	614 782 309	10 700
Угольный сектор						
Белон ао	24,94	-0,64	24,81	25,28	3 613 429	368
Распадская ао	148,99	-1,98	148,00	153,74	58 621 262	839
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0399	0,76	0,0393	0,0402	229 089 412	2 964
Мосэнерго ао	3,084	-1,06	3,049	3,150	20 921 151	697
РусГидро ао	1,575	0,06	1,563	1,589	500 968 767	6 892
ФСК ЕЭС ао	0,342	1,18	0,336	0,342	180 041 812	2 307
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,0765	-2,67	0,0759	0,0791	2 242 428 244	20 450
Сбербанк ао	73,99	-1,87	73,55	76,45	16 788 154 910	107 475
Сбербанк ап	53,29	-1,64	52,92	54,83	1 805 907 578	21 448
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	244,18	0,15	243,14	245,40	75 126 344	1 421
Ростелеком ао	107,67	-0,95	107,05	109,77	55 609 928	1 792
Ростелеком ап	79,01	-2,46	78,20	82,60	342 369 937	6 175
Уралсвязьинформ ао	1,015	0,30	1,002	1,017	123 632 207	1 704
Уралсвязьинформ ап	0,922	-0,65	0,921	0,950	10 788 184	158
Прочее						
Аэрофлот ао	58,21	-2,12	57,51	59,99	15 886 426	1 037
Уралкалий ао	135,60	-0,66	135,01	139,68	223 598 703	3 778