

07.09.2010
Комментарий к ситуации на рынке:

В отсутствии сигналов с американского рынка (вчера в США праздновался День Труда, и биржи были закрыты) торги на мировых фондовых площадках проходили спокойно и на минимальных объемах. К примеру, объемы торгов акциями на ММВБ были в два раза меньше, чем обычно.

Сегодня спокойное движение торгов, вероятно, продолжится – важной статистики сегодня не ожидается, а американские трейдеры вернутся за терминалы только во второй половине дня (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	163	162	-0,6%
Сбербанк	81,74	81	-0,9%
Роснефть	202	200	-1,0%
Нор Никель	5225	5200	-0,5%
ВТБ	0,0848	0,0845	-0,4%
Лукойл	1690	1680	-0,6%
Сургутнефтегаз	30,2	30	-0,7%
Уралкалий	142,8	141	-1,3%
ММВБ	1408,64	1400	-0,6%

Новости короткой строкой

- Северсталь отчиталась за 2 квартал по МСФО (стр.3)

Календарь событий на сегодня:

Япония, 07:00: Процентная ставка Банка Японии (факт – сохранена на уровне 0,1%)

Австралия, 08:30: Процентная ставка Банка Австралии (факт – сохранена на уровне 4,5%)

Германия, 14:00: Производственные заказы за июль (прогноз +0,5% м/м)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»

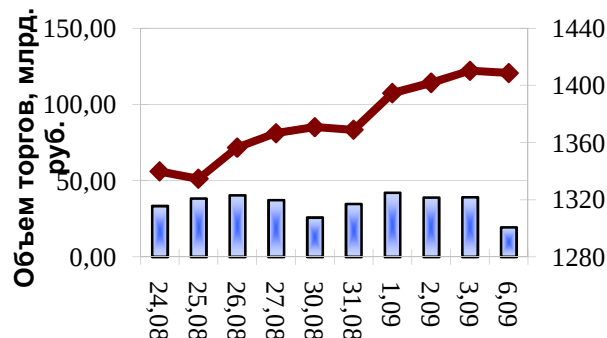
г. Москва, ул. Верейская, дом 17,

БЦ «Верейская Плаза-2»

Тел: +7 (495) 933-22-22

e-mail: ricfin@ricfin.ru

www.ricfin.ru

Индекс ММВБ и объемы торгов

Российские индексы

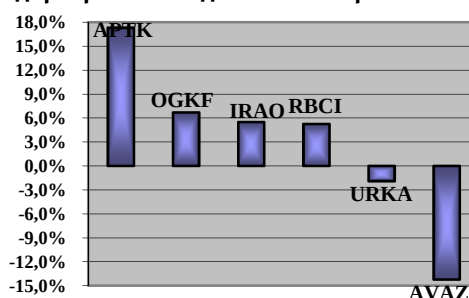
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1471,06	0,25%	1,83%
Индекс ММВБ	1408,64	-0,11%	2,82%

Мировые индексы

DJIA	10447,93	0,00%	0,19%
S&P 500	1104,51	0,00%	-0,95%
FTSE 100	5439,19	0,20%	0,49%
CAC 40	3684,73	0,34%	-6,39%
Nikkei	9229,27	-0,69%	-12,49%

Товарные рынки, валюты

Brent	76,75	0,30%	1,66%
Gold	1251,1	0,07%	13,74%
EUR/USD	1,28	-0,78%	-10,80%
USD/RUB ЦБ	30,5771	-0,38%	1,10%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

В отсутствии сигналов с американского рынка (вчера в США праздновался День Труда, и биржи были закрыты) торги на мировых рынках проходили спокойно и на минимальных объёмах. К примеру, объёмы торгов акциями на ММВБ(19,4 млрд. рублей) были в два раза меньше среднестатистических, а по итогам дня индекс ММВБ практически не изменился.

Сегодня спокойное движение торгов, вероятно, продолжится – важной статистики сегодня не ожидается, а американские трейдеры вернутся за терминалы только во второй половине дня.

- Азиатские рынки с утра в небольшом минусе. В заметном минусе (почти -1%) только японский Nikkei – на состоявшемся сегодня заседании Банка Японии не было заявлений об обеспокоенности относительно сильного роста йены. После такого сигнала йена продолжила свой рост, а акции японских экспортёров – снижение.
- EUR/USD за последние сутки снизился на 0,8% на фоне очередных заявлений Ассоциации немецких банков, что европейским банкам требуется увеличение капитала на \$135 млрд. и новых разговоров о неплатежеспособности Греции (Bloomberg цитирует управляющего Pimco Эндрю Босомуорта – “Риск дефолта Греции по-прежнему остается значительным. Правительство страны не сможет погасить госдолг после завершения программы поддержки этой страны, срок действия которой истекает через три года. Греция неплатежеспособна. Я вижу существенный риск того, что эта страна в конечном итоге объявит о дефолте или реструктуризации долга”)
- Лучше рынка смотрится металлургический сектор на фоне заявления Обамы о выделении \$50 млрд. для обновления инфраструктуры США. Акции китайских производителей стали торгуются на положительной территории
- Ведомости сегодня пишут о планах Газпрома на базе Мосэнерго, ТГК-1, ОГК-2 и ОГК-6 создать энергохолдинг и провести IPO. Вчера акции ОГК-6 уже начали расти на фоне этой новости(+6,7%), сегодня рост может продолжиться

Северсталь отчиталась за 2 квартал по МСФО



Оценка новости:

Чистая прибыль ОАО "Северсталь" во втором квартале по МСФО составила \$192 млн, говорится в сообщении компании. Прибыль от продолжающейся деятельности (т.е. без учета "Луккини") составила \$393 млн (в 1-м кв. 2010 года: \$77 млн). Чистый убыток "Северстали" за шесть месяцев текущего года составил \$593 млн против убытка в \$946 млн за первое полугодие 2009 года.

Чистый убыток в результатах первого полугодия 2010 года от прекращенной деятельности сегмента "Луккини" составляет \$1,037 млн. Сегмент "Луккини" был классифицирован как "актив на продажу" 30 июня 2010 года. Убыток от переоценки сегмента "Луккини" до справедливой стоимости за минусом расходов на продажу составил \$1,010 млн и был учтен в отчетности за первое полугодие 2010 года, которая также учитывает списание в размере \$207.9 млн, начисленное во 2-м кв. 2010 года.

Выручка компании во втором квартале выросла на 35.1% до \$4,245 млн (в 1-м кв. 2010 года: \$3,142 млн). EBITDA выросла на 94.1% до \$955 млн (в 1-м кв. 2010 года: \$492 млн). Рентабельность по EBITDA достигла 22.5% (в 1-м кв. 2010 года: 15.7%).

В первом полугодии выручка компании выросла на 53.6% до \$7,387 млн (за 6 мес. 2009: \$4,810 млн). EBITDA достигла \$1,447 млн (за 6 мес. 2009: убыток в размере \$30 млн). Рентабельность по EBITDA достигла 19.6% (за 6 мес. 2009: -0.6%).

Ист.: пресс-релиз Северстали



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

<u>Руководитель управления</u>	<u>Илья Меньшиков</u>	i.menshikov@ricfin.ru
--------------------------------	-----------------------	--

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

<u>Аналитик</u>	<u>Роман Ткачук</u>	r.tkachuk@ricfin.ru
-----------------	---------------------	--

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

<u>Начальник отдела</u>	<u>Александр Быстров</u>	a.bistrov@ricfin.ru
-------------------------	--------------------------	--

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ООО «РИК-Финанс», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ООО «РИК-Финанс» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ООО «РИК-Финанс», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «РИК-Финанс» запрещено.

г. Москва
ул. Верейская, дом 17
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22

