

08.09.2010
Комментарий к ситуации на рынке:

Сегодня мы ожидаем открытия с гэпом вниз. Во второй половине дня мы ждём поступления позитива из Америки – выйдут данные по розничным продажам (а в связи с празднованием Дня Труда они могут показать хороший рост), а Барак Обама выступит в Кливленде с подробностями новой программы стимулирования экономики (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	161,5	160	-0,9%
Сбербанк	80	79	-1,3%
Роснефть	199	197	-1,0%
Нор Никель	5177,7	5200	0,4%
ВТБ	0,0836	0,0832	-0,5%
Лукойл	1671	1665	-0,4%
Сургутнефтегаз	30,45	30	-1,5%
Уралкалий	142,7	142	-0,5%
ММВБ	1399	1385	-1,0%

Новости короткой строкой

- ФСФР проводит расследование взлёта акций АвтоВАЗа и Аптеки Збиб (стр.3)
- Globaltrans отчитался по МСФО за первое полугодие 2010 года (стр.4)

Календарь событий на сегодня:

Германия, 14:00: Промышленное производство за июль (прогноз +1% м/м)

Канада, 17:00: Решение по процентной ставке Банка Канады (прогноз – увеличение до 1%)

США, 22:00: Отчёт ФРС США

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»

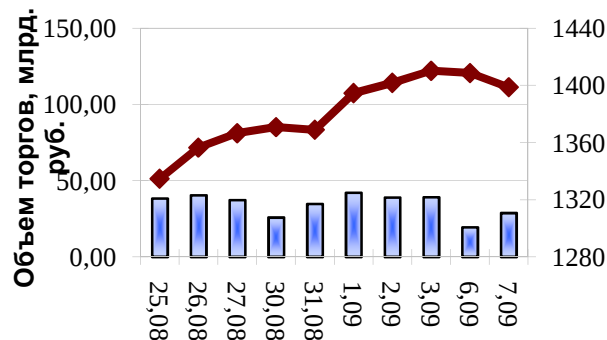
г. Москва, ул. Вере́йская, дом 17,

БЦ «Вере́йская Пла́за-2»

Тел: +7 (495) 933-22-22

e-mail: ricfin@ricfin.ru

www.ricfin.ru

Индекс ММВБ и объёмы торгов

Российские индексы

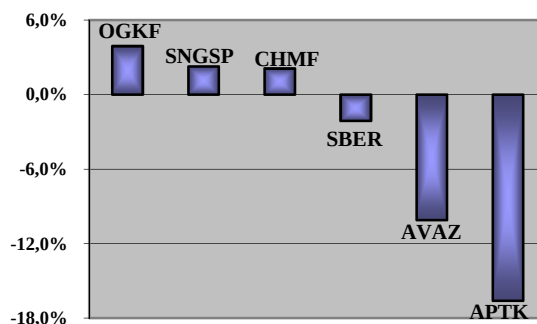
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1450,77	-1,38%	0,43%
Индекс ММВБ	1398,7	-0,71%	2,09%

Мировые индексы

DJIA	10340,69	-1,03%	-0,84%
S&P 500	1091,84	-1,15%	-2,09%
FTSE 100	5407,82	-0,58%	-0,09%
CAC 40	3643,81	-1,11%	-7,43%
Nikkei	9008,69	-2,39%	-14,58%

Товарные рынки, валюты

Brent	77,3	0,72%	2,38%
Gold	1259,3	0,66%	14,48%
EUR/USD	1,27	-0,78%	-11,50%
USD/RUB ЦБ	30,7319	0,51%	1,61%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

Вчерашние торги на российском рынке второй день подряд получились очень спокойными – открывшись с гэпом вниз на открытии, в дальнейшем российский рынок медленно на минимальных объемах (объем торгов акциями за 7 сентября на ММВБ составил всего 28 млрд. рублей).

Мы ожидаем, что сегодня российский рынок, наконец, выйдет из спячки. Внешний фон перед открытием умеренно негативный

- Американские рынки на первой после праздников сессии показали снижение – индекс S&P 500 упал на 1,15% и ушёл ниже уровня 1100 пунктов. В лидерах снижения оказались банки и нефтяные компании
- Азиатские рынки снижаются – к внешнему негативу добавляется внутренний. Йена продолжает рост к американскому доллару, японский Nikkei на этом фоне теряет более 2%
- EUR/USD снизился до уровня 1,27. Промышленные заказы в Германии, в июле снизились на 2,2%, при прогнозе роста на 0,5%. В прессе вновь обсуждаются долговые проблемы стран Евросоюза. В частности, в Wall Street Journal вышла статья, посвященная некорректности стресс-тестов, которые проводились в Европе, заниживших объем рискованных долгов банков
- Нефтяные цены за последние сутки немного снизились. От сильного снижения их удерживает сезон ураганов в Атлантике. В начале недели сформировался тропический шторм Гермина, обрушившийся на северную часть Мексики вблизи границы с США, а тропический шторм Гастон движется на запад и способен перерасти в тропический циклон в ближайшие сутки.

Сегодня мы ожидаем открытия с гэпом вниз. Во второй половине дня мы ждём поступления позитива из Америки – выйдут данные по розничным продажам (а в связи с празднованием Дня Труда они могут показать хороший рост), Барак Обама выступит в Кливленде с подробностями новой программы стимулирования экономики (вероятно, будет объявлено о снижении налогов и инфраструктурных проектах). Главный вопрос – сумеет ли президент США пролоббировать принятие этой программы в Конгрессе. В ноябре предстоят выборы в Конгресс и противостояние между республиканцами и демократами в США усиливается

ФСФР проводит расследование стремительного взлета котировок акций "АвтоВАЗа" в начале сентября

На наш взгляд, рост акций АвтоВАЗа связан со скупкой акций компании одним из участников рынка. По нашим оценкам, с конца августа было куплено более 70 млн. бумаг, т.е. более 5% всех акций АвтоВАЗа. Вероятно, акции скупались в преддверии допэмиссии, которая будет размещаться по 40 рублей за ао.

Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) начала проверку по сделкам с акциями "АвтоВАЗа" на Фондовой бирже ММВБ из-за значительного роста котировок на прошлой неделе. В первые дни сентября бумаги компании подорожали до уровней более чем двухлетней давности, став лидером рынка и потянув за собой остальные бумаги машиностроительного сектора. О том, что такой необычный взлет заинтересовал регулятора, глава ФСФР Владимир Миловидов сообщил накануне. "Проводится", - ответил он в своем блоге на вопрос: "Будет проводится расследование по сделкам с акциями "АвтоВАЗа" на ММВБ за последние 7 дней?".

Напомним, что 1 сентября к середине дня на ФБ ММВБ обыкновенные акции "АвтоВАЗа" выросли до 24,5 руб. за штуку (+21,9%) - максимума с начала августа 2008 года, привилегированные бумаги поднялись до 5,575 руб. (+13,8%) - максимальной отметки с конца сентября 2008 года. В последующие дни акции автогиганта продолжили демонстрировать высокие темпы роста, что некоторые аналитики объясняли спекулятивным спросом на бумаги завода. В то же время участники рынка отмечали влияние ряда позитивных корпоративных новостей по "АвтоВАЗу".

Слухи вокруг акций "АвтоВАЗа" начали обретать реальные очертания - завод сообщил о том, что он предложил акционерам одобрить сделку по продаже французскому партнеру Renault 108,543 млн обыкновенных акций по цене 40,24 рубля, что вызвало новую волну роста котировок, объяснял начальник аналитического отдела ИК "Грандис Капитал" Денис Барабанов. За последние три недели акции "АвтоВАЗа" взлетели более чем в 2 раза. К максимальным за два года котировкам привели ажиотажный спрос на бумаги автоконцерна под воздействием слухов о допэмиссии акций и известий о росте производства и продаж концерна, соглашались аналитики ФГ "Доходь". Портфельный менеджер ИФК "Опцион" Елена Гребенщикова связывала рост акций "АвтоВАЗа" и всего машиностроительного сектора с недавними новостями о планах правительства повысить в будущем таможенные пошлины на иномарки в качестве меры, стимулирующей спрос на отечественные автомобили (об этом заявил в конце августа премьер Владимир Путин). По мнению аналитика Промсвязьбанка Олега Шагова, рост акций "АвтоВАЗа" произошел на фоне массы благоприятных для автозавода новостей, в том числе сообщений о том, что итальянская компания Pininfarina, занимающаяся дизайном автомобилей, может принять участие в создании абсолютно нового автомобиля Niva европейского качества. На этой неделе бумаги "АвтоВАЗа" начали "сдуваться" и возглавили коррекцию акций во втором эшелоне. За последние два дня они потеряли более 20%, в том числе по итогам торгов 7 сентября снизились на 9,9%, до 24,9 рубля за штуку.

Отметим, что регулятор периодически проводит проверки, связанные с резкими движениями котировок ценных бумаг, однако признаки манипулирования обнаруживаются очень редко. Особенно трудно обнаружить их тогда, когда аналитики называют полдюжины причин, объясняющих поведение цен.

Ист.: www.finmarket.ru

ФСФР заинтересовалась также взлётом акций Аптечной сети 36,6

Федеральная служба по финансовым рынкам заинтересовалась бурным ростом акций "Аптечной сети 36,6". Акции "Аптек 36,6" за последние две сессии подорожали на 52% и достигли отметки 122,99 рубля по итогам вчерашних торгов.

"Мы естественно отслеживаем такие сильные колебания, но делать какие-то выводы пока рано, поскольку колебания на рынке происходят достаточно регулярно. Для нас проверка означает запрос дополнительных материалов, но такие случаи не всегда манипулирование", - цитирует Рейтер слова главы ФСФР Владимира Миловидова.

В ходе вчерашних торгов акции "Аптечной сети 36,6" возглавили список аутсайдеров, потеряв 16,6%.

Globaltrans отчитался по МСФО за первое полугодие 2010 года

Крупнейший частный железнодорожный оператор РФ Globaltrans получил \$95,9 млн чистой прибыли по МСФО за первое полугодие 2010 года, сообщается в отчете компании. По сравнению с показателем за первое полугодие 2009 года - \$43,3 млн - чистая прибыль Globaltrans в отчетном периоде выросла на 122%.

Скорректированная выручка Globaltrans в первом полугодии текущего года выросла на 28% (в долларовом выражении) - до \$407,5 млн, скорректированная EBITDA увеличилась на 42% до \$180,4 млн.

Ист. : пресс-релиз Globaltrans



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

