



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «Аэрофлот», «Акрон» и «Интер РАО ЕЭС» опубликуют финансовую отчетность по РСБУ за III квартал 2010 года.
- ✓ 13:00 – публикация данных о динамике торгового баланса еврозоны за сентябрь.
- ✓ 16:30 – публикация данных о динамике розничных продаж в США за октябрь.
- ✓ 16:30 – ФРБ Нью-Йорка опубликует значение индекса деловой активности в промышленном секторе за ноябрь.
- ✓ 18:00 – публикация данных о запасах на оптовых складах США за сентябрь.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. В субботу российский рынок торговался в одиночестве; в отсутствие идей торги проходили на низких объемах. Как мы и ожидали, в утренние часы инвесторы отыграли пятничный негатив, пришедший с зарубежных площадок, после чего рынок впал в дрейф в ожидании новой недели. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 0,51%, достигнув отметки 1541,10 пункта. Наиболее ликвидные акции закрылись преимущественно в «минусе»: «Газпром» (-0,11%), «ЛУКОЙЛ» (-0,60%), «Норильский Никель» (-0,78%), «Северсталь» (-1,72%), «РусГидро» (-0,25%), «Сбербанк»-ао (-0,14%), «ВТБ» (+0,38%).

Развитые рынки. Торги на развитых рынках в субботу не проходили. При этом существенных событий из Европы и США, которые могли бы повлиять на настроения инвесторов на российском рынке, в этот день не последовало.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня утром мы ожидаем открытия торгов по большинству ликвидных акций на ММВБ вблизи уровней закрытия субботы, при этом будет преобладать умеренно-позитивная динамика котировок. Новостной фон смешанный: поддержку российскому рынку окажет утреннее повышение цен на нефть Brent вкупе с данными о росте ВВП Японии, превысившем ожидания экспертов (показатель вырос в III квартале 2010 года на 0,9% по сравнению со II кварталом и на 3,9% – в годовом выражении). С другой стороны, давление на рынок окажут сообщения из КНР о том, что крупнейшие банки страны могут приостановить выдачу кредитов девелоперам.

Влияние на динамику рынка в течение дня окажут статданные из Европы и США. Ожидается, что сальдо торгового баланса еврозоны в сентябре составило 1 млрд. евро против дефицита в размере 4,3 млрд. евро месяцем ранее. Согласно прогнозам, розничные продажи в США в октябре возросли на 0,7% против 0,6% роста в сентябре. Индекс деловой активности в промсекторе Нью-Йорка, как ожидается, упал в ноябре до 13,9 пункта с 15,73 пункта в октябре. Рост запасов на оптовых складах США в сентябре прогнозируется на уровне 0,9% после роста на 0,6% месяцем ранее.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ВТБ

Сегодня из отчета по ценным бумагам «ВТБ» стало известно, что банк в январе-сентябре 2010 года сократил отчисления в резервы по РСБУ с 4,7% до 4,2% от общего кредитного портфеля. Отчисления в резервы по портфелю кредитов, выданных корпоративным заемщикам, достигли 6,7% на 1 октября против 6,5% на 1 января 2010 года. Расходы на формирование резервов в III квартале 2010 года сократились в 1,8 раза — до 5,8 млрд. руб. с 10,6 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года.

Сумма просроченной задолженности по корпоративному портфелю в III квартале изменилась незначительно, сократившись на 1,2 млрд. руб., достигнув 95,4 млрд. руб. По состоянию на 1 января 2010 года данный показатель составил 86,7 млрд. руб. Таким образом, сумма просроченной задолженности корпоративных заемщиков за 9 месяцев 2010 года возросла на 10%.

Доля просроченной задолженности по состоянию на 1 октября составила 4,2% против 4,4% на 1 января 2010 года. В III квартале 2010 года данный показатель снизился на 0,6 процентного пункта по сравнению с 4,8% на конец II квартала 2010 года.

Сокращение доли просроченной задолженности в течение III квартала и 9 месяцев 2010 года является позитивной тенденцией в деятельности «ВТБ». Однако данный эффект был достигнут, главным образом, за счет наращивания темпов роста кредитного портфеля, нежели за счет урегулирования проблемной задолженности банка. Сокращение отчислений в резервы в III квартале и в целом за 9 месяцев 2010 года позитивно отражается на росте финансовых результатов банка по РСБУ за соответствующие периоды.

Несмотря на то, что указанные новости в целом свидетельствуют об улучшении финансового положения «ВТБ», мы не ожидаем сегодня заметного повышения спроса на акции банка. Причиной этому станут возросшие риски инвестиций в акции компаний финансового сектора на фоне усиливающихся негативных настроений на рынках рискованных активов.

Источник информации: Интерфакс, данные банка.

ГАЗПРОМ

В субботу из совместного пресс-релиза «Газпрома» и алжирской Sonatrach стало известно, что компании открыли запасы углеводородов в бассейне Беркин в Алжире. Для «Газпрома» это первое открытие запасов сырья в Северной Африке.

Открытие произошло в результате бурения первой поисково-разведочной скважины Rhourde Sayah-2 (RSH-2) на блоке 236b, расположенном на участке Эль-Ассель в бассейне Беркин. RSH-2 дала дебит из отложений ордовика в размере 60 тыс. кубометров в сутки по газу и 49,38 тонн в сутки по нефти.

Напомним, что «Газпром» был объявлен победителем тендера на разведку и разработку углеводородов на сухопутном участке Эль-Ассель 13 декабря 2008 года. Открытие запасов на нем является позитивным событием в деятельности монополии, однако значительного влияния на финансовые результаты компании оно не окажет. В связи с этим мы рассматриваем данную новость как нейтральную для котировок акций «Газпрома».

Источник информации: Интерфакс, данные компаний.



СИЛЬВИНИТ

«Сильвинит» планирует произвести в 2011 году 5,64 млн. тонн хлористого калия. Об этом сообщается в финансовом отчете компании за III квартал 2010 года. В 2016 году «Сильвинит» планирует увеличить объем производства хлоркалия до 6,93 млн. тонн. Напомним, что в 2009 году компания произвела 3,5 млн. тонн хлористого калия, а по итогам 9 месяцев 2010 года — 3,965 млн. тонн.

Расширение производственных мощностей будет осуществляться за счет нового капитального строительства, модернизации технологического оборудования, участия в освоении Половодовского участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей, а также за счет реконструкции стволов и обогатительных фабрик.

В частности, компания намерена построить четвертый шахтный ствол на Соликамском калийном рудоуправлении (СКРУ) № 3, реконструировать второй шахтный ствол на СКРУ-1, а также провести реконструкцию и строительство дополнительных секций на обогатительных фабриках СКРУ-2 и СКРУ-3.

Рост производственных показателей до указанных уровней обеспечит компании значительный прирост финансовых результатов в долгосрочной перспективе (при сохранении повышательной динамики мировых цен на хлоркалий). Осуществление данных планов будет во многом зависеть и от способности компании успешно реализовать соответствующие инвестпроекты в будущем. В связи с этим обнародованные целевые уровни по объему производства являются не более чем ориентирами для компании и инвесторов. Поэтому мы рассматриваем данную новость как умеренно-позитивную и считаем, что она не окажет влияния на котировки акций «Сильвинита».

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	12.11.10	11 192,58	-90,52	-0,80
S&P 500 (США)	12.11.10	1 199,21	-14,33	-1,18
NASDAQ (США)	12.11.10	2 518,21	-37,31	-1,46
FTSE 100 (Великобрит.)	12.11.10	5 796,87	-18,36	-0,32
CAC 40 (Франция)	12.11.10	3 831,12	-36,23	-0,94
DAX (Германия)	12.11.10	6 734,61	11,20	0,17
Nikkei 225 (Япония)	12.11.10	9 724,81	-136,65	-1,39
Рынки стран БРИК				
MMББ	13.11.10	1 541,10	-7,86	-0,51
PTC (основная сессия)	13.11.10	1 606,08	-4,89	-0,30
PTC (вечерняя сессия)	13.11.10	1 604,75	-1,33	-0,08
Bovespa (Бразилия)	12.11.10	70 367,15	-828,01	-1,16
BSE Sensex 30 (Индия)	12.11.10	20 156,89	-432,20	-2,10
Shanghai Comp. (Китай)	12.11.10	2 985,44	-162,31	-5,16
Развивающиеся рынки				
Merival (Аргентина)	12.11.10	3 215,48	-125,17	-3,75
Bolsa (Мексика)	12.11.10	36 057,39	-247,15	-0,68
Kospi (Юж. Корея)	12.11.10	1 913,12	-1,61	-0,08
Hang Seng (Гонконг)	12.11.10	24 222,58	-477,72	-1,93
Straits Times (Сингапур)	12.11.10	3 252,00	-41,39	-1,26

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)	12.11.10	22,25	-1,64	4	171,56	-0,08
Газпром нефть (ОТС)	12.11.10	20,62	-0,10	5	127,19	2,57
ЛУКОЙЛ (ОТС)	12.11.10	56,21	-2,26	1	1 733,60	0,14
Роснефть (LSE)*	12.11.10	7,03	-0,92	1	216,82	0,01
Сургутнефтегаз (ОТС)	12.11.10	9,57	-3,43	10	29,52	-0,51
ГМК НорНикель (ОТС)	12.11.10	19,95	-1,97	0,1	6 152,86	5,00
Мечел (NYSE)	12.11.10	24,85	-3,16	1	766,41	0,19
ММК (LSE)*	12.11.10	13,05	-1,81	13	30,96	1,99
Северсталь (LSE)*	12.11.10	14,61	-0,68	1	450,59	1,60
РусГидро (LSE)	12.11.10	5,19	-0,10	100	1,60	1,40
ВТБ (LSE)*	12.11.10	6,87	-0,22	2000	0,11	0,15
МТС (NYSE)	12.11.10	21,55	-0,97	2	332,32	29,96
Ростелеком (ОТС)	12.11.10	26,99	-2,56	6	138,73	-0,81

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	12.11.10	86,34	-2,47	-2,78
Urals	12.11.10	84,49	-2,54	-2,92
Металлы (LME)				
Золото	12.11.10	1 388,50	-10,00	-0,72
Платина	12.11.10	1 712,00	-42,00	-2,39
Серебро	12.11.10	26,79	-0,96	-3,46
Палладий	12.11.10	703,00	-12,00	-1,68
Алюминий	12.11.10	2 439,00	-12,00	-0,49
Медь	12.11.10	8 724,0	-208,00	-2,33
Никель	12.11.10	23 638	-575,00	-2,37
Цинк	11.11.10	2 520,5	2,00	0,08

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 13.11.10	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	2,85	0,03
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,06	0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,26	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	3,75	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,24	0,00

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 14.11.10
USD/RUR	30,8414
EUR/RUR	42,2311
EUR/USD	1,3693

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	Заккрытие на 13.11.10	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	171,69	-0,11	170,62	171,91	2 283 168 051	16 087
Газпром нефть ао	124,00	-0,78	123,85	124,50	20 938 198	883
ЛУКОЙЛ ао	1 731,10	-0,60	1 727,27	1 740,00	658 364 533	8 581
НОВАТЭК ао	270,83	-1,33	267,19	276,38	44 274 345	1 054
Роснефть ао	216,80	-0,28	215,05	217,00	477 778 177	6 616
Сургутнефтегаз ао	29,667	-1,00	29,372	29,920	245 525 679	5 347
Сургутнефтегаз ап	14,760	0,14	14,600	14,770	97 227 393	1 503
Татнефть ао	147,34	-1,64	146,05	149,81	68 750 869	2 457
Татнефть ап	76,70	-0,39	74,35	77,19	5 306 521	139
Транснефть ап	39 195,00	-0,02	38 905,00	39 683,12	700 264 341	4 002
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 860,00	-0,78	5 820,00	5 890,00	1 169 226 570	9 995
Мечел ао	764,98	-1,34	759,10	773,00	5 062 572	417
ММК ао	30,355	-1,25	30,273	30,729	9 601 371	439
НЛМК ао	113,39	-1,65	112,80	114,95	14 262 509	544
Полиметалл ао	496,12	-1,90	492,11	504,98	7 540 020	707
Полюс Золото ао	1 597,00	-1,30	1 585,00	1 617,20	93 482 857	1 804
Северсталь ао	443,50	-1,72	441,69	448,49	231 430 604	5 762
Угольный сектор						
Белон ао	25,43	-0,66	25,20	25,64	2 336 217	381
Распадская ао	175,30	1,60	171,56	175,98	29 243 742	415
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0457	0,66	0,0451	0,0458	118 054 304	1 833
Мосэнерго ао	3,187	0,25	3,175	3,194	20 042 441	716
РусГидро ао	1,577	-0,25	1,566	1,581	200 564 111	3 036
ФСК ЕЭС ао	0,364	-0,82	0,362	0,366	94 988 117	1 580
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,1057	0,38	0,1045	0,1058	730 426 100	6 404
Сбербанк ао	97,80	-0,14	97,05	97,87	2 350 899 269	22 490
Сбербанк ап	68,38	0,46	67,58	68,55	514 068 365	7 900
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	255,70	-0,25	254,65	257,78	37 001 468	1 909
Ростелеком ао	139,87	0,63	137,22	141,50	56 638 683	1 568
Ростелеком ап	79,00	1,10	77,47	79,38	208 411 177	5 488
Уралсвязьинформ ао	1,248	-0,79	1,221	1,258	142 451 204	2 360
Уралсвязьинформ ап	0,951	0,42	0,938	0,951	7 975 085	167
Прочее						
Аэрофлот ао	75,20	0,70	74,02	75,41	27 577 918	682
Уралкалий ао	174,57	0,56	171,21	174,57	72 049 085	1 431