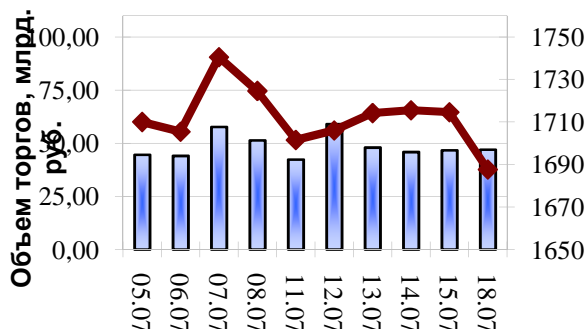


19.07.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Вчерашние торги на российском рынке прошли под знаком снижения – в середине дня индексы теряли около 1%, однако в конце дня на фоне негативного открытия американских площадок падение усилилось. В первые часы сегодня ожидаем отскока вверх. В пользу этого говорит вчерашнее восстановление американских индексов (стр.2)

Индекс ММВБ и объемы торгов



Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	197,95	199	0,5%
Сбербанк	101,30	101,7	0,4%
Роснефть	229,25	230,2	0,4%
Нор Никель	7500	7530	0,4%
ВТБ	0,083	0,0833	0,4%
Лукойл	1810	1815	0,3%
Сургутнефтегаз	27,60	27,65	0,2%
Уралкалий	268,03	269	0,4%
ММВБ	1687,6	1695	0,4%

Новости короткой строкой

- ВТБ объявил финансовые результаты по МСФО за 1 квартал 2011 года
- НЛМК объявил операционные результаты за 2 квартал

Календарь событий на сегодня:

США, 15:30 Число выданных разрешений на строительство и число закладок новых домов за июнь (прогноз 600 тысяч и 575 тысяч)

Канада, 16:00 Ключевая процентная ставка (прогноз – сохранение на уровне 1%)

США, 23:30 Запасы нефти и нефтепродуктов

Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1896,82	-2,19%	-6,84%
Индекс ММВБ	1687,63	-1,57%	-3,28%

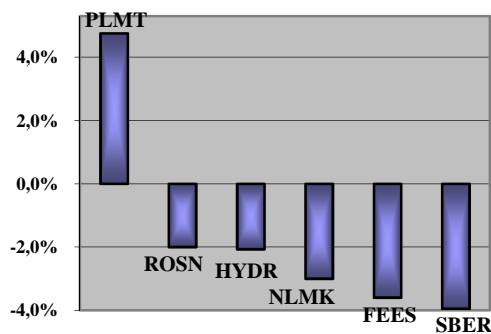
Мировые индексы

DJIA	12385,16	-0,76%	-2,41%
S&P 500	1305,44	-0,81%	-3,70%
FTSE 100	5752,81	-1,55%	-5,20%
CAC 40	3650,71	-2,04%	-10,25%
Nikkei	9913,48	-0,61%	1,19%

Товарные рынки, валюты

Brent	116,32	-0,68%	-7,39%
Gold	1604,84	0,45%	4,84%
EUR/USD	1,409	0,14%	-5,14%
USD/RUB ЦБ	28,18	0,18%	1,67%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Вчерашние торги на российском рынке прошли под знаком снижения – в середине дня индексы теряли около 1%, однако в конце дня на фоне негативного открытия американских площадок падение усилилось. В итоге, вчера индекс ММВБ потерял 1,6%, а индекс РТС – более 2%. В лидерах снижения оказались банки – Сбербанк потерял 4% (снижение произошло из-за снижения котировок европейских банков после опубликования стресс-тестов банковской системы Еврозоны и роста доходности по облигациям PIIGS)

В первые часы сегодня ожидаем отскока вверх – мы ожидаем, что индекс ММВБ вернется к уровню 1700 пунктов. В пользу этого говорят вчерашнее восстановление американских индексов (после закрытия российских бирж индекс на S&P 500 отыграл почти 1%, с утра фьючерс на индекс на S&P 500 прибавляет ещё 0,3%), нефтяные цены немного подросли – баррель Brent на уровне \$116,2.

Сейчас основное внимание к банковскому сектору – в последнее время акции банков находятся под давлением продавцов. Возможно, картину изменят выходящие сегодня отчёты за 2 квартал от Citi и JP Morgan, а также заседание глав Еврозоны в четверг, на котором “будет приниматься решение по Греции”

В Ганновере сегодня состоится встреча между президентом России Дмитрием Медведевым и федеральным канцлером ФРГ Ангелой Меркель, будут обсуждаться вопросы энергетики (возможность строительства третьей нитки газопровода Nord Stream из России в Германию по дну Балтийского моря) – от результатов переговоров будет зависеть окажется сегодня Газпром в лидерах роста или продолжит вчерашнее снижение

Андрей Костин,
председатель
правления ВТБ:

«Мы продолжаем успешно реализовывать стратегию ВТБ, стабильно наращивая рентабельность основных бизнесов Группы. В то же время мы твердо намерены обеспечить прибыльность наших стратегических приобретений, которые будут способствовать дальнейшему эффективному росту и повышению капитализации ВТБ».

ВТБ объявил финансовые результаты по МСФО за 1 квартал 2011 года

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Чистая прибыль ВТБ по итогам первого квартала 2011 года составила рекордные 26,1 млрд рублей, увеличившись на 70,6% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Уровень возврата на капитал составил 17,7% по сравнению с 11,9% в первом квартале 2010 года;
- Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес и Розничный банковский бизнес внесли значительный вклад в результаты Группы, получив 23,2 млрд рублей и 8,2 млрд рублей доналоговой прибыли соответственно;
- Чистый процентный доход составил 46,0 млрд рублей, увеличившись на 9,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Чистый комиссионный доход достиг 8,0 млрд рублей, увеличившись на 56,9% по сравнению с первым кварталом 2010 года;
- Чистая процентная маржа стабилизировалась на уровне 4,8% по итогам первого квартала 2011 года;
- Операционные доходы до создания резервов составили 72,9 млрд рублей, превысив на 25,5% показатель аналогичного периода прошлого года;
- Расходы на создание резервов под обесценение кредитов снизились до 1,1% от среднего кредитного портфеля по сравнению с 1,4% в четвертом квартале 2010 года;
- Коэффициент достаточности капитала и коэффициент достаточности капитала 1-ого уровня остаются на высоком уровне 15,5% и 13,2% соответственно.

ОБЗОР ФИНАНСОВОЙ И ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В первом квартале 2011 года чистая прибыль группы ВТБ достигла рекордных 26,1 млрд рублей, увеличившись на 70,6% по сравнению с 15,3 млрд рублей в первом квартале 2010 года. Возврат на капитал Группы составил 17,7%, а прибыль на акцию - 0,0025 рублей по сравнению с возвратом на капитал 11,9% и прибылью на акцию в размере 0,0015 рублей в первом квартале 2010 года.

Операционные доходы до создания резервов по итогам первого квартала 2011 года достигли 72,9 млрд рублей, увеличившись на 25,5% по сравнению с 58,1 млрд рублей в первом квартале 2010 года. Чистые процентные доходы до создания резервов составили 46,0 млрд рублей, что на 9,5% превышает показатель 42,0 млрд рублей по итогам первого квартала прошлого года. Чистая процентная маржа по итогам первого квартала 2011 года сохранилась на уровне четвертого квартала 2010 года, составив 4,8%.

Чистые комиссионные доходы Группы в первом квартале 2011 года выросли до 8,0 млрд рублей, увеличившись на 56,9% по сравнению с 5,1 млрд рублей в аналогичном периоде 2010 года.

Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами за три месяца 2011 года составили 9,7 млрд рублей, увеличившись на 15,5% по сравнению с 8,4 млрд рублей в первом квартале 2010 года.

По итогам первого квартала 2011 года расходы на персонал и административные расходы составили 33,0 млрд рублей, увеличившись на 21,8% по сравнению с 27,1 млрд рублей в четвертом квартале прошлого года. Этот рост связан преимущественно с увеличением объемов операций и доходов Корпоративно-инвестиционного банковского бизнеса, а также с консолидацией ОАО «ТрансКредитБанк» с 31 декабря 2010 года.

В связи с относительно высокой долей кредитов, номинированных в долларах США, в кредитном портфеле Группы (около одной трети кредитов и авансов клиентам на 31 марта 2011 года) рост кредитного портфеля был отчасти замедлен обесценением доллара по отношению к российскому рублю примерно на 7% в первом квартале 2011 года. По состоянию на 31 марта 2011 года совокупный размер кредитного портфеля достиг 3 063,5 млрд рублей против 3 059,6 млрд рублей на 31 декабря 2010 года. Объем корпоративных кредитов Группы на 31 марта 2011 года составил 2 508,2 млрд рублей по сравнению с 2 518,1 млрд рублей на начало года. Объем розничного кредитного портфеля на 31 марта 2011 года составил 555,3 млрд рублей по сравнению с 541,5 млрд рублей на начало 2011 года.

Качество кредитного портфеля продолжало улучшаться, что способствовало значительному снижению расходов на создание резерва под обесценение долговых финансовых активов до 7,7 млрд рублей в первом квартале 2011 года по сравнению с 11,3 млрд рублей в четвертом квартале 2010 года и 15,5 млрд рублей в первом квартале 2010 года. Расходы на создание резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам составили 1,1% от среднего кредитного портфеля, снизившись по сравнению с 1,4% в четвертом квартале 2010 года и 2,5% в первом квартале 2010 года. Отношение резерва под обесценение кредитов к совокупному кредитному портфелю уменьшилось до 8,9% от общего кредитного портфеля на 31 марта 2011 года по сравнению с 9,0% на конец 2010 года.

Доля неработающих кредитов Группы в общем объеме кредитного портфеля составила 8,2% на 31 марта 2011 года, снизившись на 40 базисных пунктов по сравнению с 8,6% на конец 2010 года, при этом коэффициент покрытия неработающих кредитов резервами на 31 марта 2011 года находился на комфортном уровне 109,2%.

Объем средств на счетах и депозитах клиентов продолжил расти и на 31 марта 2011 года достиг 2 373,2 млрд рублей, увеличившись на 7,2% по сравнению с 2 212,9 млрд рублей на начало 2011 года. Объем средств корпоративных клиентов вырос на 8,7% и составил 1 592,0 млрд рублей на конец первого квартала 2011 года по сравнению с 1 465,0 млрд рублей на конец 2010 года. Объем средств розничных

клиентов достиг 781,2 млрд рублей, увеличившись на 4,5% по сравнению с 747,9 млрд рублей на 31 декабря 2010 года. Доля средств клиентов в совокупном объеме обязательств Группы возросла до 61,7% на конец первого квартала 2011 года по сравнению с 59,6% на 31 декабря 2010 года. В то же время отношение совокупного кредитного портфеля Группы к средствам клиентов улучшилось до 117,6%, снизившись по сравнению с 125,9% по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Объем инвестиций Группы в ассоциированные и совместные компании увеличился до 119,9 млрд рублей по сравнению с 15,7 млрд рублей на 31 декабря 2010 года в основном в связи с приобретением 46,48% акций Банка Москвы.

В первом квартале 2011 года Группа продолжала повышать эффективность использования капитала, в том числе благодаря приобретению 46,48% акций Банка Москвы. На 31 марта 2011 года коэффициент достаточности капитала Группы составил 15,5%, коэффициент достаточности капитала первого уровня - 13,2%.

Юрий Соловьев,
первый заместитель
председателя

правления

ВТБ:

«Успешно интегрировав корпоративный и инвестиционный бизнесы Группы, мы создали бизнес-модель, не имеющую аналогов на российском рынке финансовых услуг. В первом квартале 2011 года мы предприняли важные шаги для усиления основных направлений в рамках Корпоративно-инвестиционного банковского бизнеса, который имеет отличные перспективы дальнейшего развития в условиях экономического роста».

КОРПОРАТИВНО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС

В 2011 году руководство ВТБ продолжило интеграцию корпоративного и инвестиционного бизнесов Группы, назначив Юрия Соловьева на должность первого заместителя президента – председателя правления банка ВТБ и руководителя Корпоративно-инвестиционного банковского бизнеса (КИБ). Начиная с первого квартала 2011 года, КИБ является отдельным операционным сегментом в финансовой отчетности Группы по МСФО и включает три субсегмента: «Инвестиционно-банковский бизнес», «Кредиты и депозиты» и «Транзакционный банковский бизнес».

В первом квартале 2011 года КИБ продемонстрировал высокие показатели деятельности за счет повышения качества кредитного портфеля, снижения расходов на создание резервов, а также общего улучшения ситуации на финансовых рынках. По итогам первого квартала 2011 года прибыль до налогообложения данного сегмента составила 23,2 млрд рублей, увеличившись на 95,0% по сравнению с 11,9 млрд рублей за аналогичный период прошлого года. Субсегмент «Кредиты и депозиты» обеспечил наибольший вклад в финансовый результат Корпоративно-инвестиционного банковского бизнеса, увеличив доналоговую прибыль до 11,5 млрд рублей за первый квартал 2011 года с 2,0 млрд рублей за аналогичный период прошлого года. Прибыль до налогообложения «Инвестиционно-банковского бизнеса» и «Транзакционного банковского бизнеса» составила в первом квартале 2011 года 8,9 млрд рублей и 2,8 млрд рублей соответственно по сравнению с 7,0 млрд рублей и 3,1 млрд рублей за аналогичный период прошлого года.

Банк ВТБ продолжил совершенствование процессов кредитования корпоративных клиентов, разработав новую кредитную процедуру (внедрена во втором квартале 2011 года). В рамках новой процедуры нормативное время принятия решения по выдаче кредита для среднего бизнеса сокращено на 30-40%, для крупных клиентов – на 50-70%. Ускорение процесса принятия решений обеспечено одновременно с сохранением высоких стандартов риск-менеджмента в рамках кредитования клиентов.

В соответствии со стратегией на 2010-2013 годы Группа продолжила развитие транзакционного банкинга с целью увеличения своей доли рынка казначейских и расчетно-кассовых услуг в России. В рамках реализации данной задачи руководителем направления транзакционного банковского бизнеса ВТБ стал Гуриндер Нихал, ранее возглавлявший блок глобальных транзакционных услуг в российском подразделении Королевского банка Шотландии. Г-н Нихал назначен старшим вице-президентом - руководителем департамента корпоративных продуктов банка ВТБ, а в сферу его ответственности также входит развитие функционала продуктовых менеджеров и совершенствование линейки банковских продуктов ВТБ.

Восстановление рынков долгового капитала в первом квартале 2011 года привело к частичному замещению кредитных ресурсов на балансах крупнейших российских компаний менее дорогими долгосрочными рыночными заимствованиями. Это привело к росту спроса на услуги по организации долгового финансирования со стороны клиентов Корпоративно-инвестиционного банковского бизнеса Группы. В этих условиях инвестиционный банк Группы, ВТБ Капитал, сохранил лидерство на рынках долгового капитала с долей 19,1% на рынке внутренних облигационных займов и 11,9% на рынке размещений еврооблигаций эмитентов из стран СНГ, по данным агентства Cbonds.

По итогам первого квартала 2011 года ВТБ Капитал сохранил позиции ведущего букраннера на рынках акционерного капитала России с долей рынка 24,5%, по данным Dealogic. Среди крупнейших сделок ВТБ Капитала – успешное публичное размещение 10% акций банка ВТБ на сумму 3,3 млрд долларов США в феврале 2011 года (ВТБ Капитал выступал в роли совместного глобального координатора сделки). В первом квартале 2011 года управление рынков акционерного капитала инвестиционного банка Группы также начало работу над первичными и вторичными размещениями акций ряда эмитентов, включая Номос-Банк, компании «Армада», «Эталон» и «Мечел» (сделки успешно завершены во втором квартале 2011 года).

Михаил Задорнов
председатель
правления ВТБ24:
«ВТБ24 продолжает динамично наращивать рентабельность своего бизнеса и объемы кредитования, одновременно расширяя сеть продаж. Дальнейшему росту розничного бизнеса банковского группы ВТБ также будет способствовать синергетический эффект, связанный с интеграцией ТрансКредитБанка. Кроме того, мы ожидаем существенного усиления нашего розничного направления после приобретения Банка Москвы, которое укрепит позиции Группы в таких привлекательных регионах как Москва и Московская область».

РОЗНИЧНЫЙ БАНКОВСКИЙ БИЗНЕС

Финансовый результат Розничного банковского бизнеса был обусловлен высоким уровнем процентной маржи, увеличением объемов розничного кредитования, улучшением качества активов, а также существенно возросшим объемом комиссионных доходов. По итогам первого квартала 2011 года прибыль до налогообложения Розничного банковского бизнеса составила 8,2 млрд рублей, увеличившись на 22,4% по сравнению с 6,7 млрд рублей в первом квартале 2010 года. Чистый комиссионный доход сегмента составил 3,2 млрд рублей, увеличившись на 45,5% по сравнению с 2,2 млрд рублей в первом квартале 2010 года.

Совокупный объем розничного кредитного портфеля Группы, включая кредиты ТКБ и прочих сегментов, составил 555,3 млрд рублей по состоянию на 31 марта 2011 года, увеличившись на 2,5% с начала 2011 года. В связи с тем, что Группа по-прежнему отдает приоритет развитию высокомаржинальных кредитных продуктов, данная динамика в значительной мере была обеспечена ростом объемов потребительских кредитов на 6,2% с начала 2011 года. На 31 марта 2011 года портфель потребительских кредитов Группы составил 285,1 млрд рублей. Объем автокредитов Группы достиг 53,6 млрд руб, увеличившись на 1,5% с начала года, а объем ипотечных кредитов составил 212,9 млрд руб, снизившись на 2,0% с начала года. Вклад ТКБ в совокупный розничный кредитный портфель Группы составил 31,1 млрд рублей ипотечных кредитов и 32,7 млрд руб потребкредитов.

По состоянию на 31 марта 2011 года доля потребительских кредитов и автокредитов в розничном кредитном портфеле Группы составляет 61,0% по сравнению с 59,3% на 31 декабря 2010 года, доля ипотечных кредитов - 38,3% по сравнению с 40,1% на 31 декабря 2010 года.

Объем средств розничных клиентов по итогам первых трех месяцев 2011 года увеличился на 4,5% до 781,2 млрд рублей, 67,7 млрд рублей из которых приходятся на средства розничных клиентов ТКБ. Важным и стабильным источником фондирования Группы остаются счета и депозиты состоятельных клиентов ВТБ24. В первом квартале 2011 года объем средств VIP-клиентов банка вырос на 9,1% до 99,6 млрд руб, что составляет 12,7% общего объема средств розничных клиентов Группы.

Группа продолжает активно расширять розничную сеть продаж, значительную часть которой составляют офисы банков ВТБ24 и ТКБ на территории России. По состоянию на 31 марта 2011 года количество офисов ВТБ24 увеличилось до 547 по сравнению с 531 на начало 2011 года, а количество офисов ТКБ составило 290. Общее количество банкоматов ВТБ24 и ТКБ за этот период увеличилось до 7 582 с 7 334.

Группа ожидает дальнейшего усиления своих позиций в розничном бизнесе и расширения своей розничной сети продаж после консолидации Банка Москвы. ВТБ24, ТКБ и Банк Москвы заключили соглашение об объединении своих сетей банкоматов, начиная с 1 июля 2011 года. Объединенная сеть будет включать около 10 000 устройств. Общее количество розничных офисов Группы после консолидации Банка Москвы, как ожидается, составит около 1 200.

СТАТУС ПРИОБРЕТЕНИЙ

ОАО «Банк Москвы»

В феврале 2011 года ВТБ приобрел 46,48% в капитале Банка Москвы за 92,8 млрд рублей и 25% плюс 1 акцию «Столичной страховой группы» за 10,2 млрд рублей. Одновременно Группа объявила о своем намерении увеличить свою долю в Банке Москвы до 100%.

ВТБ считает, что данное приобретение позволит существенно укрепить позиции Группы на российском банковском рынке, в частности, в наиболее привлекательных с демографической точки зрения регионах – Москве и Московской области. Приобретение Банка Москвы обеспечит Группе доступ к примерно 6,5 млн розничных и 100 000 корпоративных клиентов, в том числе к такому стратегически важному клиенту как Правительство Москвы. В то же время ожидается, что консолидация Банка Москвы увеличит сеть продаж Группы более чем на 380 офисов, примерно 140 из которых расположены в Москве и Московской области.

В июне 2011 года было установлено, что в результате действий предыдущего менеджмента Банка Москвы, совершенных в 2010 году и ранее, значительный объем кредитов банка был предоставлен связанным сторонам. Одновременно была установлена необходимость создания значительных дополнительных резервов под обесценение данных кредитов.

Отражение дополнительных расходов на создание резерва под обесценение в необходимом размере может привести к невозможности для Банка Москвы выполнять обязательные нормативы, установленные регулируемыми органами. В связи с этим Центральный банк России утвердил план действий, направленных на поддержку Банка Москвы в соответствии с Федеральным Законом №175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года». Данный план был также утвержден Агентством по страхованию вкладов (АСВ).

Согласно утвержденному плану, после консолидации Группой не менее 75% акций Банка Москвы, АСВ предоставит банку заем в размере до 295 млрд рублей по ставке 0,51% годовых на срок 10 лет. Это позволит Банку Москвы отразить положительный финансовый результат в размере примерно 150 млрд рублей в соответствии с МСФО. Средства, предоставленные в рамках данного кредита, будут инвестированы в облигации федерального займа. Кроме того, Группа, как ожидается, предоставит Банку Москвы дополнительный капитал в размере до 100 млрд рублей к концу 2012 года. После возможной консолидации Банка Москвы Группа намерена сохранить его бренд и развивать его бизнес с учетом географической специализации банка на Москве и Московской области. ВТБ полагает, что данные действия являются эффективным решением проблемы стабилизации Банка Москвы как устойчивого и конкурентоспособного финансового института, и не ожидает негативного влияния на финансовые показатели Группы, связанного с этим приобретением.

ОАО «ТрансКредитБанк»

31 декабря 2010 года Группа приобрела 43,2% в капитале ОАО «ТрансКредитБанк» (ТКБ), бывшего дочернего банка ОАО «РЖД» («Российские железные дороги»), у миноритарных акционеров. В тот же день Группа стала контролирующим собственником ТКБ на основании наличия потенциальных прав голосования. По состоянию на 31 марта 2011 года ТКБ является отдельным операционным сегментом Группы, согласно отчетности Группы по МСФО, с активами 426,2 млрд рублей.

ВТБ полагает, что это приобретение, увеличивающее возврат на капитал Группы, соответствует ее стратегии прибыльного роста, укрепляет бизнес по всем основным направлениям, расширяет клиентскую базу и создает существенные синергии с точки зрения снижения стоимости фондирования и сокращения операционных расходов. Ключевые конкурентные преимущества ТКБ основаны на крепких связях банка с группой «Российские железные дороги» и ее дочерними компаниями.

Клиентская база ТКБ включает около 38 тысяч корпоративных клиентов и более 2 миллионов розничных клиентов, многие из которых являются сотрудниками ОАО «РЖД» и его дочерних компаний. Консолидация ТКБ позволит Группе расширить свое региональное присутствие в России, увеличив количество офисов, банкоматов и POS-терминалов.

15 июля 2011 года банк ВТБ и ОАО «РЖД» подписали договор купли-продажи пакета акций ТКБ, принадлежащих РЖД. Согласно данному договору, сразу после его подписания ВТБ приобретает у РЖД 29,4% акций «ТрансКредитБанка». На втором этапе, который пройдет не ранее 1 июля 2012 года и не позднее 31 декабря 2013 года, состоится продажа пакета ТКБ в размере 25%+1 акция.

Кроме того, ВТБ и РЖД заключили акционерное соглашение в отношении «ТрансКредитБанка», закрепляющее обязанности обоих акционеров в отношении ТКБ и действующее до момента выхода РЖД из состава акционеров ТКБ. Соглашение предусматривает совместное управление ТКБ обеими сторонами, а также обязательства максимально способствовать развитию банка, росту его активов и повышению прибыльности. При этом каждая из сторон обязуется предпринимать все необходимые действия для того, чтобы ТКБ придерживался принципов и стандартов управления Группы.

Группа планирует завершить процесс интеграции ТКБ к концу 2013 года, включив корпоративный и розничный бизнес банка в состав соответствующих сегментов Группы. Ключевым фактором успеха процесса интеграции будет сохранение за банками Группы корпоративного и розничного бизнеса ТКБ, связанного с обслуживанием ОАО «РЖД» и его дочерних компаний.

Ист.: ВТБ

"Мы ожидаем роста финансовых результатов во втором квартале на фоне роста цен и объемов продаж. Выручка вырастет на 24% до \$2,9 млрд. Рентабельность по EBITDA будет в районе 25-30%"

НЛМК объявил операционные результаты за 2 квартал

Во 2 квартале 2011 года компаниями Группы НЛМК было произведено 3 млн тонн стали, что на 3% больше, чем в предыдущем квартале, говорится в сообщении компании. Загрузка мощностей по выплавке стали составила около 97%, в том числе на основной производственной площадке в Липецке 99%, на компаниях Сортового дивизиона около 91%.

Общий объем реализованной металлопродукции Группы НЛМК также составил 3,0 млн тонн, что на 11% выше уровня предыдущего квартала и на 5,6% выше аналогичного периода прошлого года.

По итогам 2 квартала, благодаря сезонному росту рынка, практически все предприятия Группы увеличили продажи, в том числе по основной производственной площадке в Липецке на 28%.

Компания увеличила объемы поставок товарных слябов на свои прокатные мощности в связи с ростом объемов заказов на готовый прокат. Во 2 квартале поставки слябов на прокатные активы Steel Invest and Finance (SIF, с 1 июля 2011 г. вошли в состав Группы НЛМК) выросли в 2 раза и составили около 0,7 млн тонн (более 50% от общего объема).

Компания продолжила наращивать продажи на внутреннем рынке, доля которого составила 37% (+ 1 п.п. кв/кв) в связи с увеличением спроса со стороны строительного сектора и машиностроения.

В 3 квартале ожидается значительный рост операционных показателей Группы НЛМК в связи с консолидацией с 1 июля прокатных активов компании Steel Invest and Finance. Также существенно изменится структура продаж в пользу продукции с высокой добавленной стоимостью.

Ист.: НЛМК



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКИЙ ОТДЕЛ

Руководитель отдела **Денис Гаянов** d.gayanov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Руководитель отдела **Роман Ткачук** r.tkachuk@ricfin.ru

Аналитик **Михаил Фёдоров** m.fedorov@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»
Офис 405

г. Москва
ул. Киевская, дом 7
БЦ «Легион - 3»
7 подъезд, офис 41

Тел: +7 (495) 933-22-22

