



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Компания MSCI переводит акции «Интер ПАО ЕЭС» из сегмента Mid Cap (компании со средней капитализацией) в сегмент Large Cap (компании с большой капитализацией).
- ✓ Завершится двухдневное заседание Банка Японии, по итогам которого будет объявлен размер базовой процентной ставки на ближайшее время.
- ✓ 14:00 – Министерство экономики и технологий Германии обнародует данные о промышленном производстве за июнь.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о безработице за июль.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Allianz SE, Assicurazioni Generali SpA, Berkshire Hathaway Inc., Procter&Gamble Co., Royal Bank of Scotland Group Plc обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера российский рынок продолжил падение на ухудшающемся внешнем фоне. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 2,10%, закрывшись на отметке 1620,68 п. Падение наблюдалось по всему спектру бумаг и составило в среднем 3,0-3,5%. Завершили день ростом лишь акции «Интер ПАО ЕЭС» (+0,11%) и «РусГидро» (+0,56%) на корпоративных факторах.

Развитые рынки. Европейские рынки продолжили падение: инвесторов по-прежнему беспокоит угроза распространения долгового кризиса на Италию и Испанию, а также усилившийся риск начала новой рецессии в США. Ключевые индексы региона закрылись в солидном «минусе»: FTSE 100 (-3,43%), CAC 40 (-3,90%), DAX (-3,40%). В США инвесторы «учитывали» слабую макростатистику последних недель, в результате чего на рынке разразилась настоящая паника: Dow Jones (-4,31%), S&P 500 (-4,78%), NASDAQ (-5,08%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем резкого падения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Обвал на рынке акций США, существенное снижение цен ADR на российские акции за рубежом, падение цен на нефть и фьючерсов на основные американские индексы окажут мощное давление на российский рынок в начале торгов.

В течение дня негативные настроения на рынке сохранятся, поскольку пока не наблюдается каких-либо позитивных фундаментальных факторов, которые могли бы нивелировать существующий негатив (долговой кризис в еврозоне и риск начала новой рецессии в США). Тем не менее, влияние на динамику рынка окажут данные с рынка труда США: ожидается, что безработица в прошлом месяце осталась на уровне 9,2%, а число рабочих мест выросло на 85 тыс. Данная информация дополнит общую картину положения дел в американской экономике и определит настроения на финансовых рынках в начале следующей недели.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

СТАВКА РЕФИНАНСИРОВАНИЯ

Событие. Вчера Совет директоров Банка России принял решение оставить без изменения ставку рефинансирования и ключевые процентные ставки по проводимым операциям. Таким образом, ставка рефинансирования сохранена на уровне 8,25% годовых, ставка по операциям прямого РЕПО сроком на 1 день (важнейший индикатор денежного рынка) — на уровне 5,50% годовых.

В сообщении регулятор отмечает, что в июле годовые темпы инфляции продолжили снижаться и составили 9,0% против 9,4% в июне. Существенное влияние на замедление инфляции по-прежнему оказала динамика цен на отдельные группы продовольственных товаров.

Наш комментарий. Решение Совета директоров Банка России сохранить ключевые ставки на текущих уровнях ожидалось участниками рынка ввиду снижения инфляционных рисков в последние месяцы. Поэтому данная новость не смогла в ходе вчерашних торгов оказать поддержку рынку акций (индекс ММВБ снизился на 2,1%), конъюнктура которого в последние дни формируется, главным образом, за счет внешних факторов.

Следующее заседание регулятора, на котором будут рассмотрены вопросы денежно-кредитной политики, состоится в сентябре текущего года. Принимая во внимание относительно благоприятные инфляционные ожидания, а также динамику основных макроэкономических индикаторов, мы полагаем, что Банк России в ближайшие месяцы сохранит ключевые ставки на текущих уровнях.

Источник информации: Департамент общественных связей.

АЭРОФЛОТ

Событие. Вчера из сообщения «Аэрофлота» стало известно, что в июле компания установила новый абсолютный рекорд по месячному пассажиропотоку, увеличив данный показатель до 1,432 млн. пассажиров, что на 21,2% больше, чем годом ранее. По данным компании, такой результат достигнут благодаря совершенствованию процессов управления маршрутной сетью, решениям менеджмента авиаперевозчика по повышению эффективности использования парка воздушных судов и поддержанию высокого уровня сервиса на борту.

Наш комментарий. На протяжении последних кварталов «Аэрофлот» устойчиво демонстрирует сильные операционные показатели, что во многом обусловлено ростом рынка авиаперевозок, а также расширением парка воздушных судов компании. Мы умеренно-позитивно оцениваем данную новость, однако в текущих рыночных условиях она не окажет поддержки акциям авиакомпании.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	04.08.11	11 383,68	-512,76	-4,31
S&P 500 (США)	04.08.11	1 200,07	-60,27	-4,78
NASDAQ (США)	04.08.11	2 556,39	-136,68	-5,08
FTSE 100 (Великобрит.)	04.08.11	5 393,14	-191,37	-3,43
CAC 40 (Франция)	04.08.11	3 320,35	-134,59	-3,90
DAX (Германия)	04.08.11	6 414,76	-225,83	-3,40
Nikkei 225 (Япония)	04.08.11	9 659,18	22,04	0,23
Рынки стран БРИК				
ММББ	04.08.11	1 620,68	-34,68	-2,10
PTC (основная сессия)	04.08.11	1 855,69	-46,04	-2,42
PTC (вечерняя сессия)	04.08.11	1 828,71	-26,98	-1,45
Bovespa (Бразилия)	04.08.11	52 811,36	-3 205,86	-5,72
BSE Sensex 30 (Индия)	04.08.11	17 693,18	-247,37	-1,38
Shanghai Comp. (Китай)	04.08.11	2 684,04	5,55	0,21
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	04.08.11	3 109,86	-198,89	-6,01
IPC (Мексика)	04.08.11	33 322,63	-1 161,74	-3,37
Kospi (Юж. Корея)	04.08.11	2 018,47	-47,79	-2,31
Hang Seng (Гонконг)	04.08.11	21 884,74	-107,98	-0,49
Straits Times (Сингапур)	04.08.11	3 107,01	-23,33	-0,75

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)	04.08.11	12,84	-7,63	2	178,75	-4,41
Газпром нефть (ОТС)	04.08.11	21,91	-8,82	5	122,01	-3,17
ЛУКОЙЛ (ОТС)	04.08.11	60,60	-5,59	1	1 687,30	-3,03
Роснефть (LSE)*	04.08.11	8,000	-3,15	1	222,75	-0,95
Сургутнефтегаз (ОТС)	04.08.11	9,48	-2,47	10	26,40	-0,59
ГМК НорНикель (ОТС)	04.08.11	24,97	-4,33	0,1	6 952,45	-2,49
Мечел (NYSE)	04.08.11	20,77	-8,42	1	578,30	-3,60
ММК (LSE)*	04.08.11	9,60	-5,23	13	20,56	-2,32
Северсталь (LSE)*	04.08.11	17,42	-4,50	1	485,03	-0,43
РусГидро (LSE)	04.08.11	4,853	-0,16	100	1,35	-0,47
ВТБ (LSE)*	04.08.11	5,690	-1,47	2000	0,08	-1,22
МТС (NYSE)	04.08.11	17,38	-3,77	2	241,96	4,13
Ростелеком (LSE)	04.08.11	38,77	-6,67	6	179,91	-2,22

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	04.08.11	107,25	-5,98	-5,28
Urals	04.08.11	105,87	-5,09	-4,59
Металлы (LME)				
Золото	04.08.11	1 679,50	10,25	0,61
Платина	04.08.11	1 753,00	-29,00	-1,63
Серебро	04.08.11	41,62	0,58	1,41
Палладий	04.08.11	782,50	-25,50	-3,16
Алюминий	04.08.11	2 477,00	-58,00	-2,29
Медь	04.08.11	9 459,0	-100,50	-1,05
Никель	04.08.11	23 592	-308,00	-1,29
Цинк	04.08.11	2 341,0	-26,00	-1,10

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 04.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,99	-0,14
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,09	-0,08
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,19	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,31	0,00
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,46	-0,01

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 05.08.11
USD/RUR	27,8432
EUR/RUR	39,8158
EUR/USD	1,4300

Вся информация изданной 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 04.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	187,00	-3,11	186,86	194,99	17 060 931 296	83 349
Газпром нефть ао	126,00	-3,12	125,00	133,43	131 008 812	2 743
ЛУКОЙЛ ао	1 740,00	-2,52	1 737,20	1 794,00	4 742 101 309	39 875
НОВАТЭК ао	387,45	-2,87	385,00	405,95	658 609 761	6 035
Роснефть ао	224,89	-2,43	223,77	232,30	3 452 370 696	34 496
Сургутнефтегаз ао	26,553	-1,11	26,201	27,150	916 978 111	20 795
Сургутнефтегаз ап	13,750	-1,36	13,717	14,077	281 993 862	5 782
Татнефть ао	169,94	-1,16	169,00	173,70	328 509 387	4 655
Татнефть ап	90,38	-0,94	89,27	92,29	12 268 539	430
ТНК-ВР Холдинг ао	87,10	-0,96	87,02	88,30	6 514 684	101
ТНК-ВР Холдинг ап	78,10	-1,10	77,76	79,76	7 799 131	68
Транснефть ап	41 150,00	-2,34	40 321,00	43 800,00	1 389 738 329	6 248
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 130,00	-1,78	7 129,00	7 322,00	3 827 624 974	22 793
Мечел ао	599,90	-5,23	591,90	647,20	122 782 774	3 589
ММК ао	21,049	-5,00	21,000	22,600	289 734 146	5 283
НЛМК ао	96,45	-4,32	95,25	102,15	391 214 188	7 743
Полиметалл ао	534,00	-4,09	533,90	566,70	140 181 810	1 766
Полюс Золото ао	1 647,70	-0,31	1 626,00	1 660,00	443 565 973	5 390
Северсталь ао	487,10	-4,96	485,20	518,00	1 436 720 018	18 793
Угольный сектор						
Белон ао	17,128	-2,69	17,033	17,792	2 189 248	224
Распадская ао	158,76	-2,60	157,77	166,97	102 748 798	2 255
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0397	0,11	0,0390	0,0410	884 655 978	7 232
Мосэнерго ао	2,4615	-2,90	2,4615	2,5648	57 751 129	815
РусГидро ао	1,3576	0,56	1,3411	1,3680	1 039 307 041	13 934
ФСК ЕЭС ао	0,34504	-3,50	0,33700	0,36100	462 029 076	7 982
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08019	-0,88	0,07990	0,08164	2 763 628 719	25 861
Сбербанк ао	98,60	-0,87	98,51	100,78	24 502 408 595	105 273
Сбербанк ап	78,49	-0,77	78,10	80,55	2 666 700 403	14 865
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	232,35	-0,11	230,00	238,86	290 697 038	3 855
Ростелеком ао	184,00	-6,34	183,03	199,99	339 609 583	7 178
Ростелеком ап	92,53	-0,72	92,35	95,80	319 343 508	2 137
Прочее						
Аэрофлот ао	66,21	-3,31	66,00	69,10	99 270 189	868
Уралкалий ао	256,96	-1,97	254,13	269,90	1 501 763 111	19 843