



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Арбитражный суд Москвы рассмотрит иск «Мосэнерго» к «МОЭК» о взыскании долга на 8,399 млрд. руб.
- ✓ «КАМАЗ» с 8 августа до 5 сентября приостановит производство и отправит большинство сотрудников в ежегодный корпоративный оплачиваемый отпуск.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Coeur d'Alene Mines Corp, Hannover Rueckversicherung AG, Uranium One Inc. обнародуют финансовую отчетность за II квартал 2011 года.
- ✓ Немецкий энергетический концерн E.ON опубликует финансовый отчет за II квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. В пятницу российский рынок продолжил падение на фоне паники на зарубежных площадках. По итогам дня индекс ММВБ обвалился на 2,08%, закрывшись на отметке 1587,0 п. Среди ликвидных инструментов падение составило в среднем 2,5-3,0% и наблюдалось по всему спектру бумаг, за исключением акций «Полюс Золото» (+0,05%).

Развитые рынки. Панические настроения вновь охватили европейские площадки, в результате чего основные фондовые индексы региона продемонстрировали существенное снижение: FTSE 100 (-2,71%), CAC 40 (-1,26%), DAX (-2,78%). В США инвесторов воодушевили позитивные данные с рынка труда (безработица в июле снизилась до 9,1%, а рост числа рабочих мест в экономике превысил прогнозный уровень и составил 117 тыс.). Поэтому ключевые индексы страны закрылись разнонаправленно: Dow Jones (+0,54%), S&P 500 (-0,06%), NASDAQ (-0,94%). Буквально через 4 часа после завершения торгов в США рейтинговое агентство S&P объявило о снижении долгосрочного кредитного рейтинга США на одну степень (с «AAA» до «AA+») – впервые за несколько десятилетий.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем резкого падения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Основным фактором снижения станет рейтинговое действие агентства S&P в отношении РДЭ США, которое затронет не только рынки акций, но и рынки сырья и валют. Так, сегодня утром котировки фьючерсов на американские индексы снижаются более чем на 2,0%, а нефть Brent торгуется вблизи 107 долл./барр. Мы полагаем, что в течение дня негативные настроения на рынках сохранятся, а по итогам торговой сессии большинство ликвидных акций закроются в значительном «минусе».



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ИНТЕР РАО ЕЭС

Событие. В пятницу MSCI Inc. перевела акции «Интер РАО ЕЭС» из сегмента Mid Cap (компании со средней капитализацией) в сегмент Large Cap (компании с большой капитализацией). Одновременно вес акций энергохолдинга в российском индексе MSCI Russia Standard увеличивается с 0,42% до 0,62%. Данные решения были приняты после завершения процедуры размещения дополнительного выпуска акций «Интер РАО ЕЭС» с целью консолидации энергоактивов.

Наш комментарий. Указанные решения MSCI Inc. были объявлены 29 июля, поэтому в ходе пятничных торгов данная новость не стала «сюрпризом» для инвесторов. В последние дни динамика акций «Интер РАО ЕЭС» (как, впрочем, и других бумаг сектора) определяется, прежде всего, общерыночными внешними факторами. В связи с этим мы ожидаем дальнейшего снижения котировок акций энергохолдинга в краткосрочной перспективе, которое будет подкрепляться паникой на зарубежных финансовых рынках.

Источник информации: Интерфакс.

ЛЕНЭНЕРГО

Событие. В пятницу «Ленэнерго» обнародовала прогнозные финансовые показатели за 2011 год, сформированные с учетом пересмотра тарифов на текущий год, а также итогов деятельности за I квартал. Так, компания планирует сократить чистую прибыль по РСБУ за 2011 год в 6,8 раза — до 555 млн. руб.

Выручка «Ленэнерго» в текущем году может увеличиться на 10,8% — до 37,889 млрд. руб., в том числе от услуг по передаче электроэнергии — на 23,8% (до 29,555 млрд. руб.), однако доходы от услуг по технологическому присоединению могут сократиться на 19,7% — до 8,161 млрд. руб. Согласно прогнозу компании, себестоимость может возрасти на 23,7% (до 33,994 млрд. руб.), EBITDA — снизиться на 26,9% (до 7,572 млрд. руб.), а прибыль от реализации — сократиться на 42% (до 3,895 млрд. руб.).

В то же время «Ленэнерго» сократила инвестиционную программу на 2011 год на 40%, или в 1,7 раза, — до 15,633 млрд. руб. В целом объем инвестпрограммы на 2011-2015 гг. уменьшился на 6,9% по сравнению с ранее утвержденным планом — до 95,73 млрд. руб. По данным компании, корректировка инвестпрограммы не связана с изменением тарифного решения на 2011 год.

Наш комментарий. Мы негативно оцениваем новость о снижении прогнозных финансовых показателей «Ленэнерго» по РСБУ на 2011 год. В наибольшей степени данная информация окажет давление на котировки привилегированных акций компании, характеризующихся стабильно высокой дивидендной доходностью на протяжении последних нескольких лет. Умеренно позитивным моментом считаем корректировку инвестпрограммы «Ленэнерго» на текущий год, которая частично нивелирует негативное влияние пересмотра тарифов на свободный денежный поток компании.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	05.08.11	11 444,61	60,93	0,54
S&P 500 (США)	05.08.11	1 199,38	-0,69	-0,06
NASDAQ (США)	05.08.11	2 532,41	-23,98	-0,94
FTSE 100 (Великобрит.)	05.08.11	5 246,99	-146,15	-2,71
CAC 40 (Франция)	05.08.11	3 278,56	-41,79	-1,26
DAX (Германия)	05.08.11	6 236,16	-178,60	-2,78
Nikkei 225 (Япония)	05.08.11	9 299,88	-359,30	-3,72
Рынки стран БРИК				
MMББ	05.08.11	1 587,00	-33,68	-2,08
PTC (основная сессия)	05.08.11	1 798,75	-56,94	-3,07
PTC (вечерняя сессия)	05.08.11	1 796,57	-2,18	-0,12
Bovespa (Бразилия)	05.08.11	52 949,22	137,86	0,26
BSE Sensex 30 (Индия)	05.08.11	17 305,87	-387,31	-2,19
Shanghai Comp. (Китай)	05.08.11	2 626,42	-57,62	-2,15
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	05.08.11	3 067,61	-42,25	-1,36
IPC (Мексика)	05.08.11	33 697,87	375,24	1,13
Kospi (Юж. Корея)	05.08.11	1 943,75	-74,72	-3,70
Hang Seng (Гонконг)	05.08.11	20 946,14	-938,60	-4,29
Straits Times (Сингапур)	05.08.11	2 994,78	-112,23	-3,61

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)	05.08.11	12,77	-0,55	2	180,94	-0,47
Газпром нефть (ОТС)	05.08.11	22,04	0,59	5	124,91	0,69
ЛУКОЙЛ (ОТС)	05.08.11	60,70	0,17	1	1 720,13	0,59
Роснефть (LSE)*	05.08.11	7,760	-3,00	1	219,90	0,24
Сургутнефтегаз (ОТС)	05.08.11	9,15	-3,48	10	25,93	-0,07
ГМК НорНикель (ОТС)	05.08.11	24,89	-0,32	0,1	7 053,38	-0,18
Мечел (NYSE)	05.08.11	20,97	0,96	1	594,25	-0,64
ММК (LSE)*	05.08.11	9,12	-5,05	13	19,87	-1,90
Северсталь (LSE)*	05.08.11	16,50	-5,28	1	467,58	-0,07
РусГидро (LSE)	05.08.11	4,704	-3,07	100	1,33	1,20
ВТБ (LSE)*	05.08.11	5,670	-0,35	2000	0,08	0,29
МТС (NYSE)	05.08.11	17,53	0,86	2	248,38	8,85
Ростелеком (LSE)	05.08.11	35,85	-7,53	6	169,32	-4,77

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	05.08.11	109,37	2,12	1,98
Urals	05.08.11	107,84	1,97	1,86
Металлы (LME)				
Золото	05.08.11	1 658,75	-20,75	-1,24
Платина	05.08.11	1 709,00	-44,00	-2,51
Серебро	05.08.11	39,24	-2,38	-5,72
Палладий	05.08.11	742,00	-40,50	-5,18
Алюминий	05.08.11	2 433,00	-44,00	-1,78
Медь	05.08.11	9 197,0	-262,00	-2,77
Никель	05.08.11	23 108	-484,00	-2,05
Цинк	05.08.11	2 265,0	-76,00	-3,25

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 05.08.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,94	-0,05
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,03	-0,06
MOSPRIME 1M (1 мес.)	4,19	0,00
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,36	0,05
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,50	0,04

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 06.08.11
USD/RUR	28,3382
EUR/RUR	39,9625
EUR/USD	1,4102

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 05.08.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	181,80	-2,78	176,68	184,95	26 658 232 517	115 406
Газпром нефть ао	124,06	-1,54	119,25	127,55	178 935 153	2 556
ЛУКОЙЛ ао	1 710,10	-1,72	1 675,00	1 736,10	6 277 074 360	60 424
НОВАТЭК ао	387,00	-0,12	368,00	393,50	686 476 666	7 145
Роснефть ао	219,37	-2,45	215,00	222,78	3 942 835 641	39 944
Сургутнефтегаз ао	25,948	-2,28	25,700	26,675	1 127 845 599	24 324
Сургутнефтегаз ап	13,541	-1,52	13,198	13,679	560 390 982	9 010
Татнефть ао	169,78	-0,09	164,75	173,50	433 074 831	6 212
Татнефть ап	89,31	-1,18	84,16	89,90	20 889 338	497
ТНК-ВР Холдинг ао	83,05	-4,65	83,00	86,90	68 619 224	437
ТНК-ВР Холдинг ап	76,01	-2,68	75,00	77,97	66 986 263	463
Транснефть ап	39 800,00	-3,28	38 100,00	40 995,00	895 694 998	5 662
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 066,00	-0,90	6 915,00	7 125,00	4 272 631 902	30 551
Мечел ао	598,10	-0,30	556,00	604,00	92 511 381	2 742
ММК ао	20,255	-3,77	19,278	20,850	262 907 362	4 466
НЛМК ао	94,05	-2,49	88,00	96,00	486 931 116	8 644
Полиметалл ао	523,90	-1,89	461,00	534,00	192 818 678	2 832
Полюс Золото ао	1 648,50	0,05	1 580,00	1 657,00	468 343 320	4 622
Северсталь ао	467,90	-3,94	462,00	487,00	1 952 114 581	25 987
Угольный сектор						
Белон ао	15,808	-7,71	15,035	17,050	3 528 886	349
Распадская ао	148,99	-6,15	147,30	154,76	220 298 157	3 792
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0375	-5,46	0,0360	0,0392	662 091 127	6 927
Мосэнерго ао	2,3700	-3,72	2,2200	2,4000	31 538 335	1 129
РусГидро ао	1,3172	-2,98	1,2850	1,3457	1 554 271 182	18 510
ФСК ЕЭС ао	0,34101	-1,17	0,32020	0,34840	609 135 509	8 538
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08011	-0,10	0,07512	0,08179	4 853 335 786	45 797
Сбербанк ао	95,85	-2,79	94,12	98,27	31 047 257 579	127 137
Сбербанк ап	76,10	-3,04	74,53	79,27	3 566 768 289	19 175
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	228,20	-1,79	221,21	230,99	268 966 721	4 983
Ростелеком ао	177,80	-3,37	160,01	182,03	677 471 589	12 049
Ростелеком ап	87,01	-5,97	64,80	91,59	926 394 084	6 625
Прочее						
Аэрофлот ао	64,50	-2,58	61,11	65,99	175 289 534	1 177
Уралкалий ао	253,20	-1,46	243,01	263,00	1 984 034 938	26 594