



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 10:45 – Национальное статуправление Франции Insee опубликует значение индекса доверия потребителей к экономике страны за сентябрь.
- ✓ В Вашингтоне состоится заседание министров финансов стран «Группы двадцати» (G20).
- ✓ В Вашингтоне 23-25 сентября пройдет осенняя сессия МВФ и Всемирного банка.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Разочаровывающие итоги заседания FOMC ФРС стали причиной вчерашнего обвала на мировых рынках, в том числе и на российском рынке акций. По итогам дня индекс ММВБ рухнул на 7,82%, закрывшись на отметке 1389,43 п. Среди «фишек» падение наблюдалось по всему спектру бумаг. В «плюсе» закрылись лишь акции «Полюса Золото» (+0,16%), поскольку по ним действует оферта, предполагающая их выкуп у миноритариев по цене 1900,27 руб. за бумагу.

Развитые рынки. Европейские рынки акций обвалились более чем на 4,5% на тех же новостях: FTSE 100 (-4,67%), CAC 40 (-5,25%), DAX (-4,96%). Дополнительное давление на рынок оказало снижение рейтингов крупнейших американских банков. Фондовые индексы США рухнули менее значительно: Dow Jones (-3,51%), S&P 500 (-3,19%), NASDAQ (-3,25%). Умеренно позитивная макростатистика из США в этих условиях была проигнорирована.

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем продолжения падения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Ситуация на мировых рынках со вчерашнего дня радикально не изменилась, поэтому «распродажи» на российском рынке продолжатся. Единственный очевидный фактор роста на сегодняшний день – ожидания положительных итогов предстоящего заседания министров финансов G20, а также итогов осенней сессии МВФ – сможет лишь временно переломить негативные настроения участников рынка, поскольку подобные встречи, проводимые ранее, не приводили впоследствии к каким-либо серьезным улучшениям в мировой экономике, а доверие игроков к финансовым властям развитых стран подорвано.

Вполне вероятно, что в течение дня большинство ликвидных бумаг попытаются совершить технический «отскок» вверх либо стабилизироваться на технически важных уровнях после вчерашнего обвала. Этому будут способствовать слабый рост котировок фьючерсов на американские индексы и «отскок» мировых цен на нефть Brent. Однако возможное повышение котировок в ходе сегодняшней сессии будет подкрепляться исключительно техническими факторами, поэтому вероятность продолжения снижения в начале следующей недели сохранится.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

УРАЛКАЛИЙ

Событие. Вчера «Уралкалий» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании за указанный период составила 452 млн. долл. (включая результаты «Сильвинита» с даты его ликвидации — 17 мая 2011 года). Консолидированная выручка достигла 1,266 млрд. долл., чистая выручка от продаж (выручка от продаж за вычетом транспортных расходов) составила 1,052 млрд. долл., а скорректированная EBITDA возросла до 662 млн. долл. Скорректированная рентабельность по EBITDA достигла 63%.

Также вчера совет директоров «Уралкалия» утвердил изменения в положение о дивидендной политике. В соответствии с ними компания будет направлять на дивиденды не менее 50% чистой прибыли по МСФО. Также, согласно новой редакции документа, совету директоров предписывается формировать рекомендации по распределению прибыли в не реже двух раз в течение календарного года.

Наш комментарий. Обнародованная финансовая отчетность «Уралкалия» за I полугодие 2011 года несопоставима с отчетностью за аналогичный период прошлого года, поскольку в мае компания завершила сделку по присоединению «Сильвинита».

Более существенным считаем решение о внесении изменений в положение о дивидендной политике. Напомним, что ранее компания направляла на выплату дивидендов не менее 15% чистой прибыли по МСФО. Увеличение доли распределяемой чистой прибыли существенно повышает инвестиционную привлекательность акций «Уралкалия» для долгосрочных инвесторов. Однако в краткосрочном периоде, в условиях возросшей турбулентности на мировых финансовых рынках, данная новость будет проигнорирована.

Источник информации: данные компании.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера президент «Норильского никеля» А. Клишас сообщил, что компания не получала предложений о выкупе доли «РусАла» и не ведет переговоры о подобной сделке. Напомним, что ранее в СМИ появилась информация источника о том, что «РусАл» заказал оценку 25% акций ГМК, по итогам которой стоимость данного пакета была определена в диапазоне 18-20 млрд. долл. Также источник сообщал о том, что алюминиевая компания ведет переговоры о продаже своего пакета «Норильскому никелю» по указанной цене.

Наш комментарий. Официальное заявление А. Клишаса во многом устраняет риск отмены buyback акций «Норильского никеля» по цене 306 долл. за бумагу. Данная новость позитивна для акционеров ГМК, рассчитывающих на предъявление бумаг к выкупу. Однако в текущих рыночных условиях она не сможет оказать поддержку котировкам акций «Норильского никеля» в силу существенного ухудшения общерыночной конъюнктуры.

Источник информации: Интерфакс.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	22.09.11	10 733,83	-391,01	-3,51
S&P 500 (США)	22.09.11	1 129,56	-37,20	-3,19
NASDAQ (США)	22.09.11	2 455,67	-82,52	-3,25
FTSE 100 (Великобрит.)	22.09.11	5 041,61	-246,80	-4,67
CAC 40 (Франция)	22.09.11	2 781,68	-154,14	-5,25
DAX (Германия)	22.09.11	5 164,21	-269,59	-4,96
Nikkei 225 (Япония)	22.09.11	8 560,26	-180,90	-2,07
Рынки стран БРИК				
ММББ	22.09.11	1 389,43	-117,82	-7,82
PTC (основная сессия)	22.09.11	1 387,86	-130,78	-8,61
PTC (вечерняя сессия)	22.09.11	1 353,76	-34,10	-2,46
Bovespa (Бразилия)	22.09.11	53 280,28	-2 701,62	-4,83
BSE Sensex 30 (Индия)	22.09.11	16 361,15	-704,00	-4,13
Shanghai Comp. (Китай)	22.09.11	2 443,06	-69,90	-2,78
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	22.09.11	2 480,76	-150,15	-5,71
IPC (Мексика)	22.09.11	32 381,06	-1 638,16	-4,82
Kospi (Юж. Корея)	22.09.11	1 800,55	-53,73	-2,90
Hang Seng (Гонконг)	22.09.11	17 911,95	-912,22	-4,85
Straits Times (Сингапур)	22.09.11	2 720,53	-71,26	-2,55

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	22.09.11	105,49	-4,87	-4,41
Urals	22.09.11	107,08	-4,56	-4,08
Металлы (LME)				
Золото	22.09.11	1 722,00	-71,00	-3,96
Платина	22.09.11	1 725,00	-54,00	-3,04
Серебро	22.09.11	37,85	-2,40	-5,96
Палладий	22.09.11	659,00	-59,00	-8,22
Алюминий	22.09.11	2 229,00	-41,50	-1,83
Медь	22.09.11	7 797,5	-428,50	-5,21
Никель	22.09.11	19 514	-1 208,0	-5,83
Цинк	22.09.11	1 986,0	-60,50	-2,96

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 22.09.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,07	0,16
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,32	0,06
MOSPRIME 1M (1 мес.)	5,59	0,07
MOSPRIME 3M (3 мес.)	5,81	0,06
MOSPRIME 6M (6 мес.)	5,89	0,05

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)	9,14	-9,68	2	145,83	-4,47	9,14
Газпром нефть (ОТС)	17,69	-9,74	5	112,90	-4,32	17,69
ЛУКОЙЛ (ОТС)	48,25	-11,63	1	1 539,69	-3,47	48,25
Роснефть (LSE)*	5,990	-9,65	1	191,14	-1,19	5,990
Сургутнефтегаз (ОТС)	7,33	-10,50	10	23,39	-4,38	7,33
ГМК НорНикель (ОТС)	19,65	-8,18	0,1	6 270,43	-4,62	19,65
Мечел (NYSE)	11,58	-13,45	1	369,52	-7,25	11,58
ММК (LSE)*	5,47	-14,06	13	13,43	-1,99	5,47
Северсталь (LSE)*	11,63	-11,56	1	371,12	-1,48	11,63
РусГидро (LSE)	3,708	-9,07	100	1,18	0,02	3,708
ВТБ (LSE)*	4,480	-7,91	2000	0,07	0,14	4,480
МТС (NYSE)	12,64	-9,39	2	201,67	5,05	12,64
Ростелеком (LSE)	29,02	-6,21	6	154,34	-2,93	29,02

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 23.09.11
USD/RUR	31,9106
EUR/RUR	43,2421
EUR/USD	1,3551

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	Заккрытие на 22.09.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	152,66	-7,17	152,32	161,67	16 353 142 754	112 829
Газпром нефть ао	118,00	-4,55	116,50	123,00	127 598 531	5 233
ЛУКОЙЛ ао	1 595,10	-9,77	1 591,20	1 748,90	9 370 200 480	77 224
НОВАТЭК ао	366,98	-7,56	361,22	388,91	859 792 897	9 954
Роснефть ао	193,45	-7,62	192,00	205,88	5 845 563 899	61 284
Сургутнефтегаз ао	24,462	-6,60	24,000	25,879	1 582 091 632	31 733
Сургутнефтегаз ап	14,450	-6,65	14,250	15,122	803 533 699	10 568
Татнефть ао	139,30	-8,38	137,36	149,00	681 446 181	13 574
Татнефть ап	79,50	-7,03	79,18	84,85	44 521 927	732
ТНК-ВР Холдинг ао	77,78	-6,40	77,78	82,01	39 145 909	815
ТНК-ВР Холдинг ап	70,25	-5,30	70,25	72,99	14 954 540	683
Транснефть ап	33 000,00	-9,50	32 528,00	36 085,00	913 251 400	8 953
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 574,00	-5,00	6 399,00	6 828,00	6 380 342 857	48 195
Мечел ао	398,40	-10,79	387,20	430,30	192 615 739	5 395
ММК ао	13,700	-12,06	13,680	15,334	271 359 993	7 937
НЛМК ао	72,30	-12,47	72,10	80,95	885 103 408	20 428
Полиметалл ао	598,00	-3,64	590,00	625,00	205 675 713	4 430
Полюс Золото ао	1 858,00	0,16	1 840,20	1 861,00	273 768 378	1 499
Северсталь ао	376,70	-9,58	375,10	409,80	1 787 998 963	23 907
Угольный сектор						
Белон ао	12,504	-8,25	12,500	13,232	3 106 090	247
Распадская ао	115,99	-9,69	115,47	125,89	199 728 278	5 085
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,034800	-8,17	0,033626	0,037170	532 685 773	10 701
Мосэнерго ао	2,0501	-8,12	2,0500	2,2199	66 532 589	1 611
РусГидро ао	1,1830	-6,56	1,1830	1,2540	1 287 173 845	17 411
ФСК ЕЭС ао	0,23999	-11,11	0,23900	0,26299	1 167 498 647	19 514
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,07138	-6,91	0,07053	0,07520	3 199 589 457	42 869
Сбербанк ао	73,80	-9,69	73,76	79,90	29 657 001 856	148 173
Сбербанк ап	59,41	-9,52	59,11	64,05	2 301 960 716	22 305
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	191,98	-6,92	190,11	203,99	474 792 141	8 566
Ростелеком ао	159,00	-2,99	155,55	160,73	1 649 294 586	23 193
Ростелеком ап	84,00	-4,11	83,30	86,48	216 612 281	1 842
Прочее						
Аэрофлот ао	52,46	-7,77	52,00	55,72	70 290 888	1 813
Уралкалий ао	261,67	-8,80	260,00	283,45	2 283 462 956	35 853