



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «Распадская» опубликует финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года.
- ✓ Состоится внеочередное собрание акционеров «НЛМК».
- ✓ 11:55 – Федеральное агентство по трудоустройству Германии сообщит об уровне безработицы за сентябрь.
- ✓ 13:00 – Еврокомиссия обнародует значение сводного индекса делового и потребительского доверия к экономике за сентябрь.
- ✓ 16:30 – Министерство торговли США опубликует окончательные данные об объеме ВВП за II квартал 2011 года.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе. В это же время будет опубликовано значение общего числа лиц, получающих пособия по безработице в США.
- ✓ 19:00 — ФРБ Канзаса опубликует значение индекса деловой активности в обрабатывающей промышленности округа за сентябрь.
- ✓ 21:00 – выступление главы ФРБ Атланты Д. Локхарта.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на фоне сохраняющейся неопределенности вокруг новых мер по выходу из долгового кризиса в еврозоне настроения на российском рынке акций несколько ухудшились. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 0,18%, закрывшись на отметке 1377,87 п. Среди наиболее ликвидных акций преобладала негативная динамика: «Газпром» (-1,26%), «ЛУКОЙЛ» (+0,68%), «Северсталь» (-2,80%), «РусГидро» (-2,35%), «Сбербанк»-ао (-2,35%), «ВТБ» (-2,66%). Значительно «лучше» рынка выглядели акции «Норильского никеля», взлетевшие на 7,78% на новости о начале приема заявок для участия в buyback.

Развитые рынки. Европейские рынки оказались под давлением после появления слухов о том, что ряд стран еврозоны настаивает на увеличении доли участия частных кредиторов в спасении Греции. Кроме того, глава Еврокомиссии Ж. М. Баррозу призвал страны ЕС ускорить создание Европейского стабилизационного механизма (ESM) и указал на то, что долговой кризис перешел в «опасную зону», что угрожает единству Евросоюза. В результате ключевые фондовые индексы региона закрылись в «красной зоне»: FTSE 100 (-1,44%), CAC 40 (-0,92%), DAX (-0,89%). Определяющим фактором для американского рынка акций по-прежнему остается ситуация вокруг усугубляющегося долгового кризиса в еврозоне. Свежая порция негативных новостей из Европы не позволила основным индексам США завершить день ростом: Dow Jones (-1,61%), S&P 500 (-2,07%), NASDAQ (-2,17%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного снижения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Давление на рынок окажет вчерашнее падение американских и европейских фондовых индексов по указанным выше причинам. Однако сегодня утром цены на нефть Brent демонстрируют, пусть и слабое, восстановление, а фьючерсы на основные индексы США торгуются в плюсе в среднем на 0,5%, что позволяет ожидать стабилизации рынка после утреннего снижения.

В течение дня инвесторы продолжают пристально следить за ситуацией в Европе, ожидая значимых новостей из региона. Особое внимание участники рынка обратят на окончательные данные по ВВП США за II квартал (ожидается повышение оценки роста индикатора с 1,0% до 1,2%). Также влияние на динамику рынка окажут данные о количестве первичных заявок на пособие по безработице в стране на прошлой неделе (прогнозируется снижение показателя на 3 тыс.).



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера Norilsk Nickel Investments Ltd (дочерняя компания «Норильского никеля») начала принимать заявки акционеров на обратный выкуп (buyback) принадлежащих им акций и ADR ГМК. Прием заявок продлится до 16:00 28 октября 2011 года.

Из опубликованного меморандума Norilsk Nickel Investments следует, что buyback может не состояться, если «Норильский никель» не привлечет для его финансирования 3,5 млрд. долл. на приемлемых условиях. В ГМК данную формулировку объясняют необходимостью максимально обозначить риски, возникающие у акционеров в ходе обратного выкупа бумаг.

Напомним, что buyback производится по цене 306 долл. за 1 акцию и 30,6 долл. за 1 ADR. Предложение предусматривает выкуп до 14 млн. 705 тыс. 882 акций компании, что соответствует 7,71% ее уставного капитала. На финансирование программы обратного выкупа акций ГМК направит до 4,5 млрд. долл.

Наш комментарий. Новость о начале приема заявок в рамках buyback позитивна для котировок акций «Норильского никеля», поскольку свидетельствует о том, что компания приступила к реализации процедуры обратного выкупа. На этом фоне акции ГМК взлетели на 7,78% (при снижении индекса ММВБ на 0,18%). Мы полагаем, что в ближайшие недели новость продолжит оказывать существенную поддержку данным бумагам, несмотря на сохранение напряженности на финансовых рынках.

Что касается риска отмены buyback, обозначенного в меморандуме Norilsk Nickel Investments, то вероятность его реализации, на наш взгляд, является достаточно низкой. По нашему мнению, «Норильскому никелю» как качественному заемщику удастся успешно разместить евробонды с целью привлечения средств на финансирование обратного выкупа. Действительно серьезным риском приостановки buyback является возможное оспаривание данной сделки в суде (предыдущий buyback, осуществлявшийся Corbiere Holdings Ltd. был приостановлен в судебном порядке по ходатайству «РусАла»).

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ДИКСИ

Событие. Вчера «Дикси» опубликовала данные по выручке за 8 месяцев 2011 года. Общая выручка pro-forma выросла на 21,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигла 78,3 млрд. руб. Общая консолидированная выручка «Дикси» (включая выручку группы компаний «Виктория») увеличилась на 43,4% и составила 58,8 млрд. руб. За 8 месяцев количество магазинов группы pro-forma возросло на 18,5% (до 994 шт.), при этом величина торговых площадей увеличилась на 13% (до 369341 кв. м.).

Выручка pro-forma «Дикси» в сегменте «Магазины у дома» увеличилась на 24% (до 61,5 млрд. руб.), выручка супермаркетов — на 14,4% (до 10,2 млрд. руб.), гипермаркетов — на 11,9% (до 5,2 млрд. руб.). Консолидированная выручка в сегменте «Магазины у дома» возросла на 40,7% (до 48,75 млрд. руб.), в супермаркетах — на 194,1% (до 4,2 млрд. руб.), а в гипермаркетах — на 11,9% (до 182,1 млн. руб.).

Наш комментарий. Мы умеренно позитивно оцениваем обнародованные данные по выручке «Дикси» за январь-август 2011 года. Принимая во внимание риски, возросшие на финансовых рынках в последнее время, мы полагаем, что данная информация окажет лишь незначительную поддержку акциям ритейлера.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	28.09.11	11 010,90	-179,79	-1,61
S&P 500 (США)	28.09.11	1 151,06	-24,32	-2,07
NASDAQ (США)	28.09.11	2 491,58	-55,25	-2,17
FTSE 100 (Великобрит.)	28.09.11	5 217,63	-76,42	-1,44
CAC 40 (Франция)	28.09.11	2 995,62	-27,76	-0,92
DAX (Германия)	28.09.11	5 578,42	-50,02	-0,89
Nikkei 225 (Япония)	28.09.11	8 615,65	5,70	0,07
Рынки стран БРИК				
ММББ	28.09.11	1 377,87	-2,55	-0,18
PTC (основная сессия)	28.09.11	1 367,37	-2,56	-0,19
PTC (вечерняя сессия)	28.09.11	1 349,84	-17,53	-1,28
Bovespa (Бразилия)	28.09.11	53 270,36	-650,00	-1,21
BSE Sensex 30 (Индия)	28.09.11	16 446,02	-78,01	-0,47
Shanghai Comp. (Китай)	28.09.11	2 392,07	-22,99	-0,95
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	28.09.11	2 514,56	-41,38	-1,62
IPC (Мексика)	28.09.11	33 438,16	-345,52	-1,02
Kospi (Юж. Корея)	28.09.11	1 724,09	-11,62	-0,67
Hang Seng (Гонконг)	27.09.11	18 130,55	722,75	4,15
Straits Times (Сингапур)	28.09.11	2 701,17	-24,74	-0,91

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	28.09.11	103,81	-3,33	-3,11
Urals	28.09.11	102,74	-3,34	-3,15
Металлы (LME)				
Золото	28.09.11	1 643,00	-16,00	-0,96
Платина	28.09.11	1 556,00	-12,00	-0,77
Серебро	28.09.11	31,04	-2,46	-7,34
Палладий	28.09.11	644,00	-3,00	-0,46
Алюминий	28.09.11	2 205,50	7,50	0,34
Медь	28.09.11	7 416,0	-120,00	-1,59
Никель	28.09.11	18 610	-67,00	-0,36
Цинк	28.09.11	1 918,5	8,50	0,45

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 28.09.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,51	0,19
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,82	0,04
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,16	-0,17
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,51	-0,15
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,73	-0,13

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)	28.09.11	9,45	-3,37	2	150,34	-3,02
Газпром нефть (ОТС)	28.09.11	17,92	-1,54	5	114,04	1,28
ЛУКОЙЛ (ОТС)	28.09.11	49,85	-0,70	1	1 586,13	-1,93
Роснефть (LSE)*	28.09.11	5,960	-1,89	1	189,64	-0,66
Сургутнефтегаз (ОТС)	28.09.11	7,82	-3,22	10	24,88	-3,35
ГМК НорНикель (ОТС)	28.09.11	21,70	6,37	0,1	6 904,51	-1,65
Мечел (NYSE)	28.09.11	11,01	-8,71	1	350,32	-5,65
ММК (LSE)*	28.09.11	5,04	-0,69	13	12,32	0,12
Северсталь (LSE)*	28.09.11	10,88	-2,77	1	346,18	-0,18
РусГидро (LSE)	28.09.11	3,372	-1,46	100	1,07	1,58
ВТБ (LSE)*	28.09.11	4,199	-2,71	2000	0,07	-0,27
МТС (NYSE)	28.09.11	12,84	-5,38	2	204,27	9,52
Ростелеком (LSE)	28.09.11	28,14	-4,25	6	149,23	-0,98

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 29.09.11
USD/RUR	31,8180
EUR/RUR	43,2216
EUR/USD	1,3584

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 28.09.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	155,02	-1,26	153,80	156,29	9 927 912 393	70 580
Газпром нефть ао	112,60	-1,80	111,79	114,64	37 390 595	2 209
ЛУКОЙЛ ао	1 617,30	0,68	1 590,20	1 634,00	4 324 327 665	51 828
НОВАТЭК ао	374,07	0,82	362,05	376,50	456 855 034	6 521
Роснефть ао	190,89	-1,50	189,53	194,37	2 416 085 012	35 780
Сургутнефтегаз ао	25,743	0,55	25,051	26,069	915 809 945	22 336
Сургутнефтегаз ап	14,328	-2,33	14,150	14,679	375 278 679	6 172
Татнефть ао	129,92	-2,60	129,00	135,70	280 702 721	6 372
Татнефть ап	77,45	-1,16	76,70	79,00	15 793 852	205
ТНК-ВР Холдинг ао	80,07	0,38	77,00	81,27	46 828 915	728
ТНК-ВР Холдинг ап	68,99	-1,79	67,49	70,50	36 356 523	797
Транснефть ап	31 700,00	-0,63	31 112,00	32 150,00	611 628 737	4 130
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 020,00	7,78	6 300,00	7 198,00	15 732 254 669	88 643
Мечел ао	371,30	-0,11	363,10	382,90	74 987 246	3 240
ММК ао	12,308	-2,26	12,220	12,577	71 003 744	3 546
НЛМК ао	69,70	0,72	67,47	70,71	373 443 506	8 815
Полиметалл ао	539,70	-1,33	525,00	570,00	104 664 884	3 034
Полюс Золото ао	1 851,50	-0,19	1 846,00	1 863,60	368 678 778	443
Северсталь ао	346,80	-2,80	344,20	359,70	936 689 980	16 234
Угольный сектор						
Белон ао	11,350	-1,30	11,170	11,597	155 566	28
Распадская ао	102,49	-6,29	101,55	108,99	135 736 969	4 710
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,032851	-0,12	0,032010	0,033300	192 782 751	4 978
Мосэнерго ао	1,9302	-0,75	1,9120	1,9800	19 569 095	1 188
РусГидро ао	1,0562	-2,35	1,0550	1,0886	634 221 068	12 870
ФСК ЕЭС ао	0,22700	-2,37	0,22320	0,23379	439 185 260	8 057
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06698	-2,66	0,06647	0,06824	1 912 897 695	31 115
Сбербанк ао	71,00	-2,35	70,79	72,30	17 287 361 176	109 541
Сбербанк ап	56,08	-2,37	55,80	57,18	1 101 045 359	11 675
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	186,52	-2,34	184,45	191,77	174 724 694	4 757
Ростелеком ао	150,70	0,27	148,00	153,00	659 781 957	10 211
Ростелеком ап	79,43	-1,32	78,78	80,90	117 446 090	1 425
Прочее						
Аэрофлот ао	49,73	-2,45	49,51	50,93	45 267 428	1 371
Уралкалий ао	251,40	-0,59	246,60	257,98	1 254 098 894	22 692