



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ 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 август.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о безработице за сентябрь.
- ✓ 18:00 – Министерство торговли США опубликует данные об объемах запасов товаров на оптовых складах за сентябрь.
- ✓ Биржи материкового Китая закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на позитивных новостях из Европы российский рынок продемонстрировал отскок «вверх» после значительного снижения в последние дни. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 4,16%, закрывшись на отметке 1318,29 п. Наибольший рост наблюдался в акциях «второго эшелона», существенно упавших накануне: «НЛМК» (+10,23%), «ММК» (+9,95%), «Распадская» (+10,99%), «Уралкалий» (+11,11%). «Фишки» также закрылись существенным ростом, прибавив в среднем более 3%.

Развитые рынки. Существенную поддержку европейским рынкам оказали заявления, сделанные по итогам заседаний ЕЦБ и Банка Англии. Британский регулятор оставил базовую ставку на уровне 0,5% годовых и увеличил объем программы выкупа активов на 75 млрд. – до 275 млрд. фунтов. ЕЦБ, в свою очередь, также сохранил уровень процентных ставок и объявил о начале программы выкупа облигаций, обеспеченных кредитами, объем которой составит 40 млрд. евро. Ж.-К. Трише в ходе конференции по итогам заседания ЕЦБ заявил, что регулятор проведет две долгосрочные операции по рефинансированию банков (в октябре он выдаст кредиты на 12 мес., в декабре – на 13 мес.). Также ЕЦБ продолжит кредитование банков в необходимом объеме, как минимум, до июля 2012 года. На этом фоне ключевые фондовые индексы региона завершили день существенным приростом: FTSE 100 (+3,71%), CAC 40 (+3,41%), DAX (+3,15%). Дополнительные монетарные стимулы, объявленные Банком Англии и ЕЦБ, позитивно отразились на рыночных ожиданиях в отношении преодоления долгового кризиса. Благодаря этому основные индексы США также завершили день ростом: Dow Jones (+1,68%), S&P 500 (+1,83%), NASDAQ (+1,88%). Поддержку американскому рынку акций оказали еженедельные данные по безработице: первичные заявки на пособия выросли на прошлой неделе на 6 тыс. (ожидалось повышение на 19 тыс.).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем продолжения роста котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Указанные выше решения Банка Англии и ЕЦБ, вызвавшие рост на зарубежных площадках, а также на рынке нефти в ходе вчерашних торгов, будут способствовать новым покупкам на российском рынке в начале торгов. Однако следует принять во внимание тот факт, что объем новой программы ЕЦБ является очень скромным, чтобы действительно вернуть доверие инвесторов на долговых рынках, утраченное на фоне стремительно ухудшающейся ситуации в Греции и отсутствии позитивных сдвигов в решении итальянских проблем. Кроме того, о запуске этой программы сообщал на прошлой неделе один из источников, поэтому решение является во многом ожидаемым. В связи с этим мы считаем, что позитив, вызванный этими новостями, в ближайшем времени (возможно, в ходе сегодняшней сессии) иссякнет и инвесторы вновь вернуться к текущим проблемам в Европе. Во второй половине дня участники рынка обратят особое внимание на макростатистику из США, которая во многом определит итоги торгов. Ожидается, что безработица в стране в сентябре осталась на уровне 9,1%, а число рабочих мест в экономике увеличилось на 55 тыс. Объем запасов на оптовых складах, согласно прогнозу, возрос в августе на 0,6% после повышения на 0,8% в июле. В случае выхода разочаровывающих данных мы ожидаем фиксации прибыли игроками после значительного роста в четверг.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ТАТНЕФТЬ

Событие. Вчера «Татнефть» опубликовала финансовую отчетность по US GAAP за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании выросла почти в 2,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 39,467 млрд. руб.

Консолидированная выручка «Татнефти» увеличилась на 37%, достигнув 293,990 млрд. руб. Расходы и прочие вычеты выросли в I полугодии в 1,3 раза – до 246,327 млрд. руб. Показатель EBITDA компании увеличился на 96,67% и составил 58,525 млрд. руб. Прибыль до налогообложения выросла более чем в 2 раза — до 53,025 млрд. руб. Добыча нефти компанией увеличилась на 0,3%, достигнув 12,983 млн. баррелей. Производство газопродуктов возросло на 4,8% — до 549,9 тыс. тонн.

Наш комментарий. Мы расцениваем обнародованную консолидированную финансовую отчетность «Татнефти» как достаточно сильную. Тем не менее, существенной реакции рынка на опубликованные данные, на наш взгляд, ожидать не стоит, поскольку значительное улучшение основных финансовых показателей было уже отражено в финансовой отчетности по РСБУ за II квартал 2011 года.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

КАМАЗ

Событие. Вчера «КАМАЗ» обнародовал итоги операционной деятельности за 9 месяцев 2011 года. За указанный период компания произвела 33 тыс. единиц машинокомплектов, что на 38% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В сентябре рост производства составил 21%, достигнув 4,4 тыс. Изготовление запасных частей, двигателей и силовых агрегатов по сравнению с 9 месяцами 2010 года возросло на 29% – до 36,3 тыс. единиц. По словам гендиректора «КАМАЗа» С. Когогина, в 2011 году предприятие намерено реализовать более 40 тыс. грузовых автомобилей.

Наш комментарий. Обнародованные операционные показатели «КАМАЗа» за январь-сентябрь текущего года в целом соответствуют запланированному уровню, поэтому не стали неожиданностью для инвесторов. В связи с этим мы оцениваем данную новость как нейтральную с точки зрения краткосрочной динамики котировок акций автоконцерна.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	06.10.11	11 123,33	183,38	1,68
S&P 500 (США)	06.10.11	1 164,97	20,94	1,83
NASDAQ (США)	06.10.11	2 506,82	46,31	1,88
FTSE 100 (Великобрит.)	06.10.11	5 291,26	189,09	3,71
CAC 40 (Франция)	06.10.11	3 075,37	101,47	3,41
DAX (Германия)	06.10.11	5 645,25	172,22	3,15
Nikkei 225 (Япония)	06.10.11	8 522,02	139,04	1,66
Рынки стран БРИК				
ММББ	06.10.11	1 318,29	52,62	4,16
PTC (основная сессия)	06.10.11	1 271,71	54,50	4,48
PTC (вечерняя сессия)	06.10.11	1 288,55	16,84	1,32
Bovespa (Бразилия)	06.10.11	52 290,37	1 276,52	2,50
BSE Sensex 30 (Индия)	06.10.11	15 792,41	-72,45	-0,46
Shanghai Comp. (Китай)	29.09.11	2 365,34	-26,72	-1,12
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	06.10.11	2 360,82	51,39	2,23
IPC (Мексика)	06.10.11	33 279,72	279,43	0,85
Kospi (Юж. Корея)	06.10.11	1 710,32	43,80	2,63
Hang Seng (Гонконг)	06.10.11	17 172,28	922,01	5,67
Straits Times (Сингапур)	06.10.11	2 603,12	74,41	2,94

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)	06.10.11	9,50	6,03	2	154,42	2,79
Газпром нефть (ОТС)	06.10.11	17,10	2,95	5	111,18	1,50
ЛУКОЙЛ (ОТС)	06.10.11	49,88	2,95	1	1 621,52	1,89
Роснефть (LSE)*	06.10.11	5,750	6,98	1	186,92	0,50
Сургутнефтегаз (ОТС)	06.10.11	8,07	1,89	10	26,23	2,08
ГМК НорНикель (ОТС)	06.10.11	19,85	2,58	0,1	6 452,94	2,75
Мечел (NYSE)	06.10.11	10,61	10,18	1	344,92	7,28
ММК (LSE)*	06.10.11	4,97	14,32	13	12,44	2,35
Северсталь (LSE)*	06.10.11	10,76	8,69	1	349,79	0,80
РусГидро (LSE)	06.10.11	3,380	5,43	100	1,10	1,41
ВТБ (LSE)*	06.10.11	3,930	7,67	2000	0,06	-0,02
МТС (NYSE)	06.10.11	13,18	1,38	2	214,23	16,05
Ростелеком (LSE)	06.10.11	24,88	-1,19	6	134,80	0,11

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	06.10.11	105,73	3,00	2,92
Urals	06.10.11	105,04	3,16	3,10
Металлы (LME)				
Золото	06.10.11	1 635,00	18,00	1,11
Платина	06.10.11	1 495,00	51,00	3,53
Серебро	06.10.11	31,80	3,11	10,84
Палладий	06.10.11	588,00	39,00	7,10
Алюминий	06.10.11	2 175,00	39,00	1,83
Медь	06.10.11	7 103,5	234,00	3,41
Никель	06.10.11	18 739	309,00	1,68
Цинк	06.10.11	1 846,5	10,50	0,57

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 06.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,47	-0,24
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,04	-0,15
MOSPRIME 1M (1 мес.)	5,99	-0,07
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,58	-0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,78	-0,02

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 07.10.11
USD/RUR	32,5085
EUR/RUR	43,3728
EUR/USD	1,3342

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 06.10.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	150,23	5,27	144,65	151,40	12 882 847 460	95 014
Газпром нефть ао	109,54	2,39	108,20	111,49	59 261 547	2 981
ЛУКОЙЛ ао	1 591,40	2,86	1 565,90	1 614,00	3 957 087 811	47 930
НОВАТЭК ао	361,40	4,91	350,01	365,00	734 724 287	7 192
Роснефть ао	186,00	5,71	177,95	186,58	3 630 698 382	44 321
Сургутнефтегаз ао	25,700	1,92	25,320	25,999	782 386 268	19 486
Сургутнефтегаз ап	13,646	2,32	13,350	13,743	366 254 408	5 245
Татнефть ао	129,58	3,84	127,00	131,44	394 301 022	11 486
Татнефть ап	73,85	3,29	72,53	74,97	21 130 533	375
ТНК-ВР Холдинг ао	77,41	0,73	75,76	78,00	13 788 010	500
ТНК-ВР Холдинг ап	65,49	0,91	64,06	67,36	25 919 318	1 122
Транснефть ап	29 844,00	3,74	29 150,00	30 200,00	526 415 268	4 270
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 280,00	2,68	6 175,00	6 417,00	3 586 243 541	34 653
Мечел ао	321,50	7,56	301,00	326,00	143 959 693	4 126
ММК ао	12,150	9,95	11,199	12,417	260 357 222	7 651
НЛМК ао	67,79	10,23	62,07	67,84	446 582 142	10 538
Полиметалл ао	477,00	1,49	464,60	485,20	158 258 328	2 509
Полюс Золото ао	1 861,90	0,37	1 849,50	1 862,00	71 933 544	592
Северсталь ао	347,00	7,43	327,90	349,00	1 221 581 237	17 701
Угольный сектор						
Белон ао	11,249	9,21	10,360	11,300	1 424 422	128
Распадская ао	80,67	10,99	73,30	82,82	295 366 325	8 864
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,032900	-0,01	0,032700	0,034000	340 105 967	4 515
Мосэнерго ао	1,8777	1,56	1,8600	1,9500	36 010 505	1 061
РусГидро ао	1,0835	3,88	1,0424	1,0878	697 404 668	11 102
ФСК ЕЭС ао	0,23261	3,43	0,22817	0,23448	505 838 006	7 276
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06389	5,80	0,06090	0,06398	2 213 471 856	28 019
Сбербанк ао	65,80	4,79	63,55	66,20	30 300 940 685	160 984
Сбербанк ап	49,52	3,82	48,10	50,05	1 953 155 939	17 299
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	184,60	6,97	175,01	184,97	514 171 279	7 370
Ростелеком ао	134,66	0,19	130,23	138,75	1 036 702 269	16 029
Ростелеком ап	73,64	3,59	72,14	77,07	61 055 016	992
Прочее						
Аэрофлот ао	49,89	2,25	49,01	50,80	107 853 057	1 599
Уралкалий ао	225,00	11,11	205,50	227,00	2 699 858 788	34 077