



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «КАМАЗ» планирует опубликовать финансовую отчетность по МСФО за январь-июнь 2011 года.
- ✓ 10:00 – публикация значения индекса торгового баланса Германии.
- ✓ 10:45 – Национальное статуправление Франции Insee опубликует данные об объеме промышленного производства за август.
- ✓ Сегодня биржи Японии и Канады закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. В пятницу на российском рынке акций преобладали позитивные настроения, подкрепляемые результатами завершившихся в четверг заседаний ЕЦБ и Банка Англии, а также сильной макроэкономикой с рынка труда США. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 2,51%, закрывшись на отметке 1351,42 п. Среди ликвидных бумаг наблюдалась четко выраженная позитивная динамика, при этом наибольшим спросом пользовались металлургических компаний: «НЛМК» (+11,08%), «ММК» (+6,95%), «Северсталь» (+9,22%). На новостях о предстоящем buyback взлетели котировки акций «Уралкалия» (+6,14%).

Развитые рынки. В Европе основные индексы завершили день умеренным ростом (инвесторы продолжили отыгрывать решения ЕЦБ и Банка Англии, связанные с новыми стимулирующими мерами): FTSE 100 (+0,23%), CAC 40 (+0,66%), DAX (+0,54%). Дополнительную поддержку рынку оказали достаточно сильные статданные из США: так, количество новых рабочих мест в сентябре составило 103 тыс. против ожидавшихся 60 тыс., а безработица осталась на уровне 9,1%. Несмотря на это, ключевые американские фондовые индексы закрылись в «минусе» на новых опасениях по поводу долгового кризиса в еврозоне: Dow Jones (-0,18%), S&P 500 (-0,82%), NASDAQ (-1,10%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Ухудшение конъюнктуры американского рынка акций в пятницу вкупе с состоявшимся на выходных понижением агентством Fitch долгосрочных РДЭ Италии (с «AA-» до «A+») и Испании (с «AA+» до «AA-») окажут давление на рынок. Однако сегодня утром фьючерсы на основные индексы США торгуются в «плюсе» более чем на 1,0%, а цены на нефть Brent держатся вблизи уровня пятничного закрытия (около 106 долл./барр.), что поддержит котировки акций российских компаний в начале торгов.

В течение дня не ожидается выхода значимой макроэкономической статистики из-за рубежа, поэтому инвесторы продолжат ориентироваться в первую очередь на новости, связанные с ходом решения долговых проблем еврозоны. Решения ЕЦБ и Банка Англии уже отыграны, а явного позитива на рынках не наблюдается (более того: ситуация в Греции остается напряженной, а понижение очередное рейтингов Италии и Испании агентством Fitch может лишь усилить беспокойство участников рынка). На этом фоне, в случае отсутствия позитивных новостей из Европы инвесторы могут начать фиксировать прибыль по итогам значительного роста в последние дни.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

УРАЛКАЛИЙ

Событие. В пятницу стало известно, что 6 октября совет директоров «Уралкалия» одобрил программу обратного выкупа акций и ГДР компании (buyback) на сумму не более 2,5 млрд. долл. Приобретение бумаг будет производиться с 6 октября 2011 по 6 октября 2012.

Buyback будет осуществляться брокерами, привлекаемыми компанией ENTERPRO SERVICES LTD (подконтрольна «Уралкалию»). Брокеры будут выкупать акции в России и ГДР на LSE в Великобритании по преобладающим на время покупок рыночным ценам. «Уралкалий» намерен в дальнейшем аннулировать акции и ГДР, приобретенные в ходе программы при условии получения необходимых корпоративных одобрений и выполнения ряда корпоративных процедур.

В целях финансирования buyback совет директоров одобрил договор об открытии кредитной линии со стороны «Сбербанка» с лимитом 66 млрд. руб., валютно-процентный своп между «Сбербанком» и «Уралкалием», а также внутригрупповой заем в пользу ENTERPRO SERVICES LTD в размере 2,0 млрд. долл.

Наш комментарий. По состоянию на закрытие пятничных торгов на Лондонской фондовой бирже (LSE) капитализация «Уралкалия» составила 115,554 млрд. долл. Таким образом, с учетом объема указанной программы, а также текущих рыночных котировок компания готова выкупить с рынка около 10,8% акций. На сегодняшний день free-float «Уралкалия» составляет около 45% акций, поэтому эффективность buyback с точки зрения поддержания рыночных котировок может оказаться высокой.

Кроме того, сам факт запуска программы обратного выкупа акций и ГДР является позитивным сигналом для долгосрочных инвесторов, поскольку фактически указывает на готовность компании направлять значительные средства на поддержание своей акционерной стоимости. На новостях о предстоящем buyback котировки акций «Уралкалия» взлетели в ходе пятничных торгов на ММВБ на 6,14%. Мы полагаем, что данная информация останется сильным драйвером роста для данных бумаг в краткосрочном периоде.

Источник информации: данные компании.

ГАЗПРОМ

Событие. В пятницу Федеральное агентство по недропользованию переформировало на «Газпром» лицензию на добычу углеводородного сырья и геологическое изучение недр на Ковыктинском газоконденсатном месторождении (ГКМ). Напомним, что в марте газовая монополия приобрела «РУСИА Петролиум», что дало ей право на получение указанной лицензии. Запасы газа по категории А+В+С1+С2 месторождения составляют 1,5 трлн. куб.м., газового конденсата — 77 млн. тонн.

Наш комментарий. Переформирование лицензии на Ковыктинское ГКМ является ожидаемым участниками рынка еще летом. В связи с тем, что данное событие является ожидаемым, оно не окажет существенного влияния на котировки акций газового концерна.

Источник информации: Интерфакс.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	07.10.11	11 103,12	-20,21	-0,18
S&P 500 (США)	07.10.11	1 155,46	-9,51	-0,82
NASDAQ (США)	07.10.11	2 479,35	-27,47	-1,10
FTSE 100 (Великобрит.)	07.10.11	5 303,40	12,14	0,23
CAC 40 (Франция)	07.10.11	3 095,56	20,19	0,66
DAX (Германия)	07.10.11	5 675,70	30,45	0,54
Nikkei 225 (Япония)	07.10.11	8 522,02	0,00	0,00
Рынки стран БРИК				
ММББ	07.10.11	1 351,42	33,13	2,51
PTC (основная сессия)	07.10.11	1 311,91	40,20	3,16
PTC (вечерняя сессия)	07.10.11	1 308,72	-3,19	-0,24
Bovespa (Бразилия)	07.10.11	51 243,62	-1 046,75	-2,00
BSE Sensex 30 (Индия)	07.10.11	16 232,54	440,13	2,79
Shanghai Comp. (Китай)	07.10.11	2 359,22	-6,12	-0,26
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	07.10.11	2 325,95	-34,87	-1,48
IPC (Мексика)	07.10.11	33 005,09	-274,63	-0,83
Kospi (Юж. Корея)	07.10.11	1 759,77	49,45	2,89
Hang Seng (Гонконг)	07.10.11	17 707,01	534,73	3,11
Straits Times (Сингапур)	07.10.11	2 640,30	37,18	1,43

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	07.10.11	105,88	0,15	0,14
Urals	07.10.11	104,82	-0,22	-0,21
Металлы (LME)				
Золото	07.10.11	1 652,00	17,00	1,04
Платина	07.10.11	1 529,00	34,00	2,27
Серебро	07.10.11	31,98	0,18	0,57
Палладий	07.10.11	609,00	21,00	3,57
Алюминий	07.10.11	2 181,50	6,50	0,30
Медь	07.10.11	7 258,0	154,50	2,17
Никель	07.10.11	18 715	-24,00	-0,13
Цинк	07.10.11	1 850,0	3,50	0,19

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 07.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,43	-0,04
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,89	-0,15
MOSPRIME 1M (1 мес.)	5,87	-0,12
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,36	-0,22
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,60	-0,18

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)	07.10.11	9,22	-2,95	2	148,44	-1,69
Газпром нефть (ОТС)	07.10.11	16,96	-0,82	5	109,22	-0,55
ЛУКОЙЛ (ОТС)	07.10.11	49,50	-0,76	1	1 593,92	-1,53
Роснефть (LSE)*	07.10.11	5,975	3,91	1	192,40	-0,05
Сургутнефтегаз (ОТС)	07.10.11	7,83	-2,97	10	25,21	-0,04
ГМК НорНикель (ОТС)	07.10.11	19,74	-0,55	0,1	6 356,38	-0,68
Мечел (NYSE)	07.10.11	9,99	-5,84	1	321,68	-5,39
ММК (LSE)*	07.10.11	5,30	6,58	13	13,13	1,02
Северсталь (LSE)*	07.10.11	11,82	9,85	1	380,61	0,42
РусГидро (LSE)	07.10.11	3,510	3,85	100	1,13	2,40
ВТБ (LSE)*	07.10.11	4,140	5,34	2000	0,07	0,61
МТС (NYSE)	07.10.11	13,58	3,03	2	218,64	14,89
Ростелеком (LSE)	07.10.11	26,80	7,72	6	143,83	-0,19

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 08.10.11
USD/RUR	32,2005
EUR/RUR	43,2614
EUR/USD	1,3435

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 07.10.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	151,00	0,51	149,45	153,14	11 431 643 190	87 477
Газпром нефть ао	109,83	0,26	109,39	111,99	124 944 767	2 405
ЛУКОЙЛ ао	1 618,70	1,72	1 594,00	1 638,30	4 216 233 994	51 276
НОВАТЭК ао	371,08	2,68	361,71	374,50	558 046 269	6 215
Роснефть ао	192,50	3,49	187,46	195,19	3 867 218 131	45 745
Сургутнефтегаз ао	25,223	-1,86	25,111	26,000	787 394 753	24 100
Сургутнефтегаз ап	13,366	-2,05	13,352	13,857	411 335 832	9 008
Татнефть ао	132,07	1,92	130,52	135,44	341 323 732	11 184
Татнефть ап	74,86	1,37	74,04	76,19	31 011 795	521
ТНК-ВР Холдинг ао	78,30	1,15	76,53	80,76	24 943 372	941
ТНК-ВР Холдинг ап	65,20	-0,44	64,49	66,89	20 243 281	1 253
Транснефть ап	30 406,00	1,88	29 968,00	30 900,00	575 649 395	5 055
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 400,00	1,91	6 233,00	6 521,00	3 954 774 112	38 408
Мечел ао	340,00	5,75	330,30	341,00	195 524 221	4 324
ММК ао	12,995	6,95	12,373	13,100	242 618 946	5 877
НЛМК ао	75,30	11,08	68,00	75,90	796 928 805	14 706
Полиметалл ао	484,90	1,66	477,60	492,00	152 597 485	3 222
Полюс Золото ао	1 860,00	-0,10	1 853,00	1 861,50	156 289 215	611
Северсталь ао	379,00	9,22	351,30	385,00	1 689 269 655	22 645
Угольный сектор						
Белон ао	12,200	8,45	11,249	12,296	1 376 584	139
Распадская ао	82,20	1,90	80,50	87,65	327 907 923	9 391
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,032980	0,24	0,032834	0,033497	302 563 560	4 992
Мосэнерго ао	1,9055	1,48	1,8781	1,9279	27 650 037	1 420
РусГидро ао	1,1038	1,87	1,0810	1,1180	746 339 654	13 459
ФСК ЕЭС ао	0,24200	4,04	0,23445	0,24349	608 181 979	7 873
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06625	3,69	0,06444	0,06651	2 039 676 629	32 587
Сбербанк ао	68,22	3,68	66,56	68,48	24 969 072 739	136 755
Сбербанк ап	51,12	3,23	49,99	51,80	1 839 526 265	15 793
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	190,30	3,09	184,06	191,69	396 146 400	5 921
Ростелеком ао	144,10	7,01	135,00	148,87	2 295 634 550	30 438
Ростелеком ап	78,03	5,96	73,81	79,61	190 006 043	2 970
Прочее						
Аэрофлот ао	50,77	1,76	50,04	51,45	63 284 481	1 961
Уралкалий ао	238,82	6,14	228,00	247,95	3 621 338 308	49 836