



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «Полиметалл» объявит производственные результаты за III квартал 2011 года.
- ✓ «Ростелеком» опубликует финансовую отчетность по МСФО за II квартал 2011 года.
- ✓ Как ожидается, совет министров финансов еврозоны получит доклад миссии ЕС, ЕЦБ и МВФ о выполнении Грецией согласованной экономической программы.
- ✓ 16:30 – Министерство торговли США опубликует внешнеторговый баланс за август.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе.
- ✓ 19:00 – Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ 22:30 – глава ФРБ Миннеаполиса Н. Кочерлакота выступит с речью в Сиднее (штат Монтана).
- ✓ Сегодня, как ожидается, Google Inc., JPMorgan Chase&Co., Sony Ericsson Mobile Communications опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на заявлениях европейских чиновников в отношении перспектив выхода из долгового кризиса российский рынок продемонстрировал существенный рост. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 2,38%, закрывшись на отметке 1396,51 п. Среди ликвидных бумаг наибольшим спросом пользовались акции «Газпрома» (+5,39%), «ФСК ЕЭС» (+4,93%), «Сбербанк»-ао (+5,72%).

Развитые рынки. Вчера еврокомиссар по экономическим и финансовым вопросам О. Рен заявил, что достижение консенсуса в отношении путей выхода из долгового кризиса уже близко и регион имеет все шансы избежать катастрофы. Кроме того, словацкие правящие партии достигли компромиссного решения по вопросу ратификации расширения EFSF (на повторном голосовании они, как ожидается, примут единое положительное решение). В то же время, глава Еврокомиссии Ж.-М. Баррозу призвал страны ЕС безотлагательно провести рекапитализацию европейских банков в целях предотвращения дальнейшего усиления долгового кризиса. Дополнительную поддержку рынку оказали данные о росте промышленного производства в еврозоне за август на 1,2% (ожидалось снижение на 0,8%) по сравнению с июльским уровнем. На этих новостях основные фондовые индексы региона закрылись в «плюсе»: FTSE 100 (+0,85%), CAC 40 (+2,42%), DAX (+2,21%). В США значимая макростатистика не публиковалась, поэтому динамика основных индексов страны определялась, прежде всего, новостями из Европы: Dow Jones (+0,90%), S&P 500 (+0,98%), NASDAQ (+0,84%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем разнонаправленной динамики котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку в начале сессии окажет позитивное закрытие торгов в США и Европе. В то же время, сегодня утром фьючерсы на основные американские индексы торгуются вблизи вчерашнего закрытия, а цены на нефть Brent незначительно снижаются, что косвенно свидетельствует о том, что вчерашние новости из Европы уже отыграны. В течение дня инвесторы продолжают следить за ситуацией в еврозоне, а также обратят особое внимание на макростатистику из США. В частности, ожидается, что дефицит внешнеторгового баланса страны увеличился в августе с 44,8 млрд. до 45,8 млрд. долл. Также прогнозируется рост числа первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе на 4 тыс. Тем не менее, в ожидании нового позитива из Европы инвесторы, на наш взгляд, продолжат совершать покупки акций.

В текущих условиях, когда макроэкономические данные в целом указывают на ухудшение ситуации в мировой экономике, а конкретных решений в отношении новых мер по преодолению долгового кризиса в еврозоне пока не принято, рынок будет находиться в ожидании, при этом направление дальнейшего движения, по нашему мнению, определится уже в ближайшие дни.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

МЕЧЕЛ

Событие. Вчера состоялась телефонная конференция «Мечела», в ходе которой представители менеджмента компании сделали ряд важных заявлений. Вице-президент «Мечела» по бизнес-планированию и анализу О. Коржов в частности сообщил, что группа снизила прогноз капитальных затрат на 2011 год на 28% — до 1,8 млрд. долл. Компания отложит часть инестпроектов, находящихся на ранней стадии реализации, во II полугодии из-за повышенной волатильности на рынке.

Кроме того, О. Коржов отметил, что компания понижает прогноз добычи угля на 2011 год на 11% — до 28 млн. тонн. Однако прогноз производства коксующегося угля остается неизменным — 14,5 млн. тонн. По его словам, рост производства данной продукции во II полугодии по сравнению с I полугодием ожидается на уровне 20-25% — с 6,4 млн. до 7,7-8,0 млн. тонн.

Старший вице-президент по финансам компании С. Площенко заявил, что в III квартале цены на стальную продукцию компании — строительный сортамент — выше, чем в апреле-июне, и он ожидает их нейтральной динамики в следующем квартале, если ситуация на рынке не ухудшится.

Наш комментарий. Заявление О. Коржова о том, что «Мечел» понижает прогноз капзатрат на 2011 год почти на треть является позитивной новостью для котировок его акций, поскольку снижение объема инвестиций окажет положительное влияние на величину чистого денежного потока компании. Планы сокращения компанией объема производства угля вряд ли окажут значительное негативное влияние на динамику акций «Мечела», поскольку ухудшение операционных показателей в 2011 году во многом уже учтено в текущих рыночных котировках данных бумаг.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

ЧЦЗ

Событие. Вчера «ЧЦЗ» обнародовал финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Чистая прибыль компании за указанный период составила 866 млн. руб., что на 28% больше, чем годом ранее. Консолидированная выручка «ЧЦЗ» за январь-июнь возросла на 17%, достигнув 6,445 млрд. руб., при этом выручка компании от продаж цинка и цинковых сплавов увеличилась на 21% (до 3,253 млрд. руб.) — главным образом, за счет увеличения объема продаж на российском рынке. Себестоимость реализованной продукции за I полугодие составила 4,667 млрд. руб., что на 19% превышает уровень данного показателя за аналогичный период прошлого года.

Валовая прибыль «ЧЦЗ» за отчетный период составила 1,778 млрд. руб., увеличившись на 10% в годовом выражении. При этом валовая рентабельность незначительно сократилась — с 29% до 28%. Показатель EBITDA возрос на 7,9% — до 1,508 млрд. руб. Рентабельность по EBITDA снизилась до 23% с 25% годом ранее.

Наш комментарий. Обнародованная финансовая отчетность «ЧЦЗ» за I полугодие оказалась достаточно сильной по ключевым показателям. Принимая во внимание сохранение напряженной ситуации на финансовых рынках, мы полагаем, что данная информация окажет лишь незначительную поддержку акциям компании в краткосрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	12.10.11	11 518,85	102,55	0,90
S&P 500 (США)	12.10.11	1 207,25	11,71	0,98
NASDAQ (США)	12.10.11	2 604,73	21,70	0,84
FTSE 100 (Великобрит.)	12.10.11	5 441,80	46,10	0,85
CAC 40 (Франция)	12.10.11	3 229,76	76,24	2,42
DAX (Германия)	12.10.11	5 994,47	129,46	2,21
Nikkei 225 (Япония)	12.10.11	8 738,90	-34,78	-0,40
Рынки стран БРИК				
ММББ	12.10.11	1 396,51	32,45	2,38
PTC (основная сессия)	12.10.11	1 407,77	52,56	3,88
PTC (вечерняя сессия)	12.10.11	1 411,25	3,48	0,25
Bovespa (Бразилия)	11.10.11	53 838,47	565,36	1,06
BSE Sensex 30 (Индия)	12.10.11	16 958,39	421,92	2,55
Shanghai Comp. (Китай)	12.10.11	2 420,00	71,49	3,04
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	12.10.11	2 539,08	109,52	4,51
IPC (Мексика)	12.10.11	34 470,36	788,56	2,34
Kospi (Юж. Корея)	12.10.11	1 809,50	14,48	0,81
Hang Seng (Гонконг)	12.10.11	18 329,46	187,87	1,04
Straits Times (Сингапур)	12.10.11	2 737,75	44,70	1,66

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	12.10.11	111,36	0,63	0,57
Urals	12.10.11	109,16	0,73	0,67
Металлы (LME)				
Золото	12.10.11	1 682,00	19,00	1,14
Платина	12.10.11	1 546,00	32,00	2,11
Серебро	12.10.11	32,89	1,52	4,85
Палладий	12.10.11	612,00	10,00	1,66
Алюминий	12.10.11	2 205,50	16,50	0,75
Медь	12.10.11	7 426,0	201,50	2,79
Никель	12.10.11	18 933	82,00	0,43
Цинк	12.10.11	1 934,0	49,50	2,63

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 12.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,34	0,12
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,44	0,19
MOSPRIME 1M (1 мес.)	5,99	0,05
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,44	0,03
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,66	0,04

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 (OTC)	12.10.11	10,27	6,76	2	161,32	0,04
Газпром нефть (OTC)	12.10.11	18,57	5,81	5	116,68	2,26
ЛУКОЙЛ (OTC)	12.10.11	54,51	2,58	1	1 712,50	1,54
Роснефть (LSE)*	12.10.11	6,370	4,94	1	200,11	0,91
Сургутнефтегаз (OTC)	12.10.11	8,42	3,06	10	26,45	2,17
ГМК НорНикель (OTC)	12.10.11	20,30	-0,05	0,1	6 377,27	1,50
Мечел (NYSE)	12.10.11	11,40	6,84	1	358,13	2,76
ММК (LSE)*	12.10.11	5,85	3,73	13	14,12	-0,27
Северсталь (LSE)*	12.10.11	12,64	3,61	1	397,09	1,38
РусГидро (LSE)	12.10.11	3,628	4,37	100	1,14	2,49
ВТБ (LSE)*	12.10.11	4,255	2,73	2000	0,07	0,37
МТС (NYSE)	12.10.11	14,17	4,04	2	222,58	18,00
Ростелеком (LSE)	11.10.11	27,58	-1,15	6	144,40	-3,66

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 13.10.11
USD/RUR	31,4151
EUR/RUR	42,8785
EUR/USD	1,3649

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 12.10.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	161,25	5,39	152,17	161,70	14 048 664 408	93 133
Газпром нефть ао	114,10	2,99	110,05	114,64	78 864 502	1 588
ЛУКОЙЛ ао	1 686,50	1,35	1 655,00	1 698,00	3 757 605 749	48 024
НОВАТЭК ао	376,20	0,32	373,62	378,96	460 014 056	5 406
Роснефть ао	198,30	3,29	191,11	198,80	3 646 065 169	43 515
Сургутнефтегаз ао	25,890	0,65	25,505	26,300	734 934 988	20 366
Сургутнефтегаз ап	14,200	0,85	13,972	14,298	308 744 848	6 698
Татнефть ао	138,00	3,02	133,07	138,90	287 568 073	6 223
Татнефть ап	76,80	1,79	75,00	77,80	30 632 169	411
ТНК-ВР Холдинг ао	80,50	4,06	77,17	80,99	45 809 681	364
ТНК-ВР Холдинг ап	68,97	3,47	66,80	69,15	16 946 810	547
Транснефть ап	31 730,00	2,03	30 833,00	31 918,00	660 521 180	4 138
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 283,00	-0,74	6 189,00	6 330,00	3 322 020 987	37 895
Мечел ао	348,50	4,97	324,10	355,00	222 690 258	3 764
ММК ао	14,163	2,47	13,602	14,450	203 444 451	5 074
НЛМК ао	80,62	3,23	77,16	81,67	415 692 013	8 623
Полиметалл ао	466,50	-1,17	465,00	481,00	192 074 816	2 576
Полюс Золото ао	1 873,80	0,63	1 862,00	1 874,00	79 664 378	618
Северсталь ао	391,70	1,56	375,00	399,40	1 371 521 739	19 780
Угольный сектор						
Белон ао	12,050	-2,27	11,945	12,400	3 298 675	121
Распадская ао	82,00	1,00	76,63	83,40	222 209 929	5 466
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,034478	3,85	0,031551	0,035787	441 855 983	6 634
Мосэнерго ао	1,9230	1,75	1,8800	1,9290	30 831 805	1 026
РусГидро ао	1,1120	2,23	1,0720	1,1175	711 368 019	12 990
ФСК ЕЭС ао	0,26099	4,93	0,24850	0,26140	594 605 463	10 938
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06659	1,37	0,06494	0,06795	3 258 564 787	38 110
Сбербанк ао	74,11	5,72	69,61	74,69	33 911 125 718	166 934
Сбербанк ап	55,40	4,04	52,81	56,40	2 971 823 528	20 708
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	188,62	1,41	185,23	190,43	214 102 760	3 685
Ростелеком ао	149,89	3,32	144,11	151,00	1 083 542 308	15 557
Ростелеком ап	83,00	2,85	79,59	84,80	166 884 317	2 309
Прочее						
Аэрофлот ао	52,46	1,86	51,01	52,79	126 903 392	1 874
Уралкалий ао	241,42	0,10	236,32	245,95	1 637 115 999	24 642