



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Правление «Газпрома» рассмотрит бюджет компании и инвестиционную программу на 2012 год.
- ✓ 12:30 – Национальное статуправление Великобритании опубликует данные о розничных продажах за сентябрь.
- ✓ 14:00 – министерство экономики Германии обнародует обновленный прогноз ВВП страны.
- ✓ 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.
- ✓ 18:00 – публикация значения индекса доверия потребителей к экономике Еврозоны за октябрь.
- ✓ 18:00 – Национальная ассоциация риэлторов США обнародует данные о продажах домов на вторичном рынке за сентябрь.
- ✓ 18:00 – ФРБ Филадельфии опубликует значение индекса производственной активности в округе за октябрь.
- ✓ 18:00 – Исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса опережающих экономических показателей за сентябрь.
- ✓ 18:15 – выступление главы ФРБ Сент-Луиса Дж. Балларда.
- ✓ 20:50 – выступление главы ФРБ Кливленда С. Пианальто.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Akzo Nobel NV, AT&T Inc., Ely Lilly&Co., EnCana Corp., Microsoft Corp., Nokia Oyj, Philip Morris International Inc., POSCO, Union Pacific Corp. опубликуют финансовую отчетность за III квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера в ожидании воскресного саммита Евросоюза российский рынок продолжил консолидироваться вблизи достигнутых уровней. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 0,33%, закрывшись на отметке 1420,50 п. Среди «фишек» единой динамики не наблюдалось: «Газпром» (+0,79%), «ЛУКОЙЛ» (-1,06%), «Норильский никель» (-2,17%), «Северсталь» (+0,32%), «РусГидро» (-1,23%), «Сбербанк»-ао (+3,26%).

Развитые рынки. Европейские рынки завершили день умеренным ростом, несмотря на снижение агентством Moody's рейтинга Испании сразу на 2 ступени (с «Aa2» до «A1», прогноз «негативный»): FTSE 100 (+0,74%), CAC 40 (+0,52%), DAX (+0,61%). Американские индексы оказались под давлением на новостях о сохраняющихся разногласиях среди европейских властей в отношении конкретных мер по преодолению долгового кризиса: Dow Jones (-0,63%), S&P 500 (-1,26%), NASDAQ (-2,01%). Позитивные данные с первичного рынка жилья США были проигнорированы инвесторами (число новостроек выросло в сентябре на 15%, в то время как ожидалось его повышение на 3,3%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем умеренного снижения котировок большинства ликвидных акций на ММВБ. Давление на рынок окажут сообщения СМИ, из которых следует, что руководство Евросоюза пока не выработало единую позицию в отношении объемов списания долгов Греции, масштабов расширения EFSF, а также объема программы рекапитализации европейских банков. Мы полагаем, что, несмотря на существующие разногласия среди руководства ЕС, инвесторы воздержатся от активных действий в ходе сегодняшних торгов, и рынок продолжит консолидироваться вблизи достигнутых уровней, при этом умеренно негативные настроения сохранятся до конца сессии. Значительное влияние на динамику рынка во второй половине дня окажут статданные из США. В частности, ожидается, что число первичных заявок на пособия по безработице на прошлой неделе возросло на 4 тыс. (до 404 тыс.), а индекс опережающих экономических показателей (Conference Board) в сентябре вырос на 0,2% после повышения на 0,3% месяцем ранее.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера президент «Норильского никеля» А. Клишас сообщил, что после завершения текущего buyback компания может провести выкуп приобретенных в ходе него бумаг у дочерней Norilsk Nickel Investments Ltd. (NNI). Целью данной сделки является перевод акций ГМК с баланса NNI на баланс материнской компании, после чего может последовать их полное или частичное погашение, которое «Норильский никель» считает стратегически верным.

Выкуп бумаг у NNI планируется осуществить в соответствии с требованиями российского законодательства. Фактически это означает предложение о выкупе акций для неограниченного числа акционеров «Норильского никеля» (то есть buyback вслед за buyback), однако для того, чтобы в этой сделке приняли участие лишь ГМК и NNI, цена акций будет установлена ниже рыночной.

По словам А. Клишаса, решение о переводе бумаг, выкупленных в ходе buyback, пока не принято. Также он отметил, что решение о механизме и сроках их погашения будет принято по итогам завершения текущей процедуры по выкупу собственных акций ГМК.

Наш комментарий. Выкуп бумаг у NNI материнской компанией станет исключительно технической процедурой, конечной целью которой является погашение казначейских акций «Норильского никеля». Поэтому оценка бумаг в целях данной сделки, которая, по всей вероятности, окажется ниже рыночных котировок на момент выкупа, не повлияет на котировки акций ГМК.

Источник информации: Интерфакс.

ФСК ЕЭС

Событие. Вчера «ФСК ЕЭС» опубликовала финансовую отчетность по МСФО за I полугодие 2011 года. Скорректированная чистая прибыль компании увеличилась в 1,8 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 22,810 млрд. руб.

Консолидированная выручка «ФСК ЕЭС» выросла на 26%, достигнув 71,217 млрд. руб., что обусловлено увеличением объема оказанных услуг по передаче электроэнергии. Операционная прибыль сетевой компании возросла более чем в 4 раза и составила 53,554 млрд. руб. Скорректированная EBITDA выросла на 42% — до 45,459 млрд. руб., что обусловлено, главным образом, повышением операционной эффективности деятельности компании. Рентабельность по операционной прибыли в отчетном периоде достигла 75,19%, рентабельность по скорректированной EBITDA составила 63,83%.

Наш комментарий. По ключевым финансовым показателям обнародованная отчетность оказалась лучше среднерыночных ожиданий. В целом мы умеренно-позитивно расцениваем опубликованные данные и ожидаем, что они окажут поддержку котировкам акций «ФСК ЕЭС» в краткосрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	19.10.11	11 504,62	-72,43	-0,63
S&P 500 (США)	19.10.11	1 209,88	-15,50	-1,26
NASDAQ (США)	19.10.11	2 604,04	-53,39	-2,01
FTSE 100 (Великобрит.)	19.10.11	5 450,49	40,14	0,74
CAC 40 (Франция)	19.10.11	3 157,34	16,24	0,52
DAX (Германия)	19.10.11	5 913,53	36,12	0,61
Nikkei 225 (Япония)	19.10.11	8 772,54	30,63	0,35
Рынки стран БРИК				
MMББ	19.10.11	1 420,50	-4,74	-0,33
PTC (основная сессия)	19.10.11	1 438,63	11,37	0,80
PTC (вечерняя сессия)	19.10.11	1 430,16	-8,47	-0,59
Bovespa (Бразилия)	19.10.11	54 966,13	-65,80	-0,12
BSE Sensex 30 (Индия)	19.10.11	17 085,34	337,05	2,01
Shanghai Comp. (Китай)	19.10.11	2 377,52	-5,97	-0,25
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	19.10.11	2 735,15	2,58	0,09
IPC (Мексика)	19.10.11	34 523,27	-488,44	-1,40
Kospi (Юж. Корея)	19.10.11	1 855,92	17,02	0,93
Hang Seng (Гонконг)	19.10.11	18 309,22	232,76	1,29
Straits Times (Сингапур)	19.10.11	2 720,21	-4,48	-0,16

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)	19.10.11	10,38	-1,05	2	160,50	-1,64
Газпром нефть (ОТС)	19.10.11	19,67	1,71	5	121,66	-1,01
ЛУКОЙЛ (ОТС)	19.10.11	54,15	-2,61	1	1 674,63	-1,92
Роснефть (LSE)*	19.10.11	6,270	0,64	1	193,90	-0,78
Сургутнефтегаз (ОТС)	19.10.11	7,90	-3,89	10	24,43	-0,88
ГМК НорНикель (ОТС)	19.10.11	21,00	-2,82	0,1	6 494,40	-0,47
Мечел (NYSE)	19.10.11	11,05	-5,07	1	341,73	-4,57
ММК (LSE)*	19.10.11	6,25	4,95	13	14,87	0,46
Северсталь (LSE)*	19.10.11	12,12	1,51	1	374,82	-0,37
РусГидро (LSE)	19.10.11	3,510	0,09	100	1,09	0,14
ВТБ (LSE)*	19.10.11	4,240	2,66	2000	0,07	-0,59
МТС (NYSE)	19.10.11	13,58	-3,21	2	209,99	14,40
Ростелеком (LSE)	19.10.11	28,60	0,00	6	147,41	2,58

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	19.10.11	108,39	-2,76	-2,48
Urals)	19.10.11	107,81	-4,37	-3,90
Металлы (LME)				
Золото	19.10.11	1 652,50	21,50	1,32
Платина	19.10.11	1 532,00	9,00	0,59
Серебро	19.10.11	31,97	0,97	3,13
Палладий	19.10.11	624,00	18,00	2,97
Алюминий	19.10.11	2 175,50	15,00	0,69
Медь	19.10.11	7 315,5	34,50	0,47
Никель	19.10.11	18 941	354,00	1,90
Цинк	19.10.11	1 836,0	0,00	0,00

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 19.10.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,34	-0,10
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,66	-0,05
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,23	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,66	0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	6,88	0,01

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 20.10.11
USD/RUR	30,9257
EUR/RUR	42,7084
EUR/USD	1,3810

Вся информация изданий 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 19.10.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	163,18	0,79	160,08	164,74	12 620 951 159	90 465
Газпром нефть ао	122,90	3,97	118,09	123,96	127 661 335	1 790
ЛУКОЙЛ ао	1 707,40	-1,06	1 689,00	1 730,00	4 419 185 319	48 871
НОВАТЭК ао	376,43	-1,27	373,85	383,59	294 899 050	2 998
Роснефть ао	195,43	-0,91	192,30	198,87	2 883 919 949	42 998
Сургутнефтегаз ао	24,647	-1,60	24,370	25,290	816 871 252	23 398
Сургутнефтегаз ап	13,998	-0,92	13,906	14,186	246 127 648	8 537
Татнефть ао	141,50	-1,91	138,70	145,64	415 201 129	8 413
Татнефть ап	78,75	0,23	78,50	79,88	7 830 266	229
ТНК-ВР Холдинг ао	79,50	0,94	72,24	80,00	67 763 750	182
ТНК-ВР Холдинг ап	67,45	1,43	66,00	68,00	7 622 549	124
Транснефть ап	32 299,00	-0,78	31 901,00	33 150,00	842 144 236	6 262
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	6 525,00	-2,17	6 447,00	6 719,00	3 326 202 831	35 308
Мечел ао	358,10	2,31	351,40	364,90	81 459 298	2 448
ММК ао	14,800	1,72	14,600	14,998	126 717 913	3 132
НЛМК ао	75,85	-1,04	74,20	78,49	465 587 595	10 014
Полиметалл ао	497,00	0,61	491,10	538,00	332 401 530	1 972
Полюс Золото ао	1 866,50	-0,19	1 866,50	1 870,00	25 069 033	197
Северсталь ао	376,20	0,32	370,10	383,00	867 875 469	15 789
Угольный сектор						
Белон ао	12,350	4,66	11,823	12,350	1 037 810	112
Распадская ао	90,00	-1,64	88,71	93,40	163 854 155	4 167
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,037107	4,79	0,035539	0,037700	607 721 602	8 389
Мосэнерго ао	1,9180	0,15	1,9050	1,9685	32 497 757	885
РусГидро ао	1,0840	-1,23	1,0760	1,1165	568 675 728	13 489
ФСК ЕЭС ао	0,27800	0,72	0,27098	0,27990	621 574 126	12 549
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06595	0,00	0,06517	0,06720	2 762 925 243	38 841
Сбербанк ао	80,74	3,26	78,80	81,76	39 226 490 471	190 049
Сбербанк ап	60,06	2,16	58,87	60,59	2 653 111 738	20 810
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	183,56	-0,02	180,94	185,85	345 350 357	8 463
Ростелеком ао	143,71	-1,44	142,55	147,70	795 415 949	15 606
Ростелеком ап	85,73	0,43	84,29	87,80	100 315 980	979
Прочее						
Аэрофлот ао	52,00	0,04	51,91	52,96	31 618 157	873
Уралкалий ао	240,50	-3,52	239,00	252,30	1 568 030 991	22 716