



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «Северсталь», «Башнефть», «Ростелеком» планируют опубликовать финансовую отчетность по МСФО за III квартал 2011 года.
- ✓ Состоится внеочередные собрания акционеров «ОГК-3», «Магнит», «Уралкалий».
- ✓ Состоится пресс-конференция главы миссии Международного валютного фонда (МВФ) в РФ Ю. Кахонена по итогам консультаций миссии 1-8 декабря 2011 года.
- ✓ 16:00 – завершится двухдневное заседание Банка Англии, по итогам которого будет объявлен уровень процентных ставок на ближайшее время.
- ✓ Сегодня откроется двухдневный саммит ЕС, на котором может быть объявлено о новых мерах по преодолению долгового кризиса.
- ✓ 16:45 – состоится заседание ЕЦБ, по итогам которого будет объявлен уровень процентных ставок на ближайшее время.
- ✓ 17:30 – Состоится пресс-конференция главы ЕЦБ М. Драги по итогам ежемесячного заседания.
- ✓ 17:30 – 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 – Министерство торговли США опубликует данные об объемах запасов товаров на оптовых складах за октябрь.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на российском рынке акций преобладали негативные настроения, подкрепляемые сохранившейся политической напряженностью после прошедших парламентских выборов. По итогам дня индекс ММВБ упал на 0,65%, закрывшись на отметке 1448,39 п. Большинство ликвидных акции завершили день снижением котировок: «Газпром» (-0,37%), «ЛУКОЙЛ» (-0,39%), «Норильский никель» (+0,26%), «Северсталь» (-0,25%), «Сбербанк»-ао (-0,76%), «ВТБ» (-1,08%).

Развитые рынки. Негативным фактором для европейских рынков стали опасения относительно исхода саммита ЕС, от которого инвесторы ждут новых мер по борьбе с долговым кризисом. Давление на рынки также оказало сообщение германского чиновника о том, что Германия выступает против объединения европейского фонда финансовой стабильности (EFSF) и постоянного стабилизационного механизма еврозоны (ESM). Основные фондовые индексы еврозоны закрылись в минусе: FTSE 100 (-0,39%), CAC 40 (-0,11%), DAX (-0,57%). Фондовые индексы США, напротив, завершили день преимущественно в «зеленой зоне»: Dow Jones (+0,38%), S&P 500 (+0,20%), NASDAQ (-0,01%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в начале торгов мы ожидаем возобновление роста большинства ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажут позитивные ожидания инвесторов по поводу заседания ЕЦБ, в ходе которого, регулятор может понизить базовую ставку до 1% годовых. В течение дня существенное влияние на динамику рынка окажут также новости с саммита ЕС, на котором, как ожидается, будут предложены новые меры по предотвращению долгового кризиса в регионе.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ФОСАГРО

Событие. Вчера стало известно, что на прошедшем 1 декабря внеочередном собрании акционеры «ФосАгро» решили выплатить дивиденды за 9 месяцев 2011 года в размере 250 руб. на акцию. Реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов закрыт по состоянию на 26 октября. Всего на выплаты будет направлено 3,112 млрд. руб. Также акционеры компании приняли решение о проведении дробления акций с коэффициентом 1 к 10. В рамках дробления 12447708 обыкновенных акций номиналом 25 руб. будут конвертированы в 124477080 обыкновенных акций номиналом 2,5 руб. Общий размер уставного капитала не изменится и будет составлять 311,193 млн. руб.

Наш комментарий. Данная новость является нейтральной по отношению к котировкам акций компании, поскольку реестр акционеров для участия во внеочередном собрании был закрыт еще в конце октября. По состоянию на дату закрытия реестра дивидендная доходность акций «ФосАгро» составила 2,25%.

Источник информации: данные компании.

ДИКСИ

Событие. Вчера pro-forma «Дикси» опубликовала результаты своей деятельности по МСФО за 9 месяцев 2011 года. Чистая прибыль компании (включая группу компаний «Виктория») составила 1,068 млрд. руб. по сравнению с чистым убытком 37 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Выручка «Дикси» увеличилась на 90,7% и достигла 87,906 млрд. руб. Валовая прибыль компании возросла на 122,7% - 24,024 млрд. руб. Показатель EBITDA в январе-сентябре возрос на 144,3% - до 5,618 млрд. руб. Рентабельность по EBITDA составила 6,4%. Операционная прибыль pro-forma выросла на 195,4% и достигла 2,981 млрд. руб. Чистый долг компании по состоянию на 30 сентября 2011 года составил 17,268 млрд. руб.

Наш комментарий. В целом мы позитивно расцениваем консолидированную финансовую отчетность «Дикси» за 9 месяцев, однако особых «сюрпризов» она не преподнесла. Мы полагаем, что обнародованная информация в текущих условиях окажет лишь незначительную поддержку котировкам акций ритейлера в краткосрочном периоде.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

СБЕРБАНК

Событие. Вчера Федеральная антимонопольная служба (ФАС) одобрила сделку по покупке «Тройки Диалога» «Сбербанком». Напомним, что 14 марта 2011 «Сбербанк» подписал соглашение о намерении приобрести 100% акций «Тройки Диалог». В мае был подписан юридически обязывающий договор между сторонами, затем структура «Сбербанка» обратилась в ФАС. Однако сначала регулятор не стал рассматривать ходатайство, заявив, что сделка подлежит предварительному согласованию правительственной комиссией по иностранным инвестициям в стратегические компании. Одобрение комиссии было получено в конце октября.

«Сбербанк» получил разрешение на покупку «Тройки диалог» от американского, британского, украинского, кипрского регуляторов. Для завершения сделки нужна санкция ЦБ РФ на приобретение банка «Тройка Диалог». Закрыть сделку «Сбербанк» планирует до конца 2011 года. Объединение банков предполагается завершить в феврале 2012 года.



Наш комментарий. Покупка «Тройки Диалога» позволит «Сбербанку» существенно укрепить свои позиции в инвестбанковском бизнесе в долгосрочной перспективе. Однако, новость о предстоящем завершении сделки вряд ли окажет влияние на динамику его акций, поскольку уже учтена в текущих котировках.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Событие. Вчера Corbiere Holdings Limited (косвенная дочерняя компания «Норильского никеля») заключила с международными инвестиционными банками и финансовыми институтами сделки РЕПО на 7,4% уставного капитала ГМК. Данные сделки были заключены до завершения buyback, который проводила NN Investments (подконтрольная «Норильскому никелю») на 7,71% уставного капитала.

Данные операции были необходимы для того, чтобы косвенные дочерние компании «Норильского никеля» в совокупности владели не более 10% уставного капитала компании. Как известно, Corbiere принадлежало 9,23% акций «Норникеля», NN Investments приобрела 7,71%, следовательно в результате сделок РЕПО пакет акций ГМК на сегодняшний день составляет около 9,54% акций.

Наш комментарий. ГМК потребовалось сократить казначейский пакет до 10%, поскольку превышение этого рубежа требует согласования правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций. Передача «Норильским Никелем» собственных акций по сделке РЕПО носит технический характер и не окажет какого-либо влияния на котировки акций компании.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

КАМАЗ

Событие. Финансовые и производственные показатели, достигнутые «КАМАЗом» за 11 месяцев, показывают, что в 2011 году компания превзойдет итоги прошлого года более чем на 30%. Объем реализации товарной продукции и услуг в ноябре составил 10,3 млрд. руб., на начало года этот показатель достиг 87 млрд. руб., что превышает итоги прошлого года на 32% (в пересчете на цены и условия 2010 года).

Суммарные объемы продаж грузовых автомобилей выросли на 40% и достигли 39,8 тыс. единицы. Реализация грузовых автомобилей на российском рынке за 11 месяцев 2011 года увеличилась на 37% - до 34,2 тыс. единиц. Производство двигателей и силовых агрегатов увеличилось на 30% и достигло 46,724 тыс. единиц.

Наш комментарий. Динамика основных операционных показателей «КАМАЗа» отражает позитивные тенденции на внутреннем рынке грузовых автомобилей. Мы полагаем, что обнародованные данные не окажут существенного влияния на котировки акций компании, поскольку являются ожидаемыми.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	07.12.11	12 196,37	46,24	0,38
S&P 500 (США)	07.12.11	1 261,01	2,54	0,20
NASDAQ (США)	07.12.11	2 649,21	-0,35	-0,01
FTSE 100 (Великобрит.)	07.12.11	5 546,91	-21,81	-0,39
CAC 40 (Франция)	07.12.11	3 175,98	-3,65	-0,11
DAX (Германия)	07.12.11	5 994,73	-34,09	-0,57
Nikkei 225 (Япония)	07.12.11	8 722,17	147,01	1,71
Рынки стран БРИК				
MMББ	07.12.11	1 448,39	-9,51	-0,65
PTC (основная сессия)	07.12.11	1 467,69	-17,98	-1,21
PTC (вечерняя сессия)	07.12.11	1 471,65	3,96	0,27
Bovespa (Бразилия)	07.12.11	58 662,83	-873,33	-1,47
BSE Sensex 30 (Индия)	07.12.11	16 877,06	71,73	0,43
Shanghai Comp. (Китай)	07.12.11	2 332,73	6,82	0,29
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	07.12.11	2 558,11	-57,47	-2,20
IPC (Мексика)	07.12.11	37 054,56	-16,61	-0,04
Kospi (Юж. Корея)	07.12.11	1 919,42	16,60	0,87
Hang Seng (Гонконг)	07.12.11	19 240,58	298,35	1,58
Straits Times (Сингапур)	07.12.11	2 782,55	33,31	1,21

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)	07.12.11	11,21	1,91	2	174,61	-0,01
Газпром нефть (ОТС)	07.12.11	22,18	0,59	5	138,19	0,15
ЛУКОЙЛ (ОТС)	07.12.11	53,17	0,61	1	1 656,39	-0,19
Роснефть (LSE)*	07.12.11	6,950	0,43	1	216,51	-0,82
Сургутнефтегаз (ОТС)	07.12.11	9,00	0,00	10	28,04	-0,17
ГМК НорНикель (ОТС)	07.12.11	17,15	0,12	0,1	5 342,69	-0,40
Мечел (NYSE)	07.12.11	10,22	-2,20	1	318,38	-1,89
ММК (LSE)*	07.12.11	5,72	-3,21	13	13,71	-1,06
Северсталь (LSE)*	07.12.11	12,85	-1,91	1	400,31	-1,16
РусГидро (LSE)	07.12.11	3,630	-4,25	100	1,13	-0,79
ВТБ (LSE)*	07.12.11	4,256	-0,33	2000	0,07	-0,57
МТС (NYSE)	07.12.11	15,37	-0,39	2	239,41	17,36
Ростелеком (LSE)	07.12.11	29,30	-4,75	6	152,13	0,08

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	07.12.11	109,53	-1,28	-1,16
Urals	07.12.11	109,62	-1,16	-1,05
Металлы (LME)				
Золото	07.12.11	1 735,50	27,50	1,61
Платина	07.12.11	1 518,00	13,00	0,86
Серебро	07.12.11	32,45	0,60	1,88
Палладий	07.12.11	681,00	43,00	6,74
Алюминий	07.12.11	2 105,00	-3,50	-0,17
Медь	07.12.11	7 817,0	42,00	0,54
Никель	07.12.11	18 144	14,00	0,08
Цинк	07.12.11	2 024,5	11,50	0,57

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 07.12.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	5,44	0,07
MOSPRIME 1W (1 нед.)	5,69	0,00
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,26	-0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	6,88	-0,02
MOSPRIME 6M (6 мес.)	7,13	0,00

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 08.12.11
USD/RUR	31,1527
EUR/RUR	41,8661
EUR/USD	1,3735

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 07.12.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	174,63	-0,37	172,41	177,09	17 680 326 922	100 564
Газпром нефть ао	137,98	-0,01	137,01	141,00	59 357 151	1 225
ЛУКОЙЛ ао	1 659,50	-0,39	1 640,00	1 679,40	3 889 852 071	51 324
НОВАТЭК ао	387,00	-1,16	384,34	394,95	960 850 873	6 607
Роснефть ао	218,30	1,51	213,88	219,67	2 750 935 883	39 493
Сургутнефтегаз ао	28,084	-0,73	27,858	28,567	673 854 116	18 696
Сургутнефтегаз ап	16,648	1,14	16,391	16,780	263 687 253	8 310
Татнефть ао	82,00	2,50	79,05	82,20	54 973 821	390
Татнефть ап	161,00	-2,12	160,51	167,20	542 709 629	7 254
ТНК-ВР Холдинг ао	91,30	-0,76	90,30	94,67	40 384 987	446
ТНК-ВР Холдинг ап	73,20	-0,08	72,85	74,02	6 992 943	194
Транснефть ап	47 400,00	-3,27	45 888,00	49 582,00	2 209 257 213	6 871
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 364,00	0,26	5 288,00	5 450,00	2 650 343 057	38 896
Мечел ао	324,50	-2,87	320,00	348,40	244 454 781	4 861
ММК ао	13,854	-3,17	13,854	14,585	120 818 859	3 836
НЛМК ао	71,50	-2,32	71,13	74,58	692 379 223	17 828
Полиметалл ао	515,50	0,04	514,40	516,50	64 783 990	252
Полюс Золото ао	1 331,70	-3,22	1 320,10	1 388,00	31 132 210	1 854
Северсталь ао	405,00	-0,25	401,00	413,80	867 927 078	13 211
Угольный сектор						
Белон ао	11,696	0,37	11,500	11,900	249 131	37
Распадская ао	103,94	1,17	102,21	105,80	367 997 384	7 237
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,033100	-3,13	0,032820	0,034389	124 697 393	2 713
Мосэнерго ао	2,0248	-1,23	2,0140	2,0900	32 108 092	715
РусГидро ао	1,1399	-1,78	1,1399	1,1775	661 257 039	12 430
ФСК ЕЭС ао	0,32752	-4,79	0,32752	0,34760	650 831 003	8 784
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06667	-1,08	0,06613	0,06864	2 805 863 213	42 597
Сбербанк ао	85,25	-0,76	83,75	87,65	30 587 086 280	143 769
Сбербанк ап	64,30	-1,92	63,10	67,28	2 037 242 361	22 126
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	204,00	-0,03	199,02	205,33	249 612 966	5 475
Ростелеком ао	152,00	-0,10	148,57	154,07	872 242 529	16 288
Ростелеком ап	101,25	1,35	98,76	101,40	247 369 497	1 346
Прочее						
Аэрофлот ао	48,90	-0,20	48,39	49,78	68 874 409	1 077
Уралкалий ао	226,01	-0,87	225,60	231,73	1 223 750 210	18 178