



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ «РЖД» проведет в Лондоне встречи с инвесторами в инструменты с фиксированной доходностью. Это будет по deal встреча, компания расскажет инвесторам об итогах работы в 2011 году и планах на следующий год.
- ✓ Административный суд Софии рассмотрит иск «ЛУКОЙЛа» о незаконности отзыва лицензии на хранение топлива у НПЗ в Бургасе (Болгария).
- ✓ 23:00 - Министерство финансов США опубликует данные о бюджете страны в ноябре.
- ✓ Италия в рамках второго этапа операции «Народные облигации» проведет первичное размещение годичных бондов министерства финансов страны.
- ✓ Компания AltynGroup Kazakhstan должна завершить выкуп активов KazakhGold у Polyus Gold International (бывшая KazakhGold, после сделки обратного поглощения контролирует российское «Полюс Золото»).
- ✓ Британо-австралийская Rio Tinto завершит выкуп акций в рамках дружественного поглощения канадской геологоразведочной Hathor Exploration.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. В пятницу на фоне опасений инвесторов об итогах саммита ЕС российский рынок акций продолжил снижение. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 4,13%, закрывшись на отметке 1396,28 п. Среди «фишек» преобладала негативная динамика котировок: «Газпром» (-3,97%), «ЛУКОЙЛ» (-4,40%), «Норильский никель» (-5,05%), «Северсталь» (-4,43%), «Сбербанк»-ао (-4,17%), «ВТБ» (-5,52%).

Развитые рынки. Ключевые европейские фондовые индексы выросли по итогам торгов в пятницу: FTSE 100 (+0,83%), CAC 40 (+2,48%), DAX (1,91%). Поддержку рынкам оказало достижение соглашения о создании бюджетного пакта, а также новость о том, что ЦБ КНР планирует инвестировать в рынки США и Европы 300 млрд. долл. Фондовые индексы США завершили день в «зеленой зоне»: Dow Jones (+1,55%), S&P 500 (+1,69%), NASDAQ (+1,94%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в первой половине дня мы ожидаем роста котировок по большинству ликвидных акций на ММВБ. Поддержку рынку окажут позитивное закрытие торгов в Европе и США, а также рост цен на нефть. В течение дня не ожидается публикации значимой макростатистики, поэтому настроения на рынке акций будут определяться, главным образом, новостями, связанными с решением долговых проблем еврозоны.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

СБЕРБАНК

Событие. В пятницу «Сбербанк» опубликовал финансовую отчетность по РСБУ за 11 месяцев 2011 года. Чистая прибыль банка за указанный период увеличилась почти в 2 раза и достигла 297,6 млрд. руб., прибыль до налогообложения возросла на 91,8% и составила 363,9 млрд. руб.

Операционные доходы до создания совокупных резервов выросли на 12%, при этом чистый процентный доход возрос на 14,9%, чистый комиссионный доход — на 6,8%. Операционные расходы увеличились на 28,3% за счет планового повышения расходов на содержания персонала, а также за счет административно-хозяйственных расходов. Расходы «Сбербанка» по созданию совокупных резервов за 11 месяцев составили 7,3 млрд. руб. против 173,1 за аналогичный период прошлого года.

В ноябре банк предоставил российским предприятиям около 580 млрд. руб., всего с начала года — свыше 4,7 трлн. руб. Кредитный портфель корпоративных клиентов с начала года увеличился на 26,1% и превысил 6 трлн. руб. Портфель розничных кредитов по состоянию на начало года вырос на 28,5% и достиг 1673 млрд. руб. Качество кредитного портфеля банка продолжило улучшаться — доля просроченной задолженности в кредитном портфеле снизилась до 3,72% против 5,04 на начало года и 4,01% на 1 ноября текущего года.

Наш комментарий. Мы позитивно оцениваем опубликованные результаты деятельности «Сбербанка». Улучшение основных финансовых показателей банка продолжилось, что обусловлено сохранением благоприятных тенденций в деятельности банка (высокие темпы роста кредитования частных и корпоративных клиентов, сохранение чистой процентной маржи на приемлемом уровне, рост качества совокупного кредитного портфеля клиентам). Мы полагаем, что обнародованные финансовые показатели в целом соответствуют рыночным ожиданиям, поэтому существенного влияния на динамику акций «Сбербанка» данная новость не окажет.

Источник информации: данные компании.

УРАЛКАЛИЙ

Событие. В пятницу стало известно, что на внеочередном общем собрании «Уралкалия» 8 декабря текущего года было принято решение о выплате дивидендов в размере 4 руб. на акцию и 0,64 долл. на ГДР. Всего на выплаты будет направлено 12,4 млрд. руб. Дивиденды выплачиваются в соответствии с новой дивидендной политикой компании, согласно которой выплаты должны производиться не реже двух раз в год, а их размер должен составлять не менее 50% чистой прибыли по МСФО.

Наш комментарий. Мы умеренно позитивно оцениваем данную новость, поскольку текущая дивидендная доходность акций компании не превышает 2%. На сегодняшний день дата закрытия реестра акционеров на участия во внеочередном собрании неизвестна, однако после её обнародования акции «Уралкалия» могут получить незначительную поддержку.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



РАСПАДСКАЯ

Событие. В пятницу совет директоров «Распадской» принял решение об изменении дивидендной политики компании. Согласно данному решению следует направлять на выплату дивидендов не менее 25% консолидированной чистой прибыли по МСФО. Напомним, что ранее дивидендная политика предусматривала выплату до 25% чистой прибыли по МСФО.

Наш комментарий. Изменение параметров дивидендной политики является существенным позитивным событием с точки зрения долгосрочной динамики котировок акций компании. Данное решение обусловлено стремлением менеджмента повысить инвестиционную привлекательность бумаг «Распадской» значительно подешевевших с начала текущего года. Мы полагаем, что данная новость окажет существенную поддержку данным бумагам наряду с предстоящим началом процедуры обратного выкупа.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	09.12.11	12 184,26	186,56	1,55
S&P 500 (США)	09.12.11	1 255,19	20,84	1,69
NASDAQ (США)	09.12.11	2 646,85	50,47	1,94
FTSE 100 (Великобрит.)	09.12.11	5 529,21	45,44	0,83
CAC 40 (Франция)	09.12.11	3 172,35	76,86	2,48
DAX (Германия)	09.12.11	5 986,71	112,27	1,91
Nikkei 225 (Япония)	09.12.11	8 536,46	-128,12	-1,48
Рынки стран БРИК				
MMББ	09.12.11	1 396,28	-60,08	-4,13
PTC (основная сессия)	09.12.11	1 410,28	-63,28	-4,29
PTC (вечерняя сессия)	09.12.11	1 409,74	-0,54	-0,04
Bovespa (Бразилия)	09.12.11	58 236,46	781,44	1,36
BSE Sensex 30 (Индия)	09.12.11	16 213,46	-274,78	-1,67
Shanghai Comp. (Китай)	09.12.11	2 315,27	-14,55	-0,62
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	07.12.11	2 558,11	-57,47	-2,20
IPC (Мексика)	09.12.11	37 227,21	585,90	1,60
Kospi (Юж. Корея)	09.12.11	1 874,75	-37,64	-1,97
Hang Seng (Гонконг)	09.12.11	18 586,23	-521,58	-2,73
Straits Times (Сингапур)	09.12.11	2 694,60	-33,71	-1,24

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)	09.12.11	10,68	-2,47	2	168,58	-0,80
Газпром нефть (ОТС)	09.12.11	21,98	1,06	5	138,78	0,61
ЛУКОЙЛ (ОТС)	09.12.11	50,85	-2,42	1	1 605,29	-0,50
Роснефть (LSE)*	09.12.11	6,580	-4,78	1	207,72	-0,46
Сургутнефтегаз (ОТС)	09.12.11	8,55	-2,29	10	26,99	0,91
ГМК НорНикель (ОТС)	09.12.11	16,15	-1,88	0,1	5 098,41	0,36
Мечел (NYSE)	09.12.11	10,02	3,19	1	316,32	1,65
ММК (LSE)*	09.12.11	5,57	-1,50	13	13,53	0,19
Северсталь (LSE)*	09.12.11	12,21	-3,93	1	385,46	-0,09
РусГидро (LSE)	09.12.11	3,424	-5,34	100	1,08	0,74
ВТБ (LSE)*	09.12.11	3,995	-3,73	2000	0,06	-0,06
МТС (NYSE)	09.12.11	15,02	-1,25	2	237,08	22,08
Ростелеком (LSE)	09.12.11	27,71	-3,78	6	145,80	1,43

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	09.12.11	108,62	0,51	0,47
Urals	09.12.11	109,00	1,16	1,08
Металлы (LME)				
Золото	09.12.11	1 709,00	-6,00	-0,35
Платина	09.12.11	1 496,00	-21,00	-1,38
Серебро	09.12.11	32,00	-0,64	-1,96
Палладий	09.12.11	670,00	-5,00	-0,74
Алюминий	09.12.11	2 071,50	8,00	0,39
Медь	09.12.11	7 806,5	-3,00	-0,04
Никель	09.12.11	18 331	176,00	0,97
Цинк	09.12.11	1 990,5	-20,50	-1,02

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 09.12.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	6,06	0,34
MOSPRIME 1W (1 нед.)	6,06	0,30
MOSPRIME 1M (1 мес.)	6,61	0,28
MOSPRIME 3M (3 мес.)	7,06	0,09
MOSPRIME 6M (6 мес.)	7,22	0,08

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 10.12.11
USD/RUR	31,5691
EUR/RUR	42,0153
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 09.12.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	169,93	-3,97	169,93	174,00	15 691 361 913	98 912
Газпром нефть ао	137,93	-0,92	132,20	139,20	86 302 062	2 258
ЛУКОЙЛ ао	1 613,40	-4,40	1 593,10	1 662,30	5 311 128 658	57 761
НОВАТЭК ао	393,00	0,75	375,02	397,13	1 756 543 330	9 054
Роснефть ао	208,68	-4,50	207,65	215,65	3 327 543 176	43 741
Сургутнефтегаз ао	26,749	-4,17	26,100	27,626	1 302 394 745	26 059
Сургутнефтегаз ап	15,970	-3,45	15,790	16,410	528 241 180	9 131
Татнефть ао	82,55	0,02	79,50	82,55	24 239 302	471
Татнефть ап	154,00	-4,41	153,50	159,78	450 316 877	11 257
ТНК-ВР Холдинг ао	90,65	-1,47	86,71	92,50	15 051 076	615
ТНК-ВР Холдинг ап	72,11	-0,91	71,77	72,84	14 622 835	388
Транснефть ап	46 499,00	-4,43	46 328,00	48 900,00	2 235 475 929	7 460
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	5 080,00	-5,05	5 033,00	5 270,00	3 858 204 606	46 824
Мечел ао	311,20	-1,83	300,00	314,00	143 319 855	4 271
ММК ао	13,500	-2,83	13,041	13,663	142 659 992	5 010
НЛМК ао	67,97	-3,11	65,93	68,60	823 718 277	21 543
Полиметалл ао	515,00	0,06	514,00	515,40	60 339 503	334
Полюс Золото ао	1 258,50	-4,67	1 217,50	1 310,00	36 102 300	2 355
Северсталь ао	385,80	-4,43	380,80	397,00	1 004 334 156	16 215
Угольный сектор						
Белон ао	11,099	-5,12	11,000	11,449	1 649 434	151
Распадская ао	102,45	-1,13	98,38	104,00	402 720 207	6 059
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,031600	-5,38	0,031001	0,032900	200 033 702	6 145
Мосэнерго ао	1,9602	-2,86	1,9360	2,0000	40 635 009	1 143
РусГидро ао	1,0730	-5,47	1,0692	1,1198	828 963 166	22 200
ФСК ЕЭС ао	0,30550	-5,83	0,30000	0,31787	707 101 716	12 293
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,06310	-5,52	0,06258	0,06541	3 406 576 676	53 025
Сбербанк ао	82,40	-4,17	81,65	84,63	27 345 032 962	139 668
Сбербанк ап	61,45	-5,61	60,93	63,98	2 355 207 214	24 725
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	194,21	-4,09	191,05	201,10	368 195 550	6 736
Ростелеком ао	143,74	-6,05	141,64	151,74	1 329 785 760	22 869
Ростелеком ап	99,49	1,01	97,01	100,21	180 385 115	1 225
Прочее						
Аэрофлот ао	47,12	-3,64	45,70	48,50	73 038 100	1 975
Уралкалий ао	214,52	-3,80	210,60	220,00	1 922 500 016	28 326