



Ключевые факты среды, 18 августа

- По данным Росстата, за неделю, завершившуюся 16 августа, инфляция в РФ составила 0,2%. С начала года потребительские цены выросли на 5,1%. При этом Правительству, Генпрокуратуре и ФАС поручено оперативно реагировать на необоснованное повышение цен на основные продукты питания.
- Агентство MSCI Barra оставило без изменений состав базы расчета индекса MSCI Russia. Таким образом, не оправдались ни надежды на включение в индекс акций "Холдинга МРСК", "ММК" и "Группы ЛСР", ни опасения исключения из индекса бумаг "Распадской".
- Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги "Газпрома" на уровне "BBB" и "A3" соответственно. Прогноз по рейтингам изменен с "негативного" на "стабильный".
- Выручка "Газпром нефти" по US GAAP за первые 6 месяцев текущего года составила \$15,3 млрд (+61% в годовом исчислении). EBITDA выросла на 28% до \$3,136 млрд. Прирост чистой прибыли составил 42% до \$1,5 млрд, \$747 млн из которых было получено во II квартале.
- Банк "Возрождение" в первом полугодии 2010 г. получил 218 млн руб консолидированной чистой прибыли, что вдвое ниже показателя аналогичного периода прошлого года. Доля проблемной задолженности снизилась до 10,6% при общем объеме кредитования в 102,5 млрд руб и просрочки в 10,8 млрд руб. Отчисления в резервы в отчетном периоде уменьшились на 41,7% и составили 700 млн руб.
- "Распадская" приступила к очередному этапу устранения последствий майской аварии на своей основной шахте – откачке воды из горных выработок. Это позволяет рассчитывать на более скорый процесс восстановления шахты и возобновления добычи угля. По ранее озвученным оценкам, совокупные затраты компании, связанные с аварией, составят 8,6 млрд руб.

Российский рынок: перед открытием

Основные российские фондовые индикаторы вновь вернулись к тактике небольших разнонаправленных изменений по итогам торговой сессии. В среду индекс ММВБ после снижения в первые часы торгов консолидировался в диапазоне 1380-1390 пунктов, опять же, при низкой активности инвесторов.

За исключением новостей от MSCI Barra и понижения цен на нефть, игрокам пришлось фокусироваться на внутренних сообщениях. На этом фоне лучше рынка вновь выглядел телекоммуникационный сектор, где продолжились покупки привилегированных акций операторов фиксированной связи. Металлургический сектор получил положительный импульс от бумаг "Распадской", в отношении которой поступило сразу несколько воодушевляющих сообщений.

А вот электроэнергетическому сегменту, напротив, не повезло. Несмотря на предупреждения экспертов о том, что ожидания включения акций "Холдинга МРСК" в состав международного индекса MSCI Russia преждевременны, котировки уже успели учесть подобное развитие событий. Тем сильнее было разочарование, вылившееся вчера в нисходящую коррекцию в бумагах компании.

В целом же ситуация на площадках не демонстрирует существенных изменений. Более того, мы склонны полагать, что подобное затишье продлится еще некоторое время – как минимум, до конца этой недели. Сегодня рынок могут несколько встряхнуть еженедельные данные по рынку труда США, на которые в отсутствие других значимых публикаций инвесторы могут обратить повышенное внимание. Однако реакция на цифры, вероятно, будет краткосрочной. Импульс для движения в ту или иную сторону индексы смогут получить только с приходом новых денег, то есть с окончанием периода отпусков как в России, так и за рубежом. Впрочем, взгляд на календарь дает понять, что ждать осталось недолго.

	18.08.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 458.36	-0.42%
MICEX	1 386.80	-0.34%
MICEX10	3 280.48	-0.73%
DJIA	10 415.54	0.09%
S&P 500	1 094.16	0.15%
Nasdaq	2 215.70	0.28%
FTSE 100	5 302.87	-0.89%
Xetra DAX	6 186.31	-0.32%
CAC 40	3 647.93	-0.41%
Topix*	842.72	0.90%
Nikkei 225*	9 347.85	1.16%
Hang Seng*	21 279.01	1.22%
Shanghai Comp.*	2 685.39	0.72%

Фьючерсы на индексы

DJIA *	10 376.00	0.10%
S&P 500 *	1 089.30	0.06%
Nasdaq *	1 841.25	0.12%

Валюта

EUR/USD*	1.2787	-0.43%
GBP/USD*	1.5553	0.02%
USD/JPY*	85.7250	0.37%
USD/CHF*	1.0448	0.14%
USD/RUB*	30.5220	0.27%

ЦБ РФ

	18.08.10	19.08.10
Доллар США	30.4514	30.4257
Евро	39.1148	39.0514

Ставки МБК

	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2663%	0.3522%	0.9462%
LIBOR (€)	0.5806%	0.8328%	1.3875%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.27%	2.56%	3.02%
MIBOR *	2.91%	3.28%	4.10%
MIACR	2.59%	2.76%	0.00%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.74%	3.29%	3.75%

* значение на 09:30 мск



Лидеры роста (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
ВолгаТелеком (ап)	VTLP	80.250	80.000	84.890	84.890	5.93%	30 302 273.63
Ростелеком (ап)	RTKMP	74.480	74.480	79.850	79.100	5.44%	468 389 490.51
УралСвязьИнформ (ап)	URSIP	0.8670	0.8620	0.9190	0.9090	5.09%	7 721 410.10
Распадская	RASP	150.00	150.00	159.76	157.97	3.26%	131 738 781.00
Банк Возрождение	VZRZ	1011.0	1010.0	1060.0	1043.0	3.17%	21 186 652.38
ВЕРОФАРМ	VFRM	1144.56	1144.56	1250.0	1185.0	3.04%	11 786 750.42
АвтоВАЗ	AVAZ	13.870	13.856	14.250	14.249	2.80%	13 113 235.50
Северо-Западный Телеком (ап)	SPTLP	17.547	17.514	18.087	17.869	2.11%	5 322 882.00
ЦентрТелеком (ап)	CTLKP	18.450	18.444	18.969	18.872	2.01%	1 165 761.70
Дорогобуж	DGBZ	15.550	15.500	15.840	15.799	1.94%	1 573 294.80

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Петербургская сбытовая компания	PBSB	6.6000	6.0010	6.6000	6.1200	-7.27%	169 280.90
Холдинг МРСК	MRKH	4.2000	4.0100	4.2000	4.0380	-4.29%	219 102 239.40
Русское Море	RSEA	91.230	88.720	94.700	89.770	-3.42%	2 449 131.87
МосЭС	MSSB	0.4880	0.4730	0.4880	0.4750	-3.06%	3 227 798.70
ТГК-5	TGKE	0.0171	0.0164	0.0171	0.0167	-2.91%	4 351 824.91
РТМ	RTMC	5.2500	5.0400	5.2500	5.0700	-2.87%	3 081 835.36
МРСК Урала	MRKU	0.3154	0.2601	0.3154	0.2689	-2.71%	548 948.53
Росбанк	ROSB	112.79	111.13	112.79	111.30	-2.33%	300 481.21
ТГК-14	TGKN	0.0043	0.0041	0.0043	0.0042	-2.33%	1 086 419.20
РАО ЭС Востока (ап)	RAOVP	0.3925	0.3716	0.3998	0.3896	-2.28%	558 791.00



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	18.08.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	76.42	76.18	0.32%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	75.23	75.68	-0.59%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	74.37	74.18	0.26%
Нефть Rebco	\$/баррель	74.82	75.28	-0.61%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	4.237	4.291	-1.26%

* БТЕ (Британская термическая единица). 1000 БТЕ = ~ 0,028 кубометра

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX), за исключением Brent (данные ICE, Лондон) и Urals (данные Platts)

Металлы				
Золото (Gold)	\$/унция	1231.0	1226.7	0.35%
Серебро (Silver)	\$/унция	18.44	18.54	-0.54%
Палладий (Palladium)	\$/унция	491.70	497.00	-1.07%
Платина (Platinum)	\$/унция	1540.80	1549.00	-0.53%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7353.5	7315.5	0.52%
Никель (Nickel)	\$/тонна	21875.0	21850.0	0.11%
Олово (Tin)	\$/тонна	21450.0	21750.0	-1.38%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2119.0	2113.0	0.28%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2105.5	2101.0	0.21%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2146.0	2135.0	0.52%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2076.0	2110.0	-1.61%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	465.0	480.0	-3.13%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.0340	6.8460	2.75%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.3260	10.3740	-0.46%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.3400	4.2760	1.50%
Овес (Oats)	\$/бушель	2.9000	2.9040	-0.14%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1103	0.1109	-0.54%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.7515	1.7775	-1.46%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2891.0	2898.0	-0.24%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.1960	0.1938	1.14%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.8355	0.8390	-0.42%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Ежемесячные данные по рынку минеральных удобрений

	Единица измерения	Спот-цена (Июль'10)	Изменение		
			к июн'10	к янв'10	к июль'09
Карбамид (азотные)	\$/тонна	249.5	8.81%	-9.52%	2.38%
Фосфаты (фосфорные)	\$/тонна	125.0	0.00%	28.21%	38.89%
Ортофосфат натрия (фосфорные)	\$/тонна	360.0	3.81%	21.52%	60.71%
Диаммофос (азотно-фосфорные)	\$/тонна	461.3	2.96%	7.89%	57.26%
Хлористый калий (калийные)	\$/тонна	320.0	0.31%	-9.70%	-51.18%

данные Всемирного Банка



**Брокерская фирма
"Ленстройматериалы"**

191186, Санкт-Петербург
ул. Миллионная, д.8.
тел. 325-96-96 (доб. 6226)
<http://www.brok.ru>

Аналитические исследования

Руководитель аналитического подразделения

Черных Ольга olgac@brok.ru

Аналитики:

Евдокиенко Василий evdokienko@brok.ru
Белова Екатерина belova@brok.ru

Сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, имеют только информационное значение и не могут рассматриваться как предложение о совершении сделок на финансовом рынке. Представленная аналитическая информация отражает исключительно собственное мнение аналитиков, участвовавших в его составлении, которое может не совпадать с мнением БФ «Ленстройматериалы».

Информация, на которой основан обзор, получена из открытых источников, которые мы считаем надежными, тем не менее, БФ «Ленстройматериалы» и авторы обзора не несут ответственности за её достоверность и полноту, а также за убытки, возникшие в связи с использованием содержащейся в документе информации. При принятии инвестиционного решения, необходимо помнить, что инвестирование в ценные бумаги сопряжено с риском, в связи с чем инвесторам необходимо провести самостоятельный анализ ситуации и объектов инвестирования.