



Ключевые факты четверга, 19 августа

- Объем золотовалютных резервов РФ на 13 августа составил \$476,2 млрд, снизившись за неделю на \$2,1 млрд или 0,4%. Уменьшение произошло за счет значительной отрицательной переоценки евро и британского фунта в составе ЗВР. Это перевесило прирост активов в результате интервенций Банка России, который на внутреннем рынке купил валюту на сумму порядка \$1 млрд.
- Росстат сообщил, что иностранные инвестиции в российскую экономику в первом полугодии 2010 г. сократились на 5,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили \$30,4 млрд. Накопленный иностранный капитал при этом достиг \$262,6 млрд, из которых 4,2% приходится на портфельные инвестиции, 40,6% – на прямые инвестиции и 55,2% – на прочие инвестиции, осуществляемые на возвратной основе. Из России за рубеж за первые 6 месяцев текущего года было направлено \$51,1 млрд (рост на 17,5% в годовом исчислении), накопленные инвестиции достигли \$69,4 млрд.
- "Холдинг МРСК" продлил сроки подачи заявок инвесторов на участие в допэмиссии с 18 августа до 26 ноября 2010 г., что, по всей видимости, связано с низким спросом на бумаги. По итогам преимущественного права размещенными остались порядка 45% допэмиссии, общий объем которой составляет 7,95 млрд руб.
- Совет директоров "Уралкалия" может возглавить бывший руководитель администрации президента РФ и глава совета директоров "Норильского никеля" Александр Волошин. Его кандидатура может вновь вернуть на рынок разговоры об объединении двух компаний.
- "КамАЗ" в 2011 г. ожидает роста внутреннего рынка грузовиков на 16,6% до 70 тыс автомобилей. Компания планирует продать порядка 35-37 тыс машин и занять таким образом около 50% рынка.

Российский рынок: перед открытием

В четверг большую часть дня индекс ММВБ стабилизировался в районе 1395 пунктов. Игроки вновь продемонстрировали некоторую активность лишь в начале и в конце сессии. При этом если утром наблюдалась слабая попытка преодолеть сопротивление на уровне 1400 пунктов, то после выхода американских данных на рынке преобладали продажи. В результате утренний прирост был нивелирован разочарованием от макростатистики.

Впрочем, отраслевые индексы и на этот раз продемонстрировали разнонаправленную динамику. В плюсе удалось завершить день индикаторам машиностроительного сегмента, где был отмечен спрос на бумаги "АвтоВАЗа". Вероятно, таким образом спекулянты отыгрывают ожидания новых вливаний в компанию, однако мы не видим предпосылок для улучшения фундаментальных показателей автопроизводителя. Также рост затронул котировки потребительского и металлургического секторов. Сегмент химической промышленности вчера, напротив, выглядел хуже рынка.

Сегодня в отсутствие каких-либо запланированных значимых публикаций отечественным площадкам, по всей видимости, останется ориентироваться лишь на динамику зарубежных фондовых индексов и поведение сырьевого рынка. Утром в пятницу надежду на восходящую коррекцию после снижения в последние часы сессии четверга дают разве что несколько дорожающие нефтяные фьючерсы. Остальные индикаторы указывают на возможное продолжение нисходящего движения на открытии российских торгов.

Тем не менее, поводов для выраженной динамики индексов пока не наблюдается, в том числе, из-за сохраняющейся низкой активности инвесторов как в России, так и за ее пределами. Если сегодня мы не получим новых неприятных неожиданностей, у "быков" есть все шансы отстоять поддержку 1370 пунктов по ММВБ. Кроме того, в преддверии выходных вчерашние продавцы могут предпочесть закрыть короткие позиции. Однако и в этом случае мы не ожидаем заметных изменений индексов по итогам пятничных торгов.

	19.08.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 445.72	-0.87%
MICEX	1 375.11	-0.84%
MICEX10	3 255.33	-0.77%
DJIA	10 271.21	-1.39%
S&P 500	1 075.63	-1.69%
Nasdaq	2 178.95	-1.66%
FTSE 100	5 211.29	-1.73%
Xetra DAX	6 075.13	-1.80%
CAC 40	3 572.40	-2.07%
Topix*	829.70	-1.69%
Nikkei 225*	9 178.71	-1.96%
Hang Seng*	20 924.13	-0.70%
Shanghai Comp.*	2 657.00	-1.15%

Фьючерсы на индексы		
DJIA *	10 221.00	-1.49%
S&P 500 *	1 069.40	-1.83%
Nasdaq *	1 817.25	-1.30%

Валюта		
EUR/USD*	1.2808	0.16%
GBP/USD*	1.5582	0.19%
USD/JPY*	85.3200	-0.47%
USD/CHF*	1.0318	-1.24%
USD/RUB*	30.5180	-0.01%

ЦБ РФ	19.08.10	20.08.10
Доллар США	30.4257	30.4636
Евро	39.0514	39.0300

Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2647%	0.3455%	0.9192%
LIBOR (€)	0.5794%	0.8319%	1.3875%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.27%	2.55%	3.02%
MIBOR *	2.89%	3.29%	4.10%
MIACR	2.57%	2.81%	6.00%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.73%	3.29%	3.75%

* значение на 09:30 мск



Лидеры роста (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Петербургская сбытовая компания	PBSB	6.4430	6.4430	7.1000	7.1000	16.01%	2 448 571.40
АвтоВАЗ	AVAZ	14.200	14.200	15.300	14.964	5.02%	36 632 313.70
Красноярская ГЭС	KRSG	102.11	102.00	109.89	104.90	2.83%	12 918 727.00
НМТП	NMTP	4.5000	4.4970	4.7000	4.6110	2.58%	29 574 276.90
МРСК Волги	MRKV	0.1061	0.1059	0.1090	0.1088	2.54%	5 290 168.09
Группа ДИКСИ	DIXY	307.360	305.010	320.000	313.000	2.45%	943 877.41
Банк Возрождение	VZRZ	1043.00	1043.00	1098.60	1067.01	2.30%	24 632 567.04
Магнит	MGNT	3185.00	3185.00	3293.93	3260.00	2.23%	41 809 142.42
ТГК-6	TGKF	0.0147	0.0145	0.0148	0.0148	2.07%	2 293 352.65
Полюс Золото	PLZL	1397.0	1384.0	1422.0	1418.0	1.95%	247 741 382.67

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Группа Разгуляй	GRAZ	53.425	48.190	53.425	48.376	-4.63%	12 613 519.49
Русское Море	RSEA	90.020	87.010	92.140	87.490	-2.54%	8 212 855.65
ДВМП	FESH	12.140	11.900	12.170	11.900	-2.46%	1 065 497.00
Уралкалий	URKA	149.50	142.81	149.50	143.48	-2.37%	294 437 877.17
МОЭСК	MSRS	1.4310	1.4180	1.4590	1.4200	-2.34%	2 729 264.10
РБК ИС	RBCI	37.690	36.400	37.770	36.740	-2.29%	26 000 784.47
Объединенная авиа-строительная корпорация	UNAC	0.4380	0.4280	0.4430	0.4300	-2.27%	5 030 908.40
ОГК-6	OGK6	1.1520	1.1250	1.1680	1.1250	-2.26%	46 835 901.00
ТГК-9	TGKI	0.0051	0.0049	0.0051	0.0049	-2.00%	8 317 135.50
Ростелеком	RTKM	111.79	108.72	111.79	108.80	-1.88%	36 600 080.40



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	19.08.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	76.77	76.42	0.46%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	74.34	75.23	-1.18%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	74.37	74.37	0.00%
Нефть Rebco	\$/баррель	73.65	74.82	-1.56%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	4.170	4.237	-1.58%

* 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	1234.1	1231.0	0.25%
Серебро (Silver)	\$/унция	18.30	18.44	-0.76%
Палладий (Palladium)	\$/унция	482.50	491.70	-1.87%
Платина (Platinum)	\$/унция	1518.70	1540.80	-1.43%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7442.0	7353.5	1.20%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22200.0	21875.0	1.49%
Олово (Tin)	\$/тонна	21495.0	21450.0	0.21%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2103.5	2119.0	-0.73%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2098.5	2105.5	-0.33%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2094.0	2146.0	-2.42%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2070.0	2076.0	-0.29%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	493.0	465.0	6.02%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.1940	7.0340	2.27%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.1060	10.3260	-2.13%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.2660	4.3400	-1.71%
Овес (Oats)	\$/бушель	2.8640	2.9000	-1.24%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1108	0.1103	0.50%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.7730	1.7515	1.23%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2892.0	2891.0	0.03%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.1948	0.1960	-0.61%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.8382	0.8355	0.32%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Ежемесячные данные по рынку минеральных удобрений

	Единица измерения	Спот-цена (Июль'10)	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.