



Ключевые факты вторника, 24 августа

- "Магнит" за первое полугодие 2010 г. увеличил рублевую выручку на 31,8% до 103,7 млрд руб. Прибыль EBITDA ритейлера выросла на 2,1% до 7,6 млрд руб в годовом исчислении. Консолидированная чистая прибыль повысилась на 1,2% и составила 3,9 млрд руб. На финансовых результатах компании заметно отразилась агрессивная ценовая политика, проводимая в отчетном периоде. С начала года "Магнит" открыл 264 новых магазина, в результате чего общее число магазинов сети повысилось до 3 492, а торговая площадь выросла на 27,7% до 1,16 млн м².
- "Челябинский трубопрокатный завод" намерен вдвое увеличить уставный капитал путем доэмиссии акций на сумму 472,38 млн руб. Дополнительные бумаги планируется разместить по открытой подписке среди российских и иностранных инвесторов, которым будут предложены глобальные депозитарные расписки эмитента.

Российский рынок: перед открытием

Снижение на российских площадках во вторник начало набирать обороты, что, однако, не сопровождалось ростом объемов торгов. Основной вклад в падение индекса ММВБ внесли первые минуты сессии, когда под давлением негативного внешнего фона тот опустился в район 1350 пунктов, где затем в течение дня наблюдалась уже характерная для последнего времени консолидация. Лишь к вечеру игроки активизировали продажи на слабых статданных из США.

Хуже рынка вчера выглядел металлургический сектор, не воодушевленный снижением цен на металлы. Наименьшим снижением вновь завершил день отраслевой индекс машиностроительного сектора, а также телекоммуникационного сегмента. По всей видимости, инвесторы прислушались к мнению международных экспертов, которые позитивно оценивают синергетический эффект от предстоящего объединения межрегиональных операторов на базе "Ростелекома".

Сегодня в течение дня также можно будет обратить внимание на корпоративные новости. Консолидированные финансовые итоги первого полугодия должны огласить "Комстар-ОТС" и "Сбербанк России", а также, возможно, мы увидим данные от "Лукойла" и "Газпрома" (за I квартал).

Инвесторов сейчас больше интересует процесс объединения "Комстара" и "МТС", поэтому отчетность вряд ли окажет заметное влияние на котировки оператора, особенно в условиях общего спада рыночной активности.

Публикацию "Сбербанка", напротив, ожидают уже достаточно давно. Это может сыграть на руку эмитенту: вероятное снижение процентной маржи и чистой прибыли, а также невнятная динамика кредитного портфеля уже во многом заложены в котировки. Таким образом, если в отчетности вдруг обнаружатся неучтенные позитивные моменты, это способно поддержать акции банка.

Впрочем, настрой рынка пока способствует, скорее, продолжению нисходящей динамики. Сдержат дальнейшее снижение российских индексов в среду утром способны разве что корректирующиеся вверх цены на сырье и несколько подрастающие фьючерсы на американские индексы.

Однако ожидаемая в течение дня макростатистика может усилить позиции "медведей", особенно если продажи на первичном рынке жилья США подтвердят тот обвал, что мы наблюдали накануне в отношении "вторички". Также стоит обратить внимание на заказы товаров длительного пользования, хотя они тоже вряд ли способны поддержать позитивные настроения. Учитывая спад в сфере занятости, прогнозируемый рост может быть связан, скорее, с низкой базой за предыдущий период, нежели с реальным улучшением потребительского спроса. Таким образом, отечественным покупателям, по всей видимости, сегодня придется рассчитывать исключительно на свои силы и не ждать поддержки от заокеанских индикаторов.

	24.08.10	Дневное изменение	
Фондовые индексы			
RTSI	1 396,86	-17,13%	
MICEX	1 339,82	-1,97%	
MICEX10	3 179,98	-1,94%	
DJIA	10 040,45	-1,32%	
S&P 500	1 051,87	-1,45%	
Nasdaq	2 123,76	-1,66%	
FTSE 100	5 155,95	-1,51%	
Xetra DAX	5 935,44	-1,26%	
CAC40	3 491,11	-1,75%	
Topix*	818,11	-0,81%	
Nikkei 225*	9 017,02	-1,09%	
Hang Seng*	20 884,43	-0,02%	
Shanghai Comp.*	2 656,39	0,64%	
Фьючерсы на индексы			
DJIA *	10 012,00	-1,11%	
S&P 500 *	1 048,50	-1,30%	
Nasdaq *	1 771,00	-1,79%	
Валюта			
EUR/USD*	1,2635	-0,02%	
GBP/USD*	1,5416	0,01%	
USD/JPY*	84,2650	-0,78%	
USD/CHF*	1,0290	-1,15%	
USD/RUB*	30,8670	0,49%	
ЦБ РФ	24.08.10	25.08.10	
Доллар США	30,6041	30,7559	
Евро	38,9131	38,8662	
Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0,2638%	0,3075%	0,8759%
LIBOR (€)	0,5758%	0,8275%	1,3881%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MBID *	2,32%	2,57%	3,04%
MIBOR *	2,90%	3,29%	4,08%
MIACR	2,60%	2,85%	3,14%
	1 день	1 мес	3 мес
MosPrime	2,76%	3,27%	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	6,9800	6,9800	7,6500	7,6500	9,30%	767 830,10
АВТОВАЗ	AVAZ	16,000	15,999	17,475	17,219	6,44%	44 149 112,50
АВТОВАЗ (ап)	AVAZPP	3,9990	3,7880	4,1400	4,0370	2,15%	21 700 050,00
ТГК-13	TGK13	0,1234	0,1234	0,1280	0,1267	1,85%	3 786 454,03
Ростелеком (ап)	RTKMP	78,820	78,660	81,950	81,000	1,75%	327 388 398,95
Кузбассэнерго	KZBN	0,3830	0,3760	0,3880	0,3880	1,31%	6 915 871,40
ЦентрТелеком	CTLK	22,429	22,135	22,500	22,498	1,29%	3 011 811,30
МРСК Северо-Запада	MRKZ	0,2020	0,2020	0,2060	0,2050	1,18%	151 084,71
Росбанк	ROSB	112,50	110,94	113,37	113,25	1,12%	1 480 362,01
СибирьТелеком	STKM	1,8710	1,8650	1,8940	1,8900	0,80%	8 980 259,80

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Возрождение (ап)	VZRZP	362,50	335,15	362,50	340,00	-5,26%	418 512,54
ЧТПЗ	CHEP	54,250	51,500	54,300	51,880	-4,63%	10 005 433,95
ТГК-1	TGKA	0,0218	0,0210	0,0220	0,0211	-4,52%	28 777 462,30
ТМК	TRMK	122,90	117,00	122,90	117,02	-4,47%	22 798 492,10
Дорогобуж	DGBZ	15,104	14,840	15,494	14,999	-4,46%	1 701 942,70
МосЭС	MSSB	0,4600	0,4340	0,4620	0,4380	-4,16%	6 429 309,40
Полиметалл	PMTL	372,010	355,000	372,010	359,380	-3,92%	26 028 426,07
ЧМК	CHMK	7750,13	7499,97	7761,00	7597,98	-3,84%	17 231 795,74
Группа Разгуляй	GRAZ	50,450	46,100	50,450	46,100	-3,76%	4 590 560,06
РБК ИС	RBCI	37,110	34,990	37,110	35,100	-3,73%	16 972 558,87
НЛМК	NLMK	92,370	88,000	92,370	89,450	-3,58%	86 161 101,00
Татнефть 3	TATN	141,51	136,30	141,64	137,47	-3,56%	286 117 930,22
Дальневосточная энергетическая компания	DVEC	0,7810	0,7680	0,7930	0,7700	-3,39%	559 323,90
ОГК-2	OGK2	1,5530	1,4950	1,5650	1,5060	-3,34%	75 959 638,70
Сбербанк	SBER	77,400	75,200	77,410	75,400	-3,27%	13 605 072 654,45
Северсталь	CHMF	367,00	357,61	368,00	359,53	-3,13%	570 435 957,78



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	24.08.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	73,14	74,42	-1,72%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	71,95	72,85	-1,24%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	71,66	73,32	-2,26%
Нефть Rebco	\$/баррель	70,73	71,97	-1,72%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	4,040	4,070	-0,74%

* 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	1232,4	1222,7	0,79%
Серебро (Silver)	\$/унция	18,41	17,90	2,85%
Палладий (Palladium)	\$/унция	485,70	480,00	1,19%
Платина (Platinum)	\$/унция	1581,10	1505,60	5,01%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7171,0	7250,0	-1,09%
Никель (Nickel)	\$/тонна	20710,0	21220,0	-2,40%
Олово (Tin)	\$/тонна	20550,0	20750,0	-0,96%
Свинец (Lead)	\$/тонна	1991,0	2021,5	-1,51%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	1970,5	2014,0	-2,16%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2038,5	2059,0	-1,00%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	1996,0	2010,0	-0,70%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	485,0	495,0	-2,02%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7,0720	7,1760	-1,45%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10,0140	10,0560	-0,42%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4,1960	4,2840	-2,05%
Овес (Oats)	\$/бушель	2,7360	2,7820	-1,65%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0,1157	0,1174	-1,49%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1,6845	1,8325	-8,08%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2812,0	2834,0	-0,78%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0,2016	0,1908	5,66%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0,8507	0,8409	1,17%

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.