



Ключевые факты среды, 25 августа

- По данным Росстата, инфляция за неделю, завершившуюся 23 августа, составила 0,2%. С начала года потребительские цены выросли на 5,4%.
- Консолидированная чистая прибыль "Сбербанка" в первом полугодии 2010 г. составила 64,3 млрд руб против 6 млрд руб за аналогичный период прошлого года. Улучшению финансовых результатов способствовало снижение отчислений в резервы (-42,4%), а также рост операционных доходов (+3,6%).
- "Новатэк" рассчитывает, что 2010 г. его добыча составит 37 млрд кубометров газа. При этом в следующем году компания намерена нарастить добычу еще на 12%.
- "Комстар-ОТС" за первые 6 месяцев 2010 г. получил \$818,1 млн выручки по US GAAP. Прирост показателя в годовом исчислении составил 7%. Операционная прибыль оператора повысилась на 6% до \$324,3 млн. Чистая прибыль увеличилась на 87% до \$94,9 млн, в том числе, во II квартале прибыль составила \$48,8 млн.

Российский рынок: перед открытием

В среду площадки открылись ростом, всё-таки обратив внимание на дорожающую нефть, которая затем сдерживала падение котировок на протяжении дня. Однако достигнув к полудню сопротивления в районе 1350 пунктов, индекс ММВБ вернулся к снижению, и поступающие данные не смогли переломить эту тенденцию.

В лидерах роста вновь оказался машиностроительный сектор на фоне повышения прогнозов роста российского авторынка в текущем году. Самые оптимистичные ожидания озвучил японский концерн Nissan, оценив рынок по итогам текущего года в 1,9 млн машин, что практически на 30% больше уровня 2009 г. Хуже рынка выглядели потребительский и металлургический сектора. При этом акциям золотодобывающих компаний к концу дня удалось отыграть большую часть потерь, благодаря удорожанию драгметалла на мировом рынке после выхода очередной порции достаточно слабой американской макростатистики.

Несмотря на продолжающие поступать разочаровывающие сообщения извне, российский рынок выглядит относительно устойчиво по сравнению с зарубежными площадками. Во многом котировки удерживает от обвала низкая активность торгов, которая, как мы уже отмечали, вероятно, продлится до конца августа. Однако есть и еще одна возможная причина такого поведения игроков. Не исключено, что каждая новая порция негатива укладывается в уже не новую для рынка концепцию "W-образного" восстановления мировой экономики или "двойного дна" рецессии. Таким образом, чем скорее участники рынка укрепятся в мысли, что хуже не будет и дальше открыт путь лишь вверх, тем меньшее влияние на рынок начнут оказывать слабые макроэкономические данные.

Проверить устойчивость котировок к неблагоприятной статистике мы, вероятно, сможем сегодня в 16:30 мск, когда выйдут еженедельные данные по занятости в США, у которых пока не видно предпосылок для улучшения. В целом же день обещает быть достаточно спокойным: на четверг не запланировано других важных зарубежных релизов, и игроки могут предпочесть воздержаться от активных действий в преддверии пятничной публикации пересмотренных данных по американскому ВВП за II квартал. Из внутренних отчетов стоит обратить внимание на полугодовые данные от "МТС" и, возможно, промежуточные итоги "Газпрома" и "Лукойла".

К открытию торгов складывается весьма благоприятный внешний фон, поэтому мы не исключаем некоторого отскока индексов в начале сессии. Если в течение дня у рынка найдется какая-либо значимая поддержка, например, в виде всё той же дорожающей нефти либо восходящей динамики на европейских площадках, коррекция вполне может оказаться более выраженной. В отсутствии же приятных сюрпризов вероятным сценарием для российского рынка на сегодня может стать тестирование поддержки на уровне 1300 пунктов по индексу ММВБ.

	25.08.10	Дневное изменение	
Фондовые индексы			
RTSI	1 385,81	-0,79%	
MICEX	1 334,66	-0,39%	
MICEX10	3 180,41	0,01%	
DJIA	10 060,06	0,20%	
S&P 500	1 055,33	0,33%	
Nasdaq	2 141,54	0,84%	
FTSE 100	5 109,40	-0,90%	
Xetra DAX	5 899,50	-0,61%	
CAC 40	3 450,19	-1,17%	
Topix*	808,99	0,21%	
Nikkei 225*	8 892,93	0,54%	
Hang Seng*	20 648,49	0,07%	
Shanghai Comp.*	2 611,69	0,58%	
Фьючерсы на индексы			
DJIA *	10 062,00	0,50%	
S&P 500 *	1 056,30	0,74%	
Nasdaq *	1 793,00	1,24%	
Валюта			
EUR/USD*	1,2708	0,57%	
GBP/USD*	1,5553	0,89%	
USD/JPY*	84,7700	0,60%	
USD/CHF*	1,0298	0,08%	
USD/RUB*	30,8810	0,05%	
ЦБ РФ			
	25.08.10	26.08.10	
Доллар США	30,7559	30,8958	
Евро	38,8662	39,0894	
Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0,2616%	0,3038%	0,8700%
LIBOR (€)	0,5764%	0,8288%	1,3869%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2,31%	2,57%	3,04%
MIBOR *	2,93%	3,29%	4,09%
MIACR	2,65%	2,72%	3,42%
	1 день	1 мес	3 мес
MosPrime	2,92%	3,28%	3,74%
* значение на 09:30 мск			

* значение на 09:30 мск



Лидеры роста (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Таттелеком	TTLK	0,1410	0,1410	0,1570	0,1520	7,80%	1 880 918,90
АВТОВАЗ	AVAZ	16,985	16,970	18,499	18,387	6,78%	70 646 573,40
Транснефть (ап)	TRNFP	31685,0	31511,0	33460,0	33290,0	5,06%	2 923 115 389,09
КАМАЗ	KMAZ	69,0400	68,7800	75,2300	71,9500	3,97%	14 517 189,13
АВТОВАЗ (ап)	AVAZPP	4,5360	3,9910	4,5360	4,1620	3,10%	23 001 873,30
Современные инновационные технологии	SOVT	3034,0	3015,0	3034,0	3024,9	2,40%	24 996 904,90
ЧМК	CHMK	7505,13	7300,00	7788,77	7769,98	2,26%	12 069 480,51
Сургутнефтегаз	SNGS	27,2040	27,1510	27,8150	27,8000	2,22%	513 419 117,00
ИРКУТ-3	IRKT	8,7300	8,5500	9,5000	8,9620	1,85%	5 733 273,40
Сильвинит	SILV	19541,0	19541,0	20130,0	19898,0	1,72%	80 104 516,59
Банк Возрождение	VZRZ	1028,99	1011,01	1047,50	1040,00	1,46%	20 891 278,44
ФСК ЕЭС	FEES	0,3360	0,3360	0,3420	0,3420	1,18%	180 055 860,90

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Магнит	MGNT	3166,39	2913,04	3178,00	3018,99	-4,31%	7 431 072,43
ЧТПЗ	CHEP	51,880	48,710	52,640	50,000	-3,62%	15 464 962,36
ТМК	TRMK	117,02	112,33	118,26	113,30	-3,18%	24 071 797,61
Мечел	MTLR	675,01	657,00	684,00	658,70	-3,13%	49 281 895,80
Акрон	AKRN	923,48	898,00	929,00	898,00	-2,80%	17 696 352,52
ВТБ	VTBR	0,0783	0,0759	0,0791	0,0765	-2,67%	2 242 428 243,60
Ростелеком (ап)	RTKMP	80,610	78,200	82,600	79,010	-2,46%	342 394 038,16
НЛМК	NLMK	89,350	86,360	90,480	87,350	-2,35%	118 825 234,00
Аэрофлот	AFLT	59,660	57,510	59,990	58,210	-2,12%	15 886 425,69
Распадская	RASP	150,50	148,00	153,74	148,99	-1,98%	58 621 262,00
Сбербанк	SBER03	75,200	73,550	76,450	73,990	-1,87%	16 788 581 682,68
Сбербанк (ап)	SBERP03	54,170	52,920	54,830	53,290	-1,64%	1 806 042 706,00



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	25.08.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	73,07	73,14	-0,10%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	72,87	71,95	1,28%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	69,73	71,66	-2,69%
Нефть Rebco	\$/баррель	71,83	70,73	1,56%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3,906	4,040	-3,32%

* 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	1241,2	1232,4	0,71%
Серебро (Silver)	\$/унция	18,99	18,41	3,18%
Палладий (Palladium)	\$/унция	496,00	485,70	2,12%
Платина (Platinum)	\$/унция	1531,80	1581,10	-3,12%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7067,0	7171,0	-1,45%
Никель (Nickel)	\$/тонна	20145,0	20710,0	-2,73%
Олово (Tin)	\$/тонна	20250,0	20550,0	-1,46%
Свинец (Lead)	\$/тонна	1937,0	1991,0	-2,71%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	1942,0	1970,5	-1,45%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2016,0	2038,5	-1,10%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2000,0	1996,0	0,20%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	495,0	485,0	2,06%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	6,8600	7,0720	-3,00%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10,0240	10,0140	0,10%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4,2300	4,1960	0,81%
Овес (Oats)	\$/бушель	2,7560	2,7360	0,73%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0,1153	0,1157	-0,35%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1,6660	1,6845	-1,10%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2752,0	2812,0	-2,13%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0,2003	0,2016	-0,64%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0,8499	0,8507	-0,09%

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.