

Индекс РТС: 1421.21 (-0.41%), индекс ММВБ: 1368.90 (-0.14%)

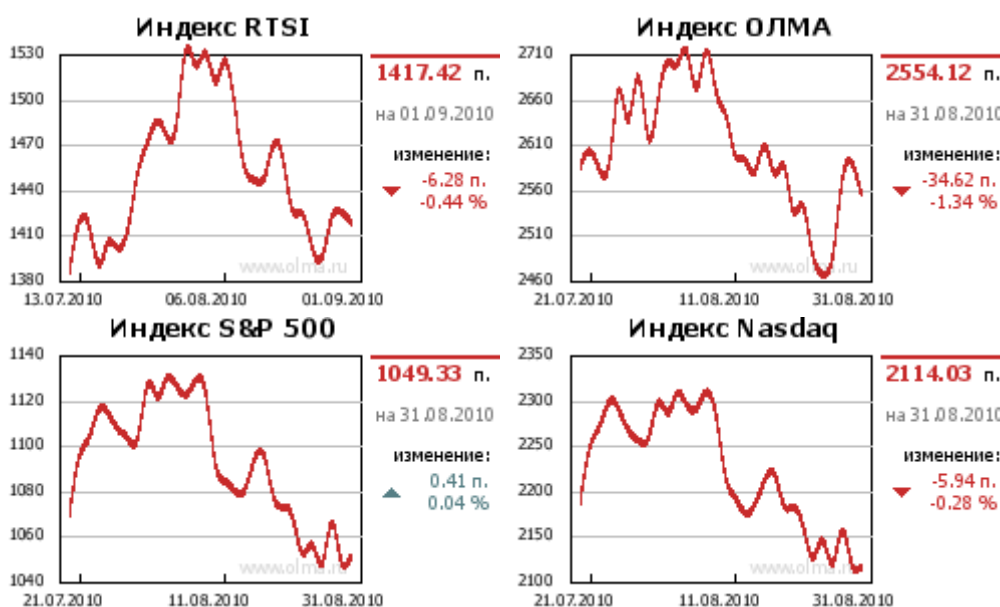
## Обзор рынка и прогноз

Во вторник голубые фишки открылись с разрывом вниз, в течение первой половины дня торги проходили без сильных движений. Во второй половине дня появились признаки восстановления активности покупателей, и к закрытию многие голубые фишки вышли в плюс. Акции Сургутнефтегаза (SNGS) на ММВБ подорожали на 2.3%, Полюс Золото (PLZL) – на 1.5%, Сбербанк (SBER) – на 1.3%. Тем Норникель (GMKN) и НЛМК (NLMK) потеряли по 1.6%, ММК (MAGN) – 1.5%. Ухудшение внешнего фона, повлекшее коррекцию на российском рынке в начале торгов, было вызвано слабыми данными по доходам населения в США – инвесторы, опасаясь, что разрыв в темпах роста расходов и доходов ограничит возможности по формированию сбережений, создавая риски оттока капитала с рынков акций. Негативное воздействие на настроение трейдеров имело и трехпроцентное падение по японским фондовым индексам (участники рынка разочарованы низкой эффективностью мер, предпринимаемых японским центробанком для сдерживания укрепления иены). Лукойл (LKOH, -1.5%) опубликовал отчетность по международным стандартам за первое полугодие текущего года. Чистый долг компании сократился на 33% до \$6 млрд. Выручка и чистая прибыль увеличились на 42.7% и 23.9% в годовом выражении, соответственно. Заметной реакции отчетность Лукойла не вызвала – инвесторов, вероятно, пока в большей степени волнуют внешние факторы, влияющие на рынок в целом.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Ковровского механического завода (KVMZ) на ММВБ подорожали на 11.7%, привилегированные акции Ставропольэнергообита (STSBP) – на 8.3%, обыкновенные (STSB) – на 7.1%. Тем временем Красноярская ГЭС (KRSG) подешевела на 3.7%, ТГК-5 (TGKE) – на 3.6%.

Фондовые индексы США закрылись без заметных изменений, фьючерсы на индексы США сегодня торгуются в плюсе. Европейские индексы немного повысились, в среднем в плюсе и азиатские индексы.

Данные технического анализа оставляют в силе возможность повышения по индексу РТС, но о сигналах к росту можно будет говорить только в случае закрепления индекса выше уровня 1435 пунктов. Обстановка на мировых фондовых площадках остается неопределенной, что препятствует устойчивому притоку капитала и на российский рынок. Фактором неопределенности остается способность ФРС США оказать поддержку ликвидности и стимулировать экономический рост – как следует из опубликованной вчера вечером стенограммы заседания комитета по открытым рынкам, оптимизм участников рынка в отношении стимулирующих мер ФРС мог быть избыточным.

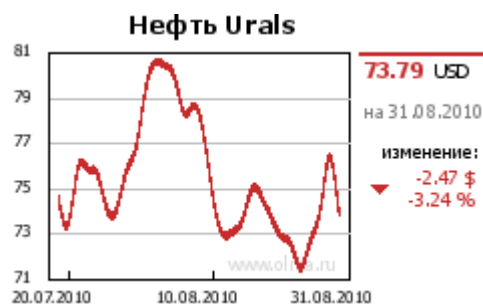
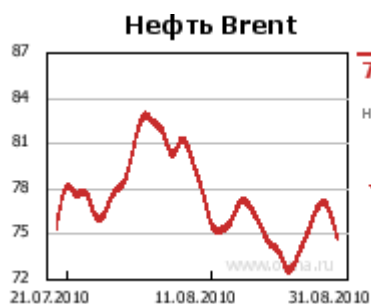


## Товарные рынки

### Нефть

Во вторник фьючерсы на нефть Brent на Лондонской бирже ICE Futures понизились на 2.56% до \$74.64 за баррель. Цена российской нефти Urals составила \$73.79 за баррель, что на 3.24% ниже цены spot, зафиксированной 27 августа.

Давление на нефтяные котировки оказывают ожидания, связанные с ростом запасов нефти в США. Еженедельный отчет минэнерго США по запасам нефти ожидается сегодня в 18:30 мск. Между тем опубликованные сегодня данные по промпроизводству в КНР оказали некоторую поддержку нефтяному рынку. Индекс PMI (индикатор деловой активности в экономике Китая) в августе повысился с 51.2 п. до 51.7 п., выше, чем ожидалось.



---

*Антон Старцев, ведущий аналитик*

---

*Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"*

---

*Начальник управления: Владимир Детинич, CFA*

*Аналитики:*

*Антон Старцев [Рынок акций], Артур Галимов [Инфраструктура], Илья Кленин [Химия/нефтехимия]*

**Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2010**

Настоящая информация не несет никаких рекомендаций относительно покупки или продажи ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными, и за достоверность предоставленной информации компания "ОЛМА" ответственности не несет. Компания "ОЛМА" не принимает какой-либо ответственности в отношении убытков и ущерба любого рода, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем обзоре.