



Ключевые факты вторника, 31 августа

- Совет директоров Банка России по итогам очередного заседания принял решение оставить ставку рефинансирования на уровне 7,75% годовых. Последний раз ставка снижалась в июне текущего года.
- Доходы НК "Лукойл" в первом полугодии 2010 г. по МСФО выросли на 42,7% практически до \$50 млрд. Чистая прибыль компании составила \$4 млрд, что на 24% выше уровня аналогичного периода прошлого года. При этом рост свободного денежного потока "Лукойла" с \$145 млн до \$3,127 млрд подтверждает приверженность избранной стратегии максимизации показателя.
- ОК "Русал" за первые 6 месяцев 2010 г. получил \$1,268 млрд чистой прибыли по сравнению с убытком в размере \$868 млн за первое полугодие 2009 г. Компания не ожидает значительного изменения цен на алюминий до конца текущего года. Потребление алюминия в России к 2011 г. может вырасти на 30% и превысить 1 млн тонн за счет спроса в строительстве, машиностроительной и упаковочной отраслях. В период с 2012 г. по 2015 г. совокупный годовой темп прироста внутреннего потребления, по оценкам "Русала", составит 9%.

Российский рынок: перед открытием

Во вторник утром российский рынок продемонстрировал резкое снижение вслед за американскими и азиатскими индексами до поддержки 1350 пунктов по ММВБ, где индикатор оставался вплоть до выхода макростатистики в США. В течение дня в минимальном плюсе удавалось держаться лишь отраслевому индексу телекоммуникационного сектора, благодаря спросу на акции "Ростелекома". Впрочем, рост цен на жилье и улучшение потребительской уверенности американцев послужили вчера вечером неплохим поводом для возвращения к уровням открытия. В результате основным индексам практически удалось отыграть внутридневные потери.

В центре внимания накануне находился металлургический сектор на фоне совещания, проводимого Владимиром Путиным в Норильске. Премьер-министр вновь напомнил рынку о конфликте акционеров ГМК "Норильский никель", однако отметил позитивные сдвиги в его разрешении. Тем не менее, котировки компании вчера потеряли 1,6%. По всей видимости, инвесторов не воодушевили послы к ускорению введения гибкой шкалы пошлин на никель и медь.

Активный рост цен на золото, подстегнутый повышением неприятия рисков на мировых финансовых площадках, поддержал сегмент производителей драгоценных металлов. Так, "Полиметалл" вошел в число лидеров роста на ММВБ, прибавив 3,3%. Однако в целом для российского рынка подобное бегство от рисков является, скорее, негативным фактором, и если бы заокеанские данные усилили эту тенденцию, потери отечественных индексов могли стать куда более ощутимыми.

В течение дня давление на котировки оказывала дешевеющая нефть. Помимо общего желания инвесторов перевести средства в более надежные активы, снижению стоимости "черного золота" способствуют опасения сокращения мирового спроса на энергоносители. Насколько эти тревоги оправданны в краткосрочной перспективе, сегодня прояснит еженедельный отчет Минэнерго США. Ожидается рост запасов сырой нефти и нефтепродуктов в пределах 1-1,5 млн баррелей. Если повышение существенно превысит прогнозы, давление на российские индексы к концу сессии может усилиться.

Многое также будет зависеть и от других статистических данных. В первой половине среды европейские страны отчитаются об уровне деловой активности в промышленности, а после обеда аналогичный отчет представят и США. Стоит обратить внимание не только на сам индикатор ISM, но и на его составляющие, в частности, на компонент занятости. В совокупности с сегодняшними данными по изменению количества рабочих мест в частном секторе от компании ADP это позволит рынку начать формировать ожидания в преддверии пятничного релиза.

	31.08.10	Дневное изменение	
Фондовые индексы			
RTSI	1 421.21	-0.41%	
MICEX	1 368.90	-0.14%	
MICEX10	3 252.34	-0.10%	
DJIA	10 014.72	0.05%	
S&P 500	1 049.33	0.04%	
Nasdaq	2 114.03	-0.28%	
FTSE 100	5 225.22	0.46%	
Xetra DAX	5 925.22	0.22%	
CAC 40	3 490.79	0.11%	
Topix*	809.11	0.55%	
Nikkei 225*	8 902.81	0.89%	
Hang Seng*	20 616.66	0.39%	
Shanghai Comp.*	2 628.67	-0.38%	
Фьючерсы на индексы			
DJIA *	10 073.00	1.00%	
S&P 500 *	1 056.80	1.22%	
Nasdaq *	1 783.50	0.88%	
Валюта			
EUR/USD*	1.2698	0.30%	
GBP/USD*	1.5379	-0.51%	
USD/JPY*	84.355	0.10%	
USD/CHF*	1.0157	-0.73%	
USD/RUB*	30.8030	0.17%	
ЦБ РФ			
	31.08.10	01.09.10	
Доллар США	30.6640	30.8669	
Евро	39.0291	39.0127	
Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2578%	0.2956%	0.8431%
LIBOR (€)	0.5750%	0.8300%	1.3869%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.27%	2.56%	3.03%
MIBOR *	2.89%	3.31%	4.04%
MIACR	2.73%	2.88%	4.29%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.75%	3.29%	3.75%

* значение на 09:30 мск

**Лидеры роста (ММВБ)**

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Полиметалл	PMTL	360.17	351.38	373.00	373.00	3.31%	12 096 469.89
Ростелеком	RTKM	116.28	116.28	127.45	123.50	3.05%	1 319 635 782.34
ОГК-4	OGK4	2.3600	2.3390	2.4420	2.4420	3.04%	19 039 375.40
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	4.6310	4.6310	5.2000	4.8990	2.49%	30 739 671.30
Сургутнефтегаз	SNGS	28.006	27.921	29.097	28.948	2.28%	637 349 950.00
Магнит	MGNT	2920.0	2920.0	3025.0	3000.0	2.21%	84 476 669.39
Северо-Западный Телеком (ап)	SPTLP	19.558	19.558	20.000	19.971	1.84%	6 606 384.40
СибирьТелеком	STKM	1.9570	1.9550	2.0120	2.0050	1.52%	56 842 403.70
Полюс Золото	PLZL	1380.0	1373.1	1417.0	1411.01	1.51%	127 743 762.58
Сбербанк	SBER03	76.030	75.720	78.450	78.310	1.31%	12 006 671 699.23
Уралкалий	URKA	139.89	137.00	144.25	142.30	1.30%	277 400 474.21

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Красноярская ГЭС	KRSG	109.56	107.00	110.90	108.75	-3.74%	4 773 328.00
ТГК-5	TGKE	0.0167	0.0160	0.0167	0.0161	-3.59%	967 794.62
Кузбассэнерго	KZBN	0.3810	0.3770	0.3830	0.3780	-2.83%	1 662 966.90
Мегионнефтегаз (ап)	RU0009011134	300.00	298.00	301.80	298.00	-2.61%	1 977 903.02
Силовые Машины	SILM	7.4500	7.0000	7.4500	7.0000	-1.97%	308 755.40
ТГК-9	TGKI	0.0052	0.0051	0.0053	0.0051	-1.92%	5 997 281.50
ОГК-3	OGKC	1.5400	1.5100	1.5430	1.5200	-1.87%	55 113 586.00
ДЭК	DVEC	0.7180	0.7180	0.7790	0.7680	-1.79%	1 033 488.30
ГМК Норильский Никель	GMKN	5210.0	5122.0	5237.87	5190.0	-1.64%	3 445 935 005.63
НЛМК	NLMK	89.500	89.000	91.000	90.030	-1.61%	56 552 686.00



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	31.08.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	75.45	76.17	-0.95%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	72.43	75.25	-3.75%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	75.94	75.53	0.54%
Нефть Rebco	\$/баррель	72.99	74.95	-2.62%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.799	3.831	-0.84%

* 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	1249.5	1235.8	1.11%
Серебро (Silver)	\$/унция	19.40	18.97	2.29%
Палладий (Palladium)	\$/унция	503.10	491.50	2.36%
Платина (Platinum)	\$/унция	1523.50	1519.00	0.30%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7355.5	7287.0	0.94%
Никель (Nickel)	\$/тонна	20710.0	20555.0	0.75%
Олово (Tin)	\$/тонна	21350.0	21400.0	-0.23%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2010.5	2010.0	0.02%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2047.0	2011.0	1.79%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2045.0	1996.5	2.43%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2040.0	2080.0	-1.92%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	485.0	500.0	-3.00%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	6.9260	7.0020	-1.09%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.1120	10.1120	0.00%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.4100	4.3620	1.10%
Овес (Oats)	\$/бушель	2.7960	2.7560	1.45%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1139	0.1148	-0.78%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.7845	1.8140	-1.63%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2736.0	2714.0	0.81%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.1975	0.1957	0.92%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.8613	0.8682	-0.79%

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.