



Ключевые факты вторника, 7 сентября

- По данным Банка России, объем международных резервов РФ за первые 8 месяцев 2010 г. вырос на 8,37% и к 1 сентября достиг \$476,266 млрд.
- Минфин разместил на банковских депозитах 7 млрд руб временно свободных бюджетных средств при лимите в 50 млрд руб. Ставка отсечения по итогам аукциона составила 4,43% годовых, средства предоставлены сроком на 3 месяца.
- Розничная выручка "Магнита" за 8 месяцев текущего года составила 144,5 млрд руб, увеличившись на 34% в годовом исчислении. В том числе, в августе доходы ритейлера составили 20,8 млрд руб. С начала года сеть расширилась на 386 магазинов до 3614 объектов, включая 32 гипермаркета, которые остаются наиболее востребованными форматами компании.
- Железнодорожная компания Globaltrans в первом полугодии 2010 г. увеличила консолидированную выручку на 16% до \$644,8 млн. Операционная прибыль возросла в 1,5 раза до \$150,5 млн, чистая прибыль повысилась в 1,2 раза и составила \$95,9 млн.

Российский рынок: перед открытием

Несмотря на отсутствие выраженного внешнего негатива, во вторник индекс ММВБ с самого утра опустился ниже уровня 1400 пунктов, где оставался до открытия торгов в США. Пессимистичный настрой заокеанских инвесторов также не позволил отечественным площадкам отыграть потери в конце дня.

Снижение наблюдалось во всех секторах российского рынка. Локальные идеи оказывают все меньшее влияние на котировки. "Разогретье" на прошлой неделе бумаги "АвтоВАЗа" вчера продолжили нисходящую коррекцию, к ним присоединились и акции "Аптечной сети 36,6". Недавний подъем бумаг обоих эмитентов вызвал вопросы у ФСФР, и возможно, скоро станут ясны "официальные" причины столь бурного роста котировок. Инвесторы переключили внимание на электроэнергетический сегмент, в частности, на бумаги "ОГК-2" и "ОГК-6", после того как "Газпром" подтвердил планы по объединению компаний, которое может состояться уже в середине следующего года.

Снижение индексов Старого Света во вторник лишь усилило позиции отечественных продавцов. Западные инвесторы обеспокоены ситуацией в финансовом секторе, где не исключено ужесточение требований со стороны надзорных органов. Таким образом, вскоре европейским банкам станет труднее скрывать существующие проблемы, а регуляторам – успокаивать общественность. В отсутствие прочих сообщений, подобные настроения могут в ближайшее время оказать давление и на акции российских кредитных организаций.

Сегодня в центре внимания будет ситуация в европейской промышленности: данные по промпроизводству должны представить Великобритания и Германия, и если статистика вновь разочарует рынки, снижение котировок может углубиться. Основная макроэкономическая публикация дня – отчет Федрезерва – запланирована на поздний вечер. Таким образом, оценки текущего состояния и перспектив национальной экономики со стороны ФРС, а заодно и реакцию на них самих американцев, мы получим возможность отыграть лишь завтра.

В фокусе рынка остаются новые экономические стимулы Штатов, о которых уже заявлял Барак Обама. Предложения президента сводятся к инфраструктурным проектам, что позволило бы создать новые рабочие места. Это несколько поддержало акции металлургов, несмотря на снижение цен на сырьевом рынке, поскольку инвестиции в инфраструктуру традиционно приводят к повышению спроса на их продукцию. Впрочем, обостряющаяся политическая борьба между демократами и республиканцами может затруднить принятие каких-либо решений. В условиях подобной неопределенности на финансовых рынках может сохраниться спрос на менее рискованные активы – доллар, золото и гособлигации США.

	07.09.10	Дневное изменение
--	----------	-------------------

Фондовые индексы		
RTSI	1 453.47	-1.11%
MICEX	1 398.70	-0.71%
MICEX10	3 321.49	-0.90%
DJIA	10 340.69	-1.03%
S&P 500	1 091.84	-1.15%
Nasdaq	2 208.89	-1.11%
FTSE 100	5 407.82	-0.58%
Xetra DAX	6 117.89	-0.60%
CAC 40	3 643.81	-1.11%
Topix*	819.28	-1.87%
Nikkei 225*	9 016.67	-2.27%
Hang Seng*	21 095.91	-1.43%
Shanghai Comp.*	2 682.70	-0.58%

Фьючерсы на индексы		
DJIA *	10 316.00	-1.22%
S&P 500 *	1 088.70	-1.37%
Nasdaq *	1 854.75	-0.74%

Валюта		
EUR/USD*	1.2713	-0.68%
GBP/USD*	1.5376	0.04%
USD/JPY*	83.4550	-0.76%
USD/CHF*	1.0087	-0.13%
USD/RUB*	30.8860	0.53%

ЦБ РФ	07.09.10	08.09.10
Доллар США	30.5771	30.7319
Евро	39.4720	39.3215

Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2577%	0.2922%	0.8259%
LIBOR (€)	0.5748%	0.8248%	1.3868%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.25%	2.53%	3.00%
MIBOR *	2.87%	3.26%	4.03%
MIACR	2.55%	2.75%	3.25%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.69%	3.28%	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	10.924	9.999	14.450	12.187	11.61%	520 591.20
Нижнекамскнефтехим (ап)	NKNCP	7.347	7.000	7.800	7.777	9.00%	5 464 807.60
Компания М.видео	MVID	190.75	189.13	203.55	200.55	6.12%	25 308 256.31
МосЭС	MSSB	0.461	0.452	0.494	0.490	5.15%	6 765 254.80
ОГК-6	OGK6	1.211	1.211	1.269	1.258	3.88%	382 217 947.20
Нижнекамскнефтехим	NKNC	16.950	16.541	16.950	16.800	3.63%	10 267 684.90
ТГК-1	TGKA	0.0215	0.0215	0.0223	0.0223	3.24%	68 274 182.80
СУЭК-Красноярск	SKRN	5.71	5.70	5.95	5.85	2.67%	9 948 751.10
ЧМК	CHMK	8 600.0	8 499.0	9 200.0	8 800.0	2.33%	117 708 113.72
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.838	13.684	14.374	14.189	2.26%	651 033 442.40
Северсталь	CHMF	390.00	386.00	402.75	401.00	2.07%	961 318 452.16

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Аптечная сеть 36,6	APTK	124.05	101.18	124.74	103.50	-15.85%	577 780 464.59
Арсатера	ARSA	2.87	2.50	2.87	2.54	-12.39%	4 362 329.60
Нутринвестхолдинг	NTRI	49.00	41.59	55.00	42.23	-12.04%	19 879 836.90
РТМ	RTMC	8.20	6.56	9.50	6.64	-11.70%	186 336 555.56
АвтоВАЗ	AVAZ	27.700	24.511	27.700	24.831	-10.13%	241 789 504.00
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	5.400	4.830	5.400	5.077	-5.98%	50 135 310.60
ТГК-2 (ап)	TGKBP	0.0091	0.0085	0.0091	0.0087	-5.43%	1 400 723.90
Объединенная авиа-строительная корпорация	UNAC	0.499	0.470	0.499	0.471	-5.42%	10 545 954.90
Золото Якутии	ZOYA	570.05	516.40	570.05	535.00	-4.55%	1 356 736.06
ТГК-2	TGKB	0.0087	0.0083	0.0088	0.0084	-4.55%	19 078 600.00



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	07.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	76.19	76.78	-0.77%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	73.72	74.00	-0.38%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	75.64	76.53	-1.16%
Нефть Rebco	\$/баррель	76.09	75.02	1.43%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.903	3.870	0.85%

* 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	1258.4	1251.0	0.59%
Серебро (Silver)	\$/унция	19.90	19.86	0.18%
Палладий (Palladium)	\$/унция	522.00	528.00	-1.14%
Платина (Platinum)	\$/унция	1549.70	1563.00	-0.85%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7520.0	7660.5	-1.83%
Никель (Nickel)	\$/тонна	21635.0	21910.0	-1.26%
Олово (Tin)	\$/тонна	20875.0	21375.0	-2.34%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2126.0	2160.0	-1.57%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2137.0	2146.0	-0.42%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2110.0	2148.5	-1.79%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2050.0	2090.0	-1.91%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	502.0	508.0	-1.18%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.3400	7.4540	-1.53%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.4920	10.3760	1.12%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.6440	4.6360	0.17%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.0560	2.9960	2.00%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1185	0.1182	0.30%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.9230	1.8695	2.86%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2772.0	2772.0	0.00%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2145	0.2060	4.13%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.9144	0.9070	0.82%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Ежемесячные данные по рынку минеральных удобрений

	Единица измерения	Спот-цена (Авг'10)	Изменение		
			к июл'10	к фев'10	к авг'09
Карбамид (азотные)	\$/тонна	273.0	9.42%	-5.41%	10.47%
Фосфаты (фосфорные)	\$/тонна	125.0	0.00%	20.48%	38.89%
Ортофосфат натрия (фосфорные)	\$/тонна	380.8	5.76%	26.92%	69.22%
Диаммофос (азотно-фосфорные)	\$/тонна	496.1	7.56%	1.15%	55.71%
Хлористый калий (калийные)	\$/тонна	345.0	7.81%	2.99%	-20.23%

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.