



Ключевые факты четверга, 9 сентября

- По данным Росстата, российская экономика в первом полугодии выросла на 4,2%. Объем ВВП достиг 20,733 трлн руб. В том числе, во II квартале показатель прибавил 5,2% в годовом и 8% в квартальном исчислении и в текущих ценах составил 10,859 трлн руб.
- За неделю с 27 августа по 3 сентября 2010 г. объем золотовалютных резервов РФ вырос на \$1,5 млрд или 0,32% и достиг \$477,3 млрд.
- Минсельхоз сообщает, что на текущий момент в России собрано 48 млн тонн зерна, и до конца сельхозгода планируется собрать еще до 15 млн тонн. Кроме того, объем запасов зерна составляет 26 млн тонн. В связи с этим министерство не видит экономических причин для ажиотажа по поводу дефицита зерновых.
- "Газпром" планирует в очередной раз увеличить инвестпрограмму на текущий год – с 802,4 млрд руб до 905,23 млрд руб. Основные капиталовложения концерна в ближайшие годы связаны с освоением полуострова Ямал.
- Доходы "Верофарма" в первом полугодии 2010 г. составили 2,673 млрд руб, что соответствует приросту на 16,2% в годовом исчислении. Прибыль EBITDA выросла на 20,9% до 917,7 млн руб, рентабельность по показателю составила 34,3%. Консолидированная чистая прибыль увеличилась на 21,8% до 729,4 млн руб.
- Доля экспортных продаж "ММК" в августе снизилась до 26,9% от совокупного выпуска продукции, который превысил 847 тыс тонн. Всего за первые 8 месяцев 2010 г. на экспорт ушло 2,385 млн тонн продукции, преимущественно в страны Ближнего Востока и Европы. На внутренний рынок в августе было поставлено 288 тыс тонн, и в дальнейшем "ММК" намерен наращивать долю продаж российским потребителям.

Российский рынок: перед открытием

Борьба продавцов и покупателей в начале торгов в четверг завершилась победой последних. Силу "быкам" придало позитивное открытие европейских площадок, что позволило индексу ММВБ подняться в район 1435 пунктов, где он консолидировался до выхода еженедельных данных по рынку труда США. Количество первичных обращений за пособиями по безработице сократилось сильнее, нежели ожидалось, что вызвало некоторое усиление покупок. Впрочем, далеко от достигнутых уровней индексам уйти все же не удалось.

В течение дня поддержку рынку оказывали цены на нефть, которые стабилизировались чуть выше \$78 за баррель. Вечером стало известно, что запасы сырой нефти в Штатах на прошлой неделе сократились втрое сильнее прогнозов, запасы нефтепродуктов также упали. Тем не менее, ночью котировки скорректировались вниз, и в пятницу утром надежд на поддержку со стороны сырьевых площадок немного.

Что касается внутреннего фона, накануне возобновились покупки в бумагах "Ростелекома". Лучше рынка выглядели акции "Интер РАО ЕЭС", хотя пока очевидных поводов для подобной динамики не наблюдается. Августовская статистика продаж автомобилей вернула охладевший было интерес к бумагам "АвотВАЗа", которые большую часть дня держались в лидерах роста.

Спекуляции в отдельных акциях помогают наиболее нетерпеливым игрокам переждать затянувшийся на российском рынке период затишья. Сегодня поводов для изменения ситуации также не предвидится. Макро-экономический календарь пестрит преимущественно британскими данными, а вот в американской статистике наступил перерыв до следующей недели, если не считать показатель оптовых запасов, выходящий ближе к закрытию торгов в России. Таким образом, инвесторы получают возможность переосмыслить поступившие ранее сообщения и, вероятно, начнут готовиться к выходным, закрывая позиции. Учитывая, что выраженной тенденции в последние дни заметно не было, такая фиксация может обусловить незначительные изменения индексов к закрытию.

	09.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 492.00	1.63%
MICEX	1 437.47	1.08%
MICEX10	3 429.91	1.34%
DJIA	10 415.24	0.27%
S&P 500	1 104.18	0.48%
Nasdaq	2 236.20	0.33%
FTSE 100	5 494.16	1.19%
Xetra DAX	6 221.52	0.93%
CAC 40	3 722.15	1.22%
Topix*	832.99	0.74%
Nikkei 225*	9 218.45	1.32%
Hang Seng*	21 159.30	-0.04%
Shanghai Comp.*	2 651.73	-0.17%

Фьючерсы на индексы

DJIA *	10 329.00	-0.45%
S&P 500 *	1 096.60	-0.05%
Nasdaq *	1 882.00	0.32%

Валюта

EUR/USD*	1.2682	-0.12%
GBP/USD*	1.5402	-0.36%
USD/JPY*	83.8700	0.26%
USD/CHF*	1.0148	0.44%
USD/RUB*	30.9120	0.15%

ЦБ РФ

	09.09.10	10.09.10
Доллар США	30.8873	30.8801
Евро	39.2948	39.1868

Ставки МБК

	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2573%	0.2925%	0.8243%
LIBOR (€)	0.5731%	0.8259%	1.3966%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.26%	2.54%	3.00%
MIBOR *	2.85%	3.27%	4.04%
MIACR	2.55%	2.81%	4.25%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.63%	3.26%	3.75%

* значение на 09:30 мск



Лидеры роста (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
РТМ	RTMC	7.0400	6.7700	7.8500	7.4900	9.50%	108 910 958.58
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0450	0.0445	0.0483	0.0477	6.24%	1 132 847 269.60
ЧМК	CHMK	8815.4	8800.0	9600.0	9500.0	6.15%	223 385 266.93
Красноярская ГЭС	KRSG	119.00	117.00	124.48	124.48	5.94%	18 152 014.00
Ростелеком	RTKM	124.27	123.31	131.30	131.00	5.65%	555 530 986.79
ЧТПЗ	CHEP	52.300	50.500	55.190	54.500	5.42%	21 534 016.67
МРСК Урала	MRKU	0.3158	0.2756	0.3158	0.2921	4.77%	1 239 611.92
ДИК	DIKO	5.2270	5.0060	5.5550	5.1000	4.72%	528 649.40
Ростелеком (ап)	RTKMP	92.600	92.600	103.25	102.70	3.62%	498 290 005.98
Банк ВТБ	VTBR	0.0857	0.0852	0.0886	0.0883	3.27%	3 927 635 102.60

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Петербургская сбытовая компания	PBSB	14.340	10.627	14.340	11.099	-11.21%	1 062 083.80
ТГК-13	TGK13	0.1202	0.1202	0.1238	0.1210	-2.02%	1 509 656.78
Аптечная сеть 36.6	APTK	108.66	104.08	110.55	105.94	-1.91%	146 542 236.73
Золото Якутии	ZOYA	548.21	531.20	564.88	548.65	-1.85%	1 372 505.70
Объединенная авиа-строительная корпорация	UNAC	0.4920	0.4790	0.4960	0.4840	-1.83%	6 749 657.00
Русполимет	RUSP	0.4662	0.4160	0.4662	0.4569	-1.74%	115 458.63
МИКРОН	MIKR	2805.0	2803.0	2805.0	2805.0	-1.58%	25 096 545.00
ОПИН	OPIN	872.39	850.00	873.25	852.00	-1.46%	4 989 276.38
Белон	BELO	27.810	27.290	28.300	27.480	-1.19%	11 987 308.03
ОГК-6	OGK6	1.2830	1.2500	1.2880	1.2640	-1.17%	156 980 374.10



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	09.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	78.02	77.09	1.21%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	74.78	74.65	0.17%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	77.62	75.92	2.24%
Нефть Rebco	\$/баррель	75.82	76.52	-0.91%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.802	3.810	-0.21%

* 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	1246.5	1256.9	-0.83%
Серебро (Silver)	\$/унция	19.74	19.81	-0.35%
Палладий (Palladium)	\$/унция	522.00	522.25	-0.05%
Платина (Platinum)	\$/унция	1551.80	1555.00	-0.21%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7532.0	7620.0	-1.15%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22580.0	22450.0	0.58%
Олово (Tin)	\$/тонна	21750.0	20980.0	3.67%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2162.0	2151.0	0.51%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2125.0	2170.0	-2.07%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2082.5	2120.5	-1.79%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2082.0	2081.0	0.05%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	491.0	506.0	-2.96%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.3260	7.0740	3.56%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.4140	10.3700	0.42%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.7020	4.6040	2.13%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.1320	3.0360	3.16%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1188	0.1172	1.37%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.9070	1.9455	-1.98%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2694.0	2736.0	-1.54%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2243	0.2138	4.91%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.9068	0.9050	0.20%

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.