



Ключевые факты пятницы, 10 сентября

- По данным Минфина, дефицит федерального бюджета за первые 8 месяцев 2010 г. достиг 645,807 млрд руб или 2,3% ВВП. Доходы бюджета в отчетном периоде составили 5,301 трлн руб, расходы – 5,947 трлн руб.
- Консолидированная выручка "Мосэнерго" в первом полугодии 2010 г. повысилась на четверть и составила 74,691 млрд руб. Улучшение показателя обусловлено, в первую очередь, увеличением полезного отпуска электро- и теплоэнергии, а также ростом цен и тарифов. При этом чистая прибыль компании выросла на 19% до 4,237 млрд руб.
- "Ситроникс" во II квартале 2010 г. увеличил выручку по US GAAP на 8,4% до \$268,1 млн. Операционная прибыль выросла на 3,8% до \$26 млн, рентабельность по показателю повысилась на 1,2 п.п. до 9,7%. Тем не менее, по итогам квартала оператор получил чистый убыток в размере \$30,4 млн, что на 14,3% выше уровня II квартала 2009 г.
- ФАС одобрила ходатайство X5 Retail Group о покупке торговой сети "Копейка" при условии, что в результате сделки доля X5 на региональных рынках не превысит 25%. Для этого ритейлеру придется закрыть 24 из 700 магазинов сети "Копейка" в нескольких областях РФ.

Российский рынок: перед открытием

Как и ожидалось, пятница не внесла существенных изменений в недельную динамику российских индексов. Выраженные движения ММВБ в первой половине дня в отсутствие новых сообщений извне сменились после обеда консолидацией. Интерес у инвесторов по-прежнему вызывали отдельные бумаги, в том числе представители электроэнергетического сегмента, отраслевой индекс которого оказался в лидерах роста не только в пятницу, но и по итогам всей недели.

ММВБ за последние пять торговых сессий прибавил 1,7%, РТС повысился на 1,3%. Помимо электроэнергетики, инвесторы достаточно охотно покупали акции компаний химической промышленности, банков и металлургов. В машиностроительном секторе, напротив, началась фиксация прибыли в бумагах "АвтоВАЗа" и, соответственно, снижение котировок.

Оптимизм, который демонстрируют российские участники, может способствовать росту рынка и на этой неделе, особенно если внешние факторы не принесут разочарований. В центре внимания остается экономическое положение Соединенных Штатов, где назревает введение новых стимулирующих мер. В этой связи интерес вызывает макроэкономические данные: в ближайшие дни выходит первая сентябрьская статистика – индексы деловой активности в регионах Нью-Йорка и Филадельфии, а также показатель потребительских настроений университета Мичигана. Кроме того, стоит обратить внимание на инфляционные американские данные, которыми будет руководствоваться Фредерезерв в своей дальнейшей монетарной политике.

Тем не менее, сегодня в отсутствие значимых публикаций из Штатов, определять динамику отечественных индексов будут другие площадки. Так, финансовый сектор может оказаться под давлением ввиду озвученного накануне решения Базельского комитета ужесточить требования к капиталу европейских банков. Также инвесторов может насторожить рост потребительской инфляции в КНР, о котором стало известно в понедельник утром. Чрезмерное инфляционное давление может вынудить китайские власти вновь вернуться к вопросу сдерживания экономического роста, что негативно скажется на восстановлении глобальной экономики. Впрочем, эксперты пока не видят поводов для серьезных опасений на этот счет, отмечая, что рост цен наблюдался в основном на продукты питания, а значит, скорее всего, он носит временный характер. Этой точки зрения, по всей видимости, придерживаются и трейдеры, судя по покупкам, преобладающим сейчас на азиатских биржах. Сырьевые площадки до сих пор воодушевлены ростом импорта из Китая и сокращением профицита торгового баланса страны. Подобный фон, вероятно, будет способствовать открытию российского фондового рынка в понедельник в плюсе.

	10.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 487.09	-0.33%
MICEX	1 433.82	-0.25%
MICEX10	3 421.81	-0.24%
DJIA	10 462.77	0.46%
S&P 500	1 109.55	0.49%
Nasdaq	2 242.48	0.28%
FTSE 100	5 501.64	0.14%
Xetra DAX	6 214.77	-0.11%
CAC 40	3 725.82	0.10%
Topix*	840.77	0.85%
Nikkei 225*	9 364.90	1.36%
Hang Seng*	21 685.73	2.02%
Shanghai Comp.*	2 691.98	1.08%

Фьючерсы на индексы		
DJIA *	10 477.00	1.43%
S&P 500 *	1 114.30	1.61%
Nasdaq *	1 906.00	1.28%

Валюта		
EUR/USD*	1.2798	0.91%
GBP/USD*	1.5416	0.09%
USD/JPY*	84.1200	0.30%
USD/CHF*	1.0149	0.01%
USD/RUB*	30.8420	-0.23%

ЦБ РФ	10.09.10	11.09.10
Доллар США	30.8801	30.8937
Евро	39.1868	39.1917

Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2573%	0.2922%	0.8222%
LIBOR (€)	0.5694%	0.8234%	1.3975%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.25%	2.51%	3.00%
MIBOR *	2.86%	3.25%	3.98%
MIACR	2.20%	2.56%	4.00%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.66%	3.25%	3.75%

* значение на 09:30 мск



Лидеры роста (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
ОПИН	OPIN	862.75	852.01	1079.90	951.43	11.67%	48 941 200.11
Магнит	MGNT	3175.0	3131.44	3405.0	3400.0	7.26%	31 802 055.23
Холдинг МРСК	MRKH	4.1200	4.0800	4.3590	4.3490	5.56%	313 817 761.10
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0476	0.0471	0.0500	0.0497	4.19%	1 261 295 921.20
Холдинг МРСК (ап)	MRKHP	2.8180	2.8070	2.9470	2.9400	3.81%	12 477 414.40
ЧТПЗ	CHEP	54.490	54.110	57.100	56.570	3.80%	12 130 120.58
МРСК Урала	MRKU	0.2880	0.2879	0.3018	0.3015	3.22%	1 347 365.45
ТГК-1	TGKA	0.0230	0.0229	0.0244	0.0237	3.04%	110 206 779.00
Волжская ТГК	VTGK	2.3810	2.3700	2.5000	2.4790	2.91%	57 973 437.40
ТМК	TRMK	129.83	129.70	135.04	132.20	2.86%	53 354 847.75
Группа ДИКСИ	DIXY	313.01	313.00	319.88	319.00	2.74%	2 334 559.87
ОГК-2	OGK2	1.6200	1.6050	1.6650	1.6510	2.42%	161 950 717.90
КамАЗ	KMAZ	72.110	71.970	74.200	74.000	2.08%	13 094 323.45
АвтоВАЗ	AVAZ	25.750	24.207	26.577	25.600	1.58%	176 890 065.20
Группа компаний ПИК	PIKK	124.20	123.66	127.49	125.96	1.58%	132 836 717.77

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
ЧМК	CHMK	9399.99	8999.99	9899.55	9000.0	-5.26%	18 019 604.09
Ростелеком (ап)	RTKMP	100.130	96.200	102.000	98.450	-4.14%	1 223 952 075.29
СУЭК-Красноярск	SKRN	5.7740	5.5100	5.7740	5.6690	-3.57%	1 182 916.50
Ашинский металлургический завод	AMEZ	15.111	15.000	15.534	15.000	-3.20%	906 705.90
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	5.5400	5.3350	5.6670	5.3890	-2.80%	41 894 848.60
Аптечная сеть 36.6	APTK	105.06	102.57	106.83	103.10	-2.68%	82 459 074.85
Распадская	RASP	156.60	152.70	157.20	152.98	-2.56%	90 195 298.00
РТМ	RTMC	7.4800	7.0400	7.7300	7.3000	-2.54%	63 745 854.38
МосЭС	MSSB	0.5040	0.4780	0.5040	0.4890	-2.00%	8 838 208.20
Золото Якутии	ZOYA	563.99	538.52	563.99	538.52	-1.85%	629 833.26



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	10.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	77.53	78.02	-0.63%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	76.45	74.78	2.23%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	77.16	77.62	-0.59%
Нефть Rebco	\$/баррель	76.51	75.82	0.91%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.883	3.802	2.13%

* 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	1246.1	1246.5	-0.03%
Серебро (Silver)	\$/унция	19.88	19.74	0.68%
Палладий (Palladium)	\$/унция	517.55	522.00	-0.85%
Платина (Platinum)	\$/унция	1542.50	1551.80	-0.60%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7525.0	7532.0	-0.09%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22825.0	22580.0	1.09%
Олово (Tin)	\$/тонна	21800.0	21750.0	0.23%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2170.0	2162.0	0.37%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2130.0	2125.0	0.24%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2083.5	2082.5	0.05%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2061.0	2082.0	-1.01%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	477.0	491.0	-2.85%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.4000	7.3260	1.01%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.3000	10.4140	-1.09%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.7620	4.7020	1.28%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.2360	3.1320	3.32%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1180	0.1188	-0.67%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.8980	1.9070	-0.47%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2647.0	2694.0	-1.74%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2273	0.2243	1.34%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.9087	0.9068	0.21%

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.