



Ключевые факты вторника, 15 сентября

- **Алексей Кудрин:** Льготная ставка экспортной пошлины на нефть месторождений Северного Каспия, скорее всего, начнет действовать с 2011 года.
- **Сбербанк РФ,** РСБУ за 8 месяцев 2010: чистая прибыль – 88,5 млрд. рублей против 7,4 млрд. рублей за аналогичный период прошлого года.
- **АФК "Система",** US GAAP по итогам II квартала 2010 года: Чистая прибыль составила \$144 млн., что на 41,5% меньше показателя аналогичного периода прошлого года. Выручка выросла на 63,1%, до \$6,918 млрд.
- **ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"** чистая выручка ресторанного холдинга за 8 месяцев текущего года увеличилась на 17,2%, до 5,96 млрд. рублей.

Российский рынок: перед открытием

Вчера торги на российском фондовом рынке начались движением вниз, однако, благоприятный внешний фон позволил развернуть ситуацию и закрыть день на ММВБ в зеленом цвете.

Главным событием дня, конечно, стала валютная односторонняя интервенция Банка Японии. Судя по всему, японский центробанк ожидает роста спроса на рискованные активы в ближайшие недели, раз отважился на такой шаг.

Неплохие новости подготовила вчера и американская экономика. Промышленное производство в августе продолжило рост, хотя и притормозило. Отчет по деловой активности в промышленности штата Нью-Йорк показал восстановление роста новых заказов. В пользу оживления говорили и августовские цены экспорта-импорта, демонстрировавшие рост (хотя горячие головы при продолжении тренда могут заговорить и о разгоне инфляции – реальной угрозы на ближайшие несколько месяцев, на наш взгляд, нет).

Утром, в четверг 16 сентября, перед открытием торгов в Москве внешний фон выглядит негативным. После вчерашнего роста корректируются фьючерсы на американские, а также на европейские фьючерсы. Чуть ниже нуля торгуются акции на азиатских площадках и в Австралии. На валютном рынке корректируются вниз «рискованные» евро и фунт против роста «защитных» доллара и иены. Нефть также немного сдает свои позиции.

Конечно, на таком фоне нельзя исключать небольшого движения московских индексов вниз при открытии. Однако, на наш взгляд, не весь вчерашний позитив был включен в котировки, то есть мы ставим на начало торгов в зеленом цвете.

Главным событием дня сегодня может стать еженедельный отчет по первичным заявкам на получение пособия по безработице в США, показавший в прошлый четверг весьма обнадеживающие результаты. Если и сегодня заявки останутся около 450 тыс. в годовом исчислении, то можно ожидать хорошей позитивной реакции рынков.

Также сегодня в США публикуют индекс цен производителей и региональный индекс деловой активности в производстве Резервного банка Филадельфии. И от того, и от другого отчета мы ждем умеренного позитива.

То есть на сегодняшний день наши ожидания относительно торгов на российском фондовом рынке вполне «бычьи». С точки зрения среднесрочного горизонта, конечно, надо сказать, что фундамент у сегодняшнего роста котировок достаточно зыбкий и любой более или менее серьезный негатив может его остановить. Тем не менее, пока мы предлагаем двигаться за трендом, а тренд, судя по всему, идет вверх.

	15.09.10	Дневное изменение	
Фондовые индексы			
RTSI	1 484,50	-0,58%	
MICEX	1 436,38	0,22%	
MICEX10	3 421,19	0,19%	
DJIA	10 572,73	0,44%	
S&P 500	1 125,07	0,35%	
Nasdaq	2 301,32	0,50%	
FTSE 100	5 555,56	-0,21%	
Xetra DAX	6 261,87	-0,22%	
CAC 40	3 755,64	-0,50%	
Topix*	845,94	-0,32%	
Nikkei 225*	9,532,57	0,17%	
Hang Seng*	21,627,35	-0,45%	
Shanghai Comp.*	2 595,43	-2,15%	
Фьючерсы на индексы			
DJIA *	10 475,00	-0,01%	
S&P 500 *	1 117,10	-0,02%	
Nasdaq *	1 933,75	0,30%	
Валюта			
EUR/USD*	1,2985	-0,02%	
GBP/USD*	1,5599	0,64%	
USD/JPY*	85,3000	0,52%	
USD/CHF*	1,0019	0,11%	
USD/RUB*	30,9770	1,19%	
ЦБ РФ	15.09.10	16.09.10	
Доллар США	30,7049	30,7407	
Евро	39,5264	39,9107	
Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0,2573%	0,2922%	0,8199%
LIBOR (€)	0,5694%	0,8246%	1,3963%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MBID *	2,34%	2,53%	2,94%
MIBOR *	2,92%	3,23%	3,96%
MIACR	2,65%	3,04%	3,83%
	1 день	1 мес	3 мес
MosPrime	2,91%	3,25%	3,74%
* значение на 09:30 мск			

* значение на 09:30 мск

**Лидеры роста (ММВБ)**

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	0,2155	0,2155	0,2373	0,2330	4,95%	15 077 993,45
СУЭК-Красноярск	SKRN	5,8000	5,8000	6,0690	6,0690	4,64%	1 522 556,70
Транснефть (ап)	TRNFP	33967,58	33967,58	35646,98	35600,0	4,05%	2 648 510 088,75
Ютэйр	UTAR	11,730	11,706	12,100	12,100	3,86%	3 261 993,10
Холдинг МРСК	MRKH	4,4130	4,3910	4,5740	4,5640	3,49%	279 948 901,10
ММК	MAGN	27,165	27,048	28,200	27,998	2,93%	85 853 386,10
Русполимет	RUSP	0,5244	0,4468	0,5244	0,4570	2,72%	172 555,36
МРСК Северо-Запада	MRKZ	0,2090	0,2080	0,2173	0,2139	2,34%	820 799,71
Полиметалл	PMTL	450,01	440,02	459,98	459,98	2,29%	11 269 071,40
МРСК Волги	MRKV	0,1152	0,1090	0,1152	0,1119	2,29%	4 166 302,38

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
ОМЗ (ап)	OMZZP	633,99	560,02	695,97	589,00	-6,06%	917 654,72
Северо-Западное Пароходство	SZPR	65,205	65,010	66,000	66,000	-5,71%	110 770,90
Петербургская сбытовая компания	PBSB	10,499	10,000	10,499	10,395	-5,50%	145 381,00
Северо-Западный Телеком (ап)	SPTLP	19,293	18,630	19,620	19,278	-4,94%	19 595 395,60
ОПИН	OPIN	998,98	946,00	998,98	958,00	-4,01%	17 193 535,21
РТМ	RTMC	6,8200	6,3300	6,9600	6,5500	-3,96%	23 944 324,95
ЧТПЗ	CHEP	54,400	52,510	55,500	53,040	-2,73%	4 329 188,67
КАМАЗ	KMAZ	76,240	72,360	76,240	72,950	-2,58%	7 153 612,65
Институт стволовых клеток человека	ISKJ	10,820	10,502	10,820	10,520	-2,57%	1 038 804,81
Аптеки 36 и 6	APTK	99,520	99,520	104,35	101,70	-2,55%	78 031 524,37



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	15.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	78,65	78,89	-0,30%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	75,29	76,24	-1,25%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	78,00	78,23	-0,29%
Нефть Rebco	\$/баррель	77,77	77,51	0,34%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	4,003	3,937	1,68%

* 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	1268,5	1270,1	-0,13%
Серебро (Silver)	\$/унция	20,56	20,49	0,37%
Палладий (Palladium)	\$/унция	554,80	545,90	1,63%
Платина (Platinum)	\$/унция	1597,20	1591,20	0,38%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7595,0	7517,0	1,04%
Никель (Nickel)	\$/тонна	23180,0	22840,0	1,49%
Олово (Tin)	\$/тонна	22860,0	22195,0	3,00%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2196,5	2189,0	0,34%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2119,0	2130,0	-0,52%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2117,5	2101,5	0,76%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2061,0	2080,0	-0,91%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	480,5	481,5	-0,21%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7,3160	7,4220	-1,43%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10,4320	10,4020	0,29%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4,9540	4,9620	-0,16%
Овес (Oats)	\$/бушель	3,4240	3,3320	2,76%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0,1219	0,1211	0,62%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1,9415	1,9530	-0,59%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2689,0	2679,0	0,37%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0,2382	0,2436	-2,22%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0,9374	0,9425	-0,54%

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.