



Ключевые факты среды, 22 сентября

- По данным Росстата, за неделю до 20 сентября потребительские цены снова выросли на 0,2%, в основном за счет удорожания круп, молока, мяса, а также плодовоовощных продуктов. С начала месяца инфляция составила 0,6%, с начала 2010 г. – 6%.
- "Северсталь" может провести IPO своего золотодобывающего подразделения на Логдонской фондовой бирже до конца текущего года. После размещения компания планирует сохранить долю порядка 65-70% в золоторудных активах.
- Международное агентство Moody's Investors Service изменило прогноз по корпоративному рейтингу АК "Алроса" (Ba3) и рейтингу старших необеспеченных нот Alrosa Finance S.A. (Ba3) с "негативного" на "стабильный". Эксперты отмечают улучшение конъюнктуры алмазного рынка, что способствовало росту продаж компании в текущем году.
- Группа "Дикси" за первые 8 месяцев текущего года увеличила выручку на 16,3% до 41,195 млрд руб. В долларовом исчислении доходы ритейлера выросли за год на 26% и достигли \$1,365 млрд.
- "Ильюшин Финанс Ко" запланировала первичное размещение акций на март 2011 г. С помощью IPO компания намерена привлечь средства на финансирование поставок самолетов в объеме до \$250 млн.

Российский рынок: перед открытием

Изменения основных российских фондовых индексов в среду вновь носили смешанный и невыраженный характер. У инвесторов все еще не появилось повода определиться с направлением движения на среднесрочную перспективу.

В отсутствие собственных идей внутридневную динамику отечественного рынка определяли внешние факторы. В частности, продавцы отреагировали на недовольство западных коллег итогами заседания ФРС США, которое привело к проседанию европейских индексов в начале торгов. В течение дня российским индикаторам практически удалось восстановиться, однако сообщения Минэнерго США о росте запасов всех видов энергоносителей в стране на прошлой неделе не дали завершить день даже в формальном плюсе.

В четверг внимание инвесторов, по всей видимости, будет сконцентрировано на макроэкономическом календаре. Причем не столько ввиду значимости выходящих данных, сколько в отсутствие прочих новостных факторов. В первой половине дня будем следить за реакцией европейских трейдеров на сентябрьские показатели деловой активности. Возможно, их улучшение вселит оптимизм в разочарованных комментариями американских властей инвесторов.

После обеда эстафету примут еженедельный отчет по рынку труда США и данные по продажам на вторичном рынке жилья. Именно в этих сферах, по словам Федрезерва, наблюдается замедление темпов восстановления. Подобная позиция может уменьшить положительный эффект для котировок, если показатели окажутся все же сильнее прогнозов. Впрочем, под завершение недели нас ожидает еще немало интересных отчетов, так что вряд ли инвесторы именно сегодня кинутся делать хоть сколько-нибудь долгоиграющие выводы.

Таким образом, существенного изменения ситуации на рынке мы сегодня не ожидаем, что, однако, не исключает интереса игроков к отдельным бумагам. Так, продолжение реформирования электроэнергетического сектора обращает внимание на ряд генерирующих компаний. Завершение срока действия опциона на покупку акций у SoposcoPhillips подогревает котировки "Лукойла". В то же время, бумаги большинства крупных автопроизводителей находятся под прицелом у "медведей", что может негативно сказываться на их стоимости в ближайшие дни. Также не исключено усиление продаж в телекоммуникационном секторе после отсечки реестров операторов фиксированной связи.

	22.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 477.01	-0.08%
MICEX	1 431.21	-0.19%
MICEX10	3 378.90	-0.62%
DJIA	10 739.31	-0.20%
S&P 500	1 134.28	-0.48%
Nasdaq	2 334.55	-0.63%
FTSE 100	5 551.91	-0.44%
Xetra DAX	6 208.33	-1.08%
CAC 40	3 735.05	-1.30%
Hang Seng*	22 047.71	0.21%
Shanghai Comp.*	2 591.55	0.11%

Фьючерсы на индексы

DJIA *	10 698.00	0.15%
S&P 500 *	1 133.20	0.30%
Nasdaq *	1 986.00	0.25%

Валюта

EUR/USD*	1.3397	0.79%
GBP/USD*	1.5653	-0.06%
USD/JPY*	84.6050	-0.38%
USD/CHF*	0.9874	-1.06%
USD/RUB*	31.0170	0.49%

ЦБ РФ

	22.09.10	23.09.10
Доллар США	31.0814	30.9826
Евро	40.6483	41.2254

Ставки МБК

	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2563%	0.2897%	0.7817%
LIBOR (€)	0.5769%	0.8263%	1.4025%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.32%	2.55%	2.97%
MIBOR *	2.91%	3.26%	3.98%
MIACR	2.62%	2.93%	3.01%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.73%	3.25%	3.75%

* значение на 09:30 мск

**Лидеры роста (ММВБ)**

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
ЛУКОЙЛ	LKOH	1742.00	1734.00	1809.98	1798.05	3.14%	7 779 384 608.44
Синергия	SYNG	1392.98	1277.00	1392.98	1333.00	2.67%	12 510 413.87
Банк Санкт-Петербург	BSPB	115.680	115.500	122.000	120.060	2.67%	14 267 514.33
ОГК-5	OGKE	2.6800	2.6460	2.7560	2.7450	2.43%	34 248 475.60
ОГК-2	OGK2	1.6750	1.6650	1.7340	1.7150	2.33%	230 270 196.00
ОГК-6	OGK6	1.2900	1.2670	1.3360	1.3170	2.17%	209 050 318.90
МРСК Урала	MRKU	0.2922	0.2900	0.2990	0.2955	1.79%	3 004 896.50
СУЭК-Красноярк	SKRN	5.7530	5.7530	6.5500	6.4000	1.62%	27 956 398.70
Северсталь	CHMF	424.50	422.60	438.50	434.69	1.56%	939 417 803.32
ОГК-4	OGK4	2.7570	2.6960	2.8200	2.7700	1.47%	30 758 808.80

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
АвтоВАЗ	AVAZ	21.862	21.130	22.795	21.252	-5.80%	55 118 588.00
Аптечная сеть 36.6	APTK	120.52	109.72	123.44	112.56	-5.41%	668 203 122.41
РТМ	RTMC	7.0000	6.7300	7.4700	6.7900	-3.28%	37 956 056.10
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	4.6690	4.3560	4.6690	4.4530	-3.22%	15 932 285.30
Ростелеком (ап)	RTKMP	93.530	91.560	94.380	91.700	-3.15%	384 619 171.28
Группа компаний ПИК	PIKK	125.99	122.14	125.99	122.50	-2.78%	61 376 960.88
Группа ЛСР	LSRG	862.01	833.00	870.00	843.00	-2.26%	9 414 709.00
Транснефть (ап)	TRNFP	35000.51	34160.0	35277.0	34401.1	-2.10%	713 723 394.95
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.600	14.140	14.600	14.200	-2.10%	184 106 443.00
Росбанк	ROSB	114.70	112.52	114.70	112.55	-2.02%	382 003.04



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	22.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	78.17	79.24	-1.35%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	74.70	76.77	-2.70%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	77.74	78.74	-1.27%
Нефть Rebco	\$/баррель	76.30	76.77	-0.61%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.974	3.946	0.71%

* 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	1292.3	1290.4	0.15%
Серебро (Silver)	\$/унция	21.13	20.95	0.86%
Палладий (Palladium)	\$/унция	546.75	539.20	1.40%
Платина (Platinum)	\$/унция	1636.70	1630.60	0.37%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7705.5	7695.0	0.14%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22300.0	22810.0	-2.24%
Олово (Tin)	\$/тонна	23175.0	23350.0	-0.75%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2160.5	2126.0	1.62%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2129.0	2130.0	-0.05%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2158.5	2167.0	-0.39%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2100.0	2126.0	-1.22%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	430.0	451.5	-4.76%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.0900	7.2260	-1.88%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.9360	10.8520	0.77%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	5.0140	5.0800	-1.30%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.4000	3.5340	-3.79%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1222	0.1216	0.49%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.7995	1.8290	-1.61%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2765.0	2779.0	-0.50%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2431	0.2379	2.19%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.9919	1.0213	-2.88%

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.