



Ключевые факты четверга, 23 сентября

- Правительство РФ одобрило индексацию ставки НДС на нефть, в результате чего налог будет повышен с текущих 419 руб за тонну до 446 руб за тонну с 2012 г. и до 470 руб за тонну с 2013 г. НДС на природный газ увеличится до 237 руб за тысячу кубометров в следующем году, до 251 руб в 2012 г. и до 265 руб в 2013 г. Кроме того, правительству рекомендовано повысить ставку вывозной пошлины на никель с 5% до 10%.
- Золотовалютные резервы РФ за неделю до 17 сентября прибавили \$5,6 млрд или 1,18% и достигли \$481,3 млрд.
- "Северсталь" продолжает укреплять позиции в золотодобывающей отрасли и покупает канадскую Sacre-Coeur Minerals Ltd., которая владеет лицензиями на разведку золота и алмазов в Южной Америке. Сумма сделки превышает \$60 млн. Иностранная компания оценена в \$1,55 за бумагу, то есть с премией к рыночной цене.
- Началось размещение дополнительного выпуска акций "Московской объединенной энергетической компании" в размере 16,5 млн бумаг в пользу правительства Москвы. Цена размещения определена на уровне 800 руб за акцию, что в 8 раз превышает номинал. Таким образом, "МОЭК" может увеличить уставный капитал на 75%.

Российский рынок: перед открытием

На российском рынке по-прежнему отсутствует единая динамика, хотя объемы торгов постепенно повышаются. Смешанный новостной фон и отсутствие ярких внутренних идей не дают инвесторам серьезной опоры. Как следствие, вчерашний день основные индексы в большинстве своем вновь завершили невнятно.

Впрочем, исключений из общей вялой динамики стало чуть больше. Фаворитами у "быков" в четверг стали акции "АвтоВАЗа", способствующие взлету отраслевого индекса машиностроительного сектора более чем на 6,5%. Не исключено, что причины подобного интереса со стороны покупателей проявятся в ближайшие дни, тогда как вчера явных поводов для этого не наблюдалось. Хуже прочих, как можно было ожидать, выглядел телекоммуникационный сегмент, однако мы расцениваем снижение котировок ряда операторов фиксированной связи как краткосрочное, в рамках технической коррекции.

Статистика из Европы и США не смогла поддержать надежды на скорое восстановление экономики, хотя данные по американскому рынку недвижимости все же позволяют считать, что Федрезерв слишком осторожен в своих оценках. Достаточно насыщенный макроэкономический фон сохранится и сегодня. Нас ожидает еще одна порция показателей продаж жилья в Штатах, на этот раз на первичном рынке, что позволит сформировать цельную картину ситуации в секторе. До этого выйдут данные по заказам на товары длительного пользования. Учитывая текущую слабость рынка труда, здесь приятных сюрпризов мы не ждем.

В пятницу появится повод сконцентрировать внимание не только на зарубежных экономических отчетах, но и на состоянии российской экономики. Сегодня правительство должно отчитаться перед Госдумой за первое полугодие 2010 г. И хотя инвесторы зачастую относятся с недоверием к комментариям официальных лиц, такое подведение итогов вполне может повлиять на динамику индексов в краткосрочной перспективе.

Тем не менее, в первой половине дня определяющим фактором для отечественных фондовых площадок может остаться поведение цен на нефть. Это не внушает оптимизма, поскольку вчерашнее заметное снижение котировок "черного золота" продолжается и в пятницу утром. С другой стороны, рынок может получить поддержку со стороны азиатских бирж и фьючерсов на американские индексы, которые находятся преимущественно в "зеленой" зоне. В этом случае индекс ММВБ на открытии вполне может продолжить попытки к восстановлению, начатые накануне. Иначе не исключено очередное тестирование поддержки на уровне 1420 пунктов.

	23.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 477.13	0.01%
MICEX	1 430.12	-0.08%
MICEX10	3 369.42	-0.28%
DJIA	10 662.42	-0.72%
S&P 500	1 124.83	-0.83%
Nasdaq	2 327.08	-0.32%
FTSE 100	5 547.08	-0.09%
Xetra DAX	6 184.71	-0.38%
CAC 40	3 710.61	-0.65%
Topix*	846.24	-0.03%
Nikkei 225*	9,572.19	0.06%
Hang Seng*	22,109.41	0.28%
Shanghai Comp.*	2 591.55	0.11%

Фьючерсы на индексы		
DJIA *	10 625.00	0.07%
S&P 500 *	1 122.30	0.82%
Nasdaq *	1 986.25	0.01%

Валюта		
EUR/USD*	1.3337	-0.44%
GBP/USD*	1.5660	0.04%
USD/JPY*	84.9950	0.46%
USD/CHF*	0.9847	-0.27%
USD/RUB*	31.0170	0.00%

ЦБ РФ	23.09.10	24.09.10
Доллар США	30.9826	31.0031
Евро	41.2254	41.5380

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
МIBID *	2.34%	2.56%	2.95%
МIBOR *	2.90%	3.27%	3.98%
MIACR	2.66%	2.95%	3.11%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.71%	3.25%	3.75%

* значение на 09:30 мск

**Лидеры роста (ММВБ)**

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
АвтоВАЗ	AVAZ	21.211	20.850	27.717	27.717	30.42%	639 214 193.70
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	4.4410	4.3500	5.4000	5.3230	19.54%	201 940 904.40
Ашинский металлургический завод	AMEZ	14.662	14.662	15.800	15.800	7.45%	4 255 582.20
Банк Санкт-Петербург	BSPB	120.90	120.00	127.00	124.01	3.29%	13 399 848.61
Современные инновационные технологии	SOVT	3139.0	3138.0	3140.0	3139.5	2.97%	53 962 576.50
Сбербанк	SBER03	82.850	82.660	84.370	84.300	1.90%	13 810 399 007.46
Полиметалл	PMTL	472.26	465.55	479.18	479.01	1.81%	5 422 085.67
Северсталь	CHMF	435.15	435.00	445.50	442.02	1.69%	949 569 924.39
МРСК Центра	MRKC	1.2100	1.2000	1.2250	1.2200	1.58%	16 421 873.20
СУЭК-Красноярск	SKRN	6.4500	6.4500	6.6400	6.5000	1.56%	19 799 434.00

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Ростелеком (ап)	RTKMP	92.000	87.550	92.190	87.700	-4.36%	627 410 792.47
ПРОТЕК	PRTK	68.020	65.800	69.490	66.500	-2.85%	12 386 118.62
НутрИнвестХолдинг	NTRI	41.900	40.140	42.160	40.900	-2.83%	1 908 936.24
Уралкалий	URKA	141.00	138.02	143.11	139.10	-2.62%	223 680 854.18
РБК ИС	RBCI	37.280	35.840	37.470	36.170	-2.59%	33 327 033.73
Система Галс	HALS	840.78	815.32	845.00	825.02	-2.58%	3 794 979.87
Магнит	MGNT	3530.0	3303.0	3548.0	3440.0	-2.55%	21 633 716.19
ТГК-2 (ап)	TGKBP	0.0087	0.0085	0.0087	0.0086	-2.27%	320 231.40
ЧТПЗ	CHEP	57.350	54.990	57.400	56.190	-2.02%	6 994 222.30
Уралсвязьинформ	URSI	1.1910	1.1400	1.1920	1.1630	-2.02%	169 352 543.90



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	23.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	77.60	78.17	-0.73%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	74.90	74.70	0.27%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	76.58	77.74	-1.49%
Нефть Rebco	\$/баррель	76.46	76.30	0.21%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	4.021	3.974	1.18%

* 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	1294.9	1292.3	0.20%
Серебро (Silver)	\$/унция	21.15	21.13	0.12%
Палладий (Palladium)	\$/унция	557.30	546.75	1.93%
Платина (Platinum)	\$/унция	1643.70	1636.70	0.43%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7876.5	7705.5	2.22%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22670.0	22300.0	1.66%
Олово (Tin)	\$/тонна	23645.0	23175.0	2.03%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2217.5	2160.5	2.64%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2206.0	2129.0	3.62%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2233.5	2158.5	3.47%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2190.5	2100.0	4.31%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	435.5	430.0	1.28%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7.0220	7.0900	-0.96%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	10.9440	10.9360	0.07%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	4.9860	5.0140	-0.56%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.3600	3.4000	-1.18%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1214	0.1222	-0.61%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.8165	1.7995	0.94%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2780.0	2765.0	0.54%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2470	0.2431	1.60%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0.9700	0.9919	-2.21%

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.