



Ключевые факты пятницы, 24 сентября

- Минэкономразвития РФ отмечает, что в случае замедления темпов роста промпроизводства и инвестиций прирост ВВП страны в 2010 г. может оказаться меньше официального прогноза в 4% - на уровне 3,6-3,7%. В числе наиболее очевидных рисков МЭР называет последствия летней засухи, которые уже привели к разгону инфляции. Тем не менее, власти рассчитывают, что меры по стабилизации потребительских цен помогут удержать годовую инфляцию в рамках 8%.
- По данным EPFR Global, Россия по-прежнему не вызывает интереса инвесторов, которые предпочитают ей другие развивающиеся рынки. За неделю, завершившуюся 22 сентября, фонды, инвестирующие в российские активы, привлекли \$113 тыс против \$650 тыс неделей ранее. При этом в целом чистый приток капитала в фонды BRIC составил \$863 млн, более половины которого пришлось на Китай.
- Объем реализации продукции "АвтоВАЗа" с начала текущего года достиг 351,7 тыс автомобилей, причем порядка трети оборота обеспечила госпрограмма утилизации. Компания рассчитывает, что по итогам всего года продажи вырастут на 46% и в натуральном выражении превысят 510 тыс автомобилей.
- Холдинг "МРСК" объявил о готовности к полному переходу на RAB-регулирование до 1 января 2011 г. Ранее на новую систему уже перешли 17 филиалов МРСК, в оставшихся регионах параметры тарифообразования согласованы с ФСТ.

Российский рынок: перед открытием

По итогам прошедшей недели мировые фондовые индексы в большинстве своем повысились в среднем на 2%. Основной вклад в изменение индексов внесла пятница, тогда как на протяжении предыдущих торговых сессий динамика на площадках носила невыраженный характер. Поводов для формирования среднесрочной тенденции не появилось, и даже ФРС США не оправдала в этом плане ожиданий участников торгов. Тем не менее, под завершение недели достаточно сильным августовским данным по заказам на товары длительного пользования удалось внести оживление в торги и активизировать покупателей.

Среди наиболее ликвидных эмитентов российского рынка в последние дни спросом пользовались акции "Северстали" и "Лукойла" ввиду индивидуальных корпоративных факторов. Однако подобным драйверам роста обычно присущ кратковременный характер, поэтому их влияние уже на этой неделе может быть ограниченным.

Основным ориентиром для российского рынка, по всей видимости, останутся внешние факторы. Макроэкономическая составляющая в первой половине недели будет представлена, в основном, европейской и азиатской статистикой. Однако затем внимание вновь вернется к Соединенным Штатам, где ожидается публикация окончательных оценок повышения ВВП и уровня цен расходов на личное потребление за II квартал. Несмотря на то, что пересмотра экономического роста с 1,6% не ожидается, инвесторы, вероятно, будут держать эту статистику в поле зрения.

Немаловажным окажется и поведение зарубежных индексов, причем влияние данного фактора может возрасти вследствие завершения финансового года в США и ряде других стран. Это может привести к повышению активности на финансовых площадках.

На внутреннем валютном рынке вероятно сохранение неопределенности и повышенной волатильности. За прошедшую неделю рубль потерял более 30 копеек по отношению к бивалютной корзине, хотя в последние дни демонстрировал попытки к восстановлению. Глава ЦБ Сергей Игнатьев связывает ослабление национальной валюты в краткосрочной перспективе со спекулятивными факторами, тогда как наблюдаемое среднесрочное снижение обусловлено ростом импорта и сужением профицита платежного баланса РФ. До конца сентября влияние на динамику валют будут оказывать выплаты в бюджет, что может вначале поддержать спрос на рубль, а затем спровоцировать коррекцию.

		24.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы			
RTSI		1 488,67	0,78%
MICEX		1 436,06	0,42%
MICEX10		3 383,19	0,41%
DJIA		10 860,26	1,86%
S&P 500		1 148,67	2,12%
Nasdaq		2 381,22	2,33%
FTSE 100		5 598,48	0,93%
Xetra DAX		6 298,30	1,84%
CAC 40		3 782,48	1,94%
Topix*		846,60	0,98%
Nikkei 225*		9 599,19	1,35%
Hang Seng*		22 401,98	1,28%
Shanghai Comp.*		2 617,95	1,02%
Фьючерсы на индексы			
DJIA *		10 828,00	1,91%
S&P 500 *		1 147,30	2,23%
Nasdaq *		2 025,50	1,98%
Валюта			
EUR/USD*		1,3472	1,01%
GBP/USD*		1,5824	1,05%
USD/JPY*		84,2700	-0,85%
USD/CHF*		0,9840	-0,08%
USD/RUB*		30,6810	-1,08%
ЦБРФ			
		24.09.10	27.09.10
Доллар США		31,0031	30,9480
Евро		41,5380	41,2599
Ставки МБК			
	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0,2563%	0,2894%	0,7806%
LIBOR (€)	0,5738%	0,8238%	1,3981%
	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MBID*	2,34%	2,55%	2,95%
MBOR*	2,92%	3,23%	3,98%
MIACR	2,67%	3,80%	3,15%
	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2,71%	3,24%	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)
Банк Санк-Петербург (ап)	BSPBP	135,37	135,37	145,75	145,75	8,36%	7 857 469,13
Ашинский металлургический завод	AMEZ	15,401	15,386	16,990	16,547	4,73%	7 444 710,10
РТМ	RTMC	6,6800	6,5800	7,3800	7,0000	4,17%	69 520 916,87
Севеосталь	CHMF	440,89	438,40	459,89	459,89	4,04%	1 333 678 671,54
НКНХ (ап)	NKNCP	7,8260	7,8200	8,1980	8,1500	3,94%	4 488 322,00
МРСК Северного Кавказа	MRKK	154,33	154,33	162,00	160,48	3,87%	14 526 311,60
Башкирэнерго	BEGY	61,260	61,260	69,790	65,500	3,48%	25 133 983,86
ТГК-6	TGKF	0,0152	0,0151	0,0158	0,0158	3,27%	1 096 524,09
Сбербанк (ап)	SBERP03	59,110	58,970	61,330	61,200	3,03%	2 950 466 180,50
ДВМП	FESH	12,820	12,390	13,200	12,950	3,02%	1 246 507,00

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Дальсвязь (ап)	DLSVP	87,000	84,500	87,000	84,850	-7,77%	8 316 444,84
АВТОВАЗ (ап)	AVAZPP	5,3700	4,7800	5,4500	4,9440	-7,12%	67 645 268,40
АВТОВАЗ	AVAZ	28,500	25,156	28,890	26,124	-5,75%	304 756 105,50
Дальсвязь	DLSV	106,80	106,32	107,37	106,68	-2,59%	4 224 806,35
ЧМК	CHMK	8300,3	7999,98	8390,0	8190,0	-2,50%	36 000 849,20
Магнит	MGNT	3402,0	3358,16	3428,16	3395,0	-1,31%	6 030 189,86
Уралкалий	URKA	139,00	136,02	139,90	137,50	-1,15%	281 711 364,57
ЮТК	UTEL	5,1890	4,7800	5,2090	5,1730	-0,92%	1 009 877,00
ГАЗПРОМ	GAZP	158,70	157,37	158,79	157,97	-0,79%	7 679 046 449,06
Холдинг МРСК	MRKH	4,4920	4,4150	4,5260	4,4660	-0,76%	66 947 280,10



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	24.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	78,19	77,60	0,76%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	76,49	74,90	2,12%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	77,09	76,58	0,67%
Нефть Rebco	\$/баррель	77,22	76,46	0,99%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3,881	4,021	-3,48%

* 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	1296,0	1294,9	0,08%
Серебро (Silver)	\$/унция	21,46	21,15	1,47%
Палладий (Palladium)	\$/унция	558,50	557,30	0,22%
Платина (Platinum)	\$/унция	1639,80	1643,70	-0,24%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	7911,0	7876,5	0,44%
Никель (Nickel)	\$/тонна	22900,0	22670,0	1,01%
Олово (Tin)	\$/тонна	23750,0	23645,0	0,44%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2256,0	2217,5	1,74%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2237,0	2206,0	1,41%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2272,0	2233,5	1,72%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2221,0	2190,5	1,39%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	445,0	435,5	2,18%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	7,2000	7,0220	2,53%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	11,2500	10,9440	2,80%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	5,2140	4,9860	4,57%
Овес (Oats)	\$/бушель	3,4320	3,3600	2,14%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0,1233	0,1214	1,57%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1,8060	1,8165	-0,58%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2794,0	2780,0	0,50%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0,2544	0,2470	3,00%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	0,9993	0,9700	3,02%

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.