



Ключевые факты среды, 29 сентября

- За неделю, завершившуюся 27 сентября, потребительские цены, по оценке Росстата, выросли на 0,2%. С начала года инфляция достигла уже 6,3%.
- Чистая прибыль "Полиметалла" по US GAAP в первом полугодии 2010 г. увеличилась в 5 раз и составила \$94,5 млн. Производство золота за отчетный период выросло на 57% до 209 тыс унций, серебра – на 13% до 9,6 млн унций. Компания рассматривает возможность размещения акций за рубежом, однако форма выхода на иностранные финансовые рынки пока не выбрана. Это может произойти в рамках SPO в Северной Америке, создания новой компании и вывода ее на лондонскую биржу, либо покупки или объединения с публичной компанией, уже торгующейся на LSE.
- "ТНК-БР" не отказалась от идеи приобретения активов британского концерна British Petroleum. В октябре совет директоров компании рассмотрит вариант покупки 35% в проекте разработки газового блока 06-1 во Вьетнаме. На днях же "ТНК-БР" получила предложение от компании PetroVietnam о стратегическом партнерстве в одном из НПЗ с долей 50% в капитале завода.
- Группа "НМТП" завершила первое полугодие текущего года с доходом в размере \$348,3 млн, увеличив выручку на 4,2% в годовом исчислении. Операционная прибыль компании продемонстрировала аналогичный прирост и достигла \$245,4 млн. Чистая прибыль повысилась на 20,7% до \$155,6 млн.

Российский рынок: перед открытием

Российский рынок начал среду достаточно уверенным ростом на позитивном внешнем фоне. И хотя продажи на открытии в Европе умили аппетиты "быков", вчерашний день остался за ними. Основные индексы подросли в пределах процента. Впрочем, на наблюдаемых низких объемах говорить о перевесе в ту или иную сторону не приходится.

Не дают возможности определиться со среднесрочной тенденцией и зарубежные площадки, где, с одной стороны, чувствуется в целом позитивный настрой, но с другой, поводов для его реализации инвесторы пока не видят. Не исключено, что подобное сдержанное поведение мировых финансовых рынков связано с окончанием квартала, а во многих странах – всего финансового года, и с наступлением нового периода активность игроков повысится.

При этом некоторый рост волатильности индексов, вероятно, можно будет увидеть уже сегодня, учитывая более насыщенный макроэкономический фон. Во второй половине дня выйдут окончательные данные по ВВП США за II квартал, хотя заметная реакция на эту публикацию может последовать лишь в случае пересмотра показателя, чего не ожидается. Также стоит обратить внимание на еженедельную статистику из сферы занятости. Даже локальное улучшение ситуации сейчас способно стать поводом для усиления покупок на американском рынке. Ближе к закрытию торгов в России состоится выступление главы Федрезерва, который может приободрить рынки разговорами о новом этапе количественного смягчения. Если выступление Бернанке затянется, отыгрывать поступившие сообщения отечественные инвесторы будут уже в пятницу.

До этих публикаций российские индексы могут ориентироваться на динамику зарубежных площадок и ситуацию на сырьевом рынке. Ни тот, ни другой фактор в четверг утром не способствуют положительному началу торгов. Добавим к этому закрытие индекса MMB5 накануне в непосредственной близости от сопротивления на уровне 1420 пунктов – и можно считать вероятность первоначального нисходящего движения достаточно высокой. Тем не менее, в течение дня картина, скорее всего, будет меняться, так что следим за новостями.

	29.09.10	Дневное изменение
Фондовые индексы		
RTSI	1 494.93	0.76%
MICEX	1 419.18	0.64%
MICEX10	3 338.03	0.85%
DJIA	10 835.28	-0.21%
S&P 500	1 144.73	-0.26%
Nasdaq	2 376.56	-0.13%
FTSE 100	5 569.27	-0.16%
Xetra DAX	6 246.92	-0.46%
CAC 40	3 737.12	-0.67%
Topix*	835.00	-1.41%
Nikkei 225*	9 456.74	-1.07%
Hang Seng*	22 316.98	-0.28%
Shanghai Comp.*	2 652.72	1.61%

Фьючерсы на индексы

DJIA *	10 758.00	-0.34%
S&P 500 *	1 138.60	-0.36%
Nasdaq *	2 004.75	-0.34%

Валюта

EUR/USD*	1.3591	0.04%
GBP/USD*	1.5843	0.07%
USD/JPY*	83.5250	-0.16%
USD/CHF*	0.9780	0.35%
USD/RUB*	30.4360	0.15%

ЦБ РФ	29.09.10	30.09.10
Доллар США	30.6013	30.4030
Евро	41.0884	41.3481

Ставки МБК

	1 мес	3 мес	1 год
LIBOR (\$)	0.2563%	0.2894%	0.7786%
LIBOR (€)	0.5769%	0.8288%	1.4038%

	1 день	2-7 дней	8-30 дней
MIBID *	2.43%	2.61%	3.01%
MIBOR *	3.06%	3.34%	4.06%
MIACR	2.90%	3.04%	3.25%

	1 день	1 мес	3 мес
MbsPrime	2.86%	3.26%	3.75%

* значение на 09:30 мск

**Лидеры роста (ММВБ)**

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
Распадская	RASP	163.30	163.30	172.98	171.09	5.07%	186 785 793.00
МосЭнерго	MSNG	3.1990	3.1980	3.3700	3.3430	4.50%	176 509 503.90
АФК Система	AFKC	26.988	26.915	27.944	27.800	3.93%	69 914 761.90
Акрон	AKRN	885.97	885.97	928.99	910.11	3.89%	63 672 465.13
Дорогобуж (ап)	DGBZP	9.9520	9.9000	10.300	10.300	3.22%	4 496 188.90
Русское Море	RSEA	79.990	77.910	82.900	81.000	3.08%	2 215 954.04
Силовые Машины	SILM	7.1000	7.0000	7.3900	7.3500	2.87%	17 257 873.10
ЧТПЗ	CHEP	57.110	57.110	59.500	58.560	2.75%	3 111 336.28
АвтоВАЗ (ап)	AVAZPP	4.9300	4.8540	5.3420	5.0850	2.75%	68 118 666.80
МосЭС	MSSB	0.4870	0.4830	0.5040	0.5010	2.66%	14 767 103.80
Седьмой Континент	SCOH	238.00	236.00	242.40	242.00	2.43%	4 587 896.08
АвтоВАЗ	AVAZ	27.874	25.500	27.874	26.750	2.43%	151 030 004.50
ГМК Норильский Никель	GMKN	5030.0	5017.01	5134.1	5125.0	2.40%	4 222 372 641.82

Лидеры падения (ММВБ)

Эмитент	Тиккер	Откр.	Мин.	Макс.	Закр.	Изменение к закрытию	Объем торгов (руб)
НМТП	NMTP	4.0570	3.7800	4.1000	3.8190	-6.47%	37 746 393.00
Полиметалл	PMTL	487.01	454.50	495.80	457.66	-5.44%	88 147 902.54
Золото Якутии	ZOYA	525.58	510.00	527.01	510.02	-2.85%	960 376.93
Кузбассэнерго	KZBN	0.3470	0.3300	0.3480	0.3380	-2.03%	14 606 873.70
ВЕРОФАРМ	VFRM	1140.0	1130.0	1140.01	1130.0	-1.96%	1 278 112.93
ОМЗ	OMZZ	72.770	70.580	72.900	71.650	-1.94%	247 516.84
Уралкалий	URKA	137.38	135.26	137.60	135.38	-1.18%	160 109 903.54
Система Галс	HALS	825.32	808.53	833.00	813.98	-1.13%	2 847 428.10
ОГК-4	OGK4	2.6760	2.6290	2.7140	2.6700	-1.11%	26 375 698.40
ЛУКОЙЛ	LKOH	1731.95	1706.02	1738.06	1708.17	-0.97%	2 156 577 088.06



Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Единица измерения	29.09.10	Предыдущее закрытие	Изменение
Энергоносители				
Нефть Brent	\$/баррель	79.05	77.89	1.49%
Нефть Light Sweet	\$/баррель	77.83	76.52	1.71%
Нефть Urals (спот-цены)	\$/баррель	78.48	76.92	2.03%
Нефть Rebco	\$/баррель	79.12	77.06	2.67%
Природный газ	\$/млн БТЕ *	3.963	3.952	0.28%

* 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	1309.0	1312.8	-0.29%
Серебро (Silver)	\$/унция	21.88	21.88	-0.02%
Палладий (Palladium)	\$/унция	566.00	569.30	-0.58%
Платина (Platinum)	\$/унция	1649.70	1650.20	-0.03%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	\$/тонна	8016.5	7866.0	1.91%
Никель (Nickel)	\$/тонна	23200.0	22810.0	1.71%
Олово (Tin)	\$/тонна	24355.0	23610.0	3.16%
Свинец (Lead)	\$/тонна	2272.5	2223.0	2.23%
Цинк (Zinc)	\$/тонна	2187.0	2145.5	1.93%
Алюминий (Aluminium)	\$/тонна	2293.5	2225.0	3.08%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	\$/тонна	2251.0	2201.0	2.27%
Сталь (Steel) *	\$/тонна	436.0	430.5	1.28%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

Сельскохозяйственные товары				
Зерно (Corn)	\$/бушель	6.8440	6.8360	0.12%
Соевые бобы (Soybeans)	\$/бушель	11.0700	11.0400	0.27%
Пшеница (Wheat)	\$/бушель	5.0560	4.9840	1.44%
Овес (Oats)	\$/бушель	3.3460	3.3340	0.36%
Неочищенный рис (Rough Rice)	\$/CWT*	0.1242	0.1248	-0.48%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	\$/фунт	1.8575	1.8895	-1.69%
Какао-бобы (Cocoa)	\$/тонна	2865.0	2817.0	1.70%
Сахар (Sugar)	\$/фунт	0.2640	0.2572	2.64%
Хлопок (Cotton)	\$/фунт	1.0160	1.0300	-1.36%

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.