НОВОСТИ

ОГК-3
Норникель может продать долю в ОГК-3
>>> стр. 3

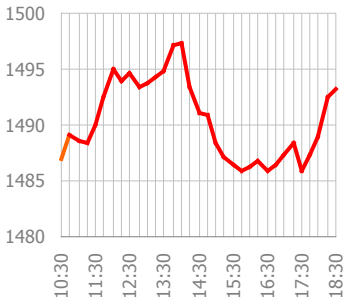
РАСПАДСКАЯ
Распадская в III кв. добыла 1,11 млн. тонн угля
>>> стр. 3

КАМАЗ
Рост продаж автомобилей КАМАЗ составил за 9 месяцев 2010 г. 35% >>> стр. 3

РОСИНТЕР
Выручка Росинтера выросла на 17,8% >>> стр. 3

РЫНОК АКЦИЙ

Индекс ММВБ за день



Вчерашние торги на российском рынке завершились ростом индексов. Индекс ММВБ прибавил свыше 1,04% и достиг уровня 1493,21 пунктов. Индекс РТС закрылся ростом на 0,93%, вечерняя сессия РТС принесла еще 0,1%...>>> стр. 2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
Руб./USD	30.13	0.17%
Руб./EUR	42.05	1.1 %

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть	Закрытие	Изменение 1Д
WTI, $/барр.	83.01	1.64%
Brent, $/барр.	84.6	1.37%
Urals Med, $/барр.	82.89	1.23%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	2390.0	0.19%
Медь, $/тонна	8400.0	1.62%
Никель, $/тонна	24110.0	-0.17%
Золото, $/унция	1365.5	1.26%
Платина, $/унция	1696	0.62%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

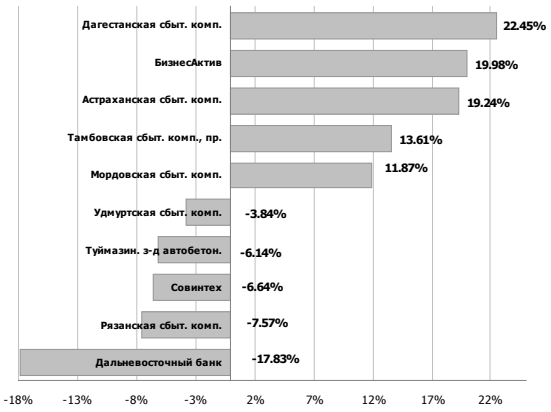
Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	1588.83	0.93%
MICEX	1493.21	1.04%
Dow Jones	11096.08	0.69%
Nasdaq	2441.23	0.96%
FTSE 100	5747.35	1.51%
DAX	6434.52	2.06%
S&P500	1178.10	0.71%
MSCI EM	1117.69	1.71%

АДР (Лондон)	Закрытие (USD)	Изменение 1Д
АФК Система	1.342	2.68%
ВТБ	0.003	1.65%
ГМКНорНик	180.8	0.89%
Газпромнефть	3.996	1.22%
Лукойл	59.3	1.63%
НЛМК	3.75	5.19%
ПолюсЗолото	63.1	4.89%
РусГидро	0.054	1.03%

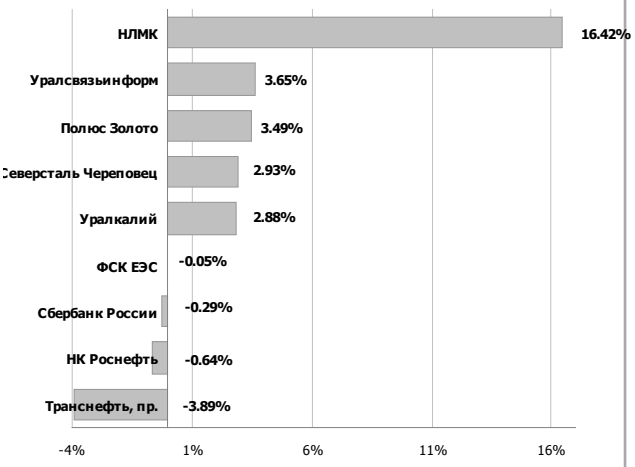
ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс РТС	1 589	0.93%
Объем торгов РТС	581 млн. долл.	
Объем торгов ММВБ	1 816 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в ММВБ



ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в РТС



ОСНОВНЫЕ НОВОСТИ

РЫНОК АКЦИЙ

Вчерашние торги на российском рынке завершились ростом индексов. Индекс ММВБ прибавил свыше 1,04% и достиг уровня 1493,21 пунктов. Индекс РТС закрылся ростом на 0,93%, вечерняя сессия РТС принесла еще 0,1%.

Европейские фондовые индексы выросли накануне самыми быстрыми темпами за 6 недель, реагируя на публикацию протокола заседания ФРС, а также позитивную отчетность Intel и ASML Holding.

Торговый день в США завершился ростом ведущих индикаторов. Поддержку инвесторам оказали хороший отчет второго по величине железнодорожного оператора страны CSX, а также рекордный рост валютных резервов КНР: валютные резервы выросли в сентябре на рекордные $168 млрд., что, по мнению рынка, позволит остаться Китаю лидером по темпам восстановления экономики. Отчетность JPMorgan в свою очередь была сдержанно воспринята инвесторами: банк зафиксировал по итогам прошедшего квартала лучшую, чем ожидалось, прибыль, однако, значение выручки оказалось ниже прогноза почти на 2%.

На позитивных отчетах и данных из КНР, фондовые индексы АТР выросли с открытия торгов в четверг до максимума с июля 2008 г.

Курс доллара в ходе торгов в четверг опустился до самой низкой отметки в паре евро с января и обновил 15-летний минимум по отношению к иене, что привело к росту цен на сырье и драгоценные металлы. Унция золота подорожала на 0,4% - до исторического максимума в $1377,15. Растут цены на серебро, платину, палладий. Фьючерсы на медь достигли рекордной отметки с июля 2008 г. Нефть Brent торгуется в районе $85,5. После закрытия торгов на ММВБ цена на фьючерсы S&P 500 торгуется в плюсе на 0,2%, нефть выросла на 0,7%.

Сегодня мы ожидаем позитивного открытия российского рынка. Существенных событий в первой половине дня не ожидается, в связи с чем, умеренно положительная динамика, скорее всего, сохраниться вплоть до выхода статистики по безработице из США.

События на сегодня:

- Advanced Micro, Google (после закрытия торгов в США): публикация отчета за прошедший квартал
- НОВАТЭК: ВОСА
- РФ: объем ЗВР
- 11:00 Испания: ИПЦ за сентябрь
- 13:00 Греция: уровень безработицы в июле
- 16:30 Канада: торговый баланс за август
- 16:30 США: количество первичных обращений за пособием по безработице в сентябре
- 16:30 США: торговый баланс за август
- 18:30 США: EIA недельное изменение запасов нефти

Инвестиционной идеей в среднесрочной перспективе может стать ОГК-3. Рост сегодня возможен в акциях МТС благодаря увеличению доли рынка розничной сети оператора. Позитивен внешний фон для акций сырьевых компаний.

Источник: ИК Энергокапитал

ОГК-3

НОРНИКЕЛЬ МОЖЕТ ПРОДАТЬ ДОЛЮ В ОГК-3

Совладелец Норильского никеля Владимир Потанин заявил о возможности продажи доли ГМК в ОГК-3. Генкомпания является не профильным активом для Норникеля, доля которого составляет 60,66%.
По оценкам Потанина сумма сделки по продажи доли в ОГК-3 может составить $2,5-3 млрд., что подразумевает премию к текущей рыночной стоимости пакета в размере 48-78%.
С нашей точки зрения, продажа контрольного пакета ОГК-3 с премией к рынку – позитивное событие для миноритарных акционеров. У государства неоднократно возникали претензии к темпам исполнения ОГК-3 инвестиционных обязательств, что, в первую очередь, объяснялось политикой основного акционера. В случае прихода в капитал генкомпании заинтересованного стратега, риски, связанные с действиями основного акционера значительно снизятся, что, в совокупности с недооцененностью ОГК-3 по рыночным мультипликаторам, заставит нас пересмотреть свои рекомендации относительно генкомпании.■

РАСПАДСКАЯ

РАСПАДСКАЯ В III КВ. ДОБЫЛА 1,11 МЛН. ТОНН УГЛЯ

Распадская в III кв. добыло 1,11 млн. тон угля, всего за 9 месяцев добыча составила 5,886 млн. тонн против 7,19 млн. тонн годом ранее. Таким образом, всего за 9 месяцев компания снизила добычу угля на 18%. Реализация угольного концентрата в январе-сентябре составила 4,452 млн. тонн, что на 15% меньше, чем в январе-сентябре 2009 года. Средняя цена концентрата за отчетный период выросла более чем в два раза - до 3317 рублей за тонну. Продажи внутри РФ упали на 10%, до 3,23 млн. тонн, на экспорт- на 26%, до 1,222 млн. тонн.
При этом в III кв. Распадская продавала уголь только внутри России (676 тыс. тонн) - после майской аварии по экспортным контрактам был объявлен форс-мажор. Реализация рядового угля за 9 месяцев, напротив, выросла с 26 тыс. тонн до 93 тыс. тонн.
Сокращение объема добычи в III кв. на 37% по сравнению со II кв. и снижение объема реализации на 56% связано с временной приостановкой деятельности шахты Распадская из-за аварии. Также на снижение объема реализации угольного концентрата повлиял временный дефицит железнодорожных вагонов, что было общей тенденцией для российской угольной отрасли. При этом объемы добычи других предприятий компании в III кв. 2010 г. выросли почти на 20% с учетом роста добычи угля как полутвердых, так и твердых марок.■

КАМАЗ

РОСТ ПРОДАЖ АВТОМОБИЛЕЙ КАМАЗ СОСТАВИЛ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2010 Г. 35%

В январе-сентябре 2010 г. на внутреннем рынке КАМАЗ реализовал 19,8 тыс. автомобилей, что на 35% превышает показатель за аналогичный период 2009 г.
Доля рынка в сегменте грузовых а/м массой свыше 14 т. составила 52%, в сегменте а/м полной массой 8-14 т. – 13,7%.
На зарубежных рынках за отчетный период было продано 2,7 тыс. автомобилей.
Продажи запасных частей увеличились за 9 месяцев 2010 г. на 31% и достигли $188,4 млн. ■

РОСИНТЕР

ВЫРУЧКА РОСИНТЕРА ВЫРОСЛА НА 17,8%

За 9 месяцев 2010 г. консолидированная чистая операционная выручка Росинтера составила $222,3 млн., что выше аналогичного показателя января-сентября 2009 г. на 17,8%.■

КАЛЕНДАРЬ ПРЕДСТОЯЩИХ СОБЫТИЙ

14 октября	Advanced Micro, Google (после закрытия торгов): публикация отчета за прошедший квартал
14 октября	НОВАТЭК : ВОСА
14 октября	РФ: объем ЗВР
14 октября	США: количество первичных обращений за пособием по безработице в сентябре
14 октября	США: внешнеторговый баланс за август
14 октября	00:30 США: API запасы нефти за неделю
14 октября	03:50 Япония: чистые вложения нерезидентов в японские ЦБ
14 октября	04:00 Сингапур: ВВП за III кв.
14 октября	11:00 Испания: ИПЦ за сентябрь
14 октября	16:30 Канада: торговый баланс за август
15 октября	General Electric, First Horizon (до 17:30): публикация отчета за прошедший квартал
15 октября	Petrobras, SonyEricsson: публикация отчета за прошедший квартал
15 октября	США: розничные продажи за сентябрь
15 октября	США: Индекс производственной активности ФРБ Нью-Йорка за октябрь
15 октября	РФ: объем денежной базы
15 октября	08:30 Япония: промышленное производство за август
15 октября	12:00 Италия: торговый баланс
15 октября	13:00 Еврозона: ИПЦ за сентябрь
15 октября	13:00 Еврозона: торговый баланс за август
15 октября	16:30 Канада: продажи в промышленности за август

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Центральный офис компании
в Санкт-Петербурге:

190031, Санкт-Петербург, ул. Ефимова, 4а,
б/ц "Мир", вход отдельный
(недалеко от ст. м. "Садовая" и "Сенная пл.")
Время работы: с 10.00 до 19.00, кроме сб и вс

Тел. +7 (812) 329-55-92
Факс +7 (812) 329-55-64
E-mail: info@energ.ru; www.energ.ru

Коммерческое управление	
Артем Конин Начальник управления Заместитель Генерального директора	konin@energ.ru +7 (812) 458-57-01
Департамент управления благосостоянием	
Михаил Бабарин Директор департамента	babarin@energ.ru +7 (812) 329-55-92
Олег Кочиерь Зам. директора департамента – начальник отдела инвестиционного консультирования	kochier@energ.ru +7 (812) 329-17-29
Виталий Горлатов Ведущий специалист	+7 (812) 329-17-29
Елена Копосова Прием он-лайн поручений	+7 (812) 329-17-94
Департамент инвестиционного моделирования	
Константин Ермоленко Директор департамента	ermolenko@energ.ru +7 (812) 325-03-08
Марсело Муньос Специалист отдела	marcelo@energ.ru +7 (812) 441-29-27
Управление активами на рынке ценных бумаг	
Дмитрий Аксенов Заместитель генерального директора по рынку ценных бумаг	aks@energ.ru +7 (812) 329-17-73
Александр Павлов Начальник отдела управления на рынке ценных бумаг	a_pavlov@energ.ru +7 (812) 329-17-73
Клиентский отдел	
Татьяна Ершова Начальник отдела	ersh@energ.ru +7 (812) 329-55-94
Анна Филиппова Ведущий специалист	filippova@energ.ru +7 (812) 329-17-72
Отдел доступа к торговым площадкам	
Андрей Андреев Начальник отдела	and@energ.ru +7 (812) 329-53-08
Дарья Воронова Администратор NetInvestor/Quik	+7 (812) 329-44-46
Департамент продаж и регионального развития	
Денис Костин Директор департамента	denis@energ.ru +7 (495) 223-52-09

Обращаем Ваше внимание, что информация и выводы, содержащиесяв настоящейпубликации, были подготовлены специалистами компании "Энергокапитал" и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящей публикации, как можно более достоверной и полезной, "Энергокапитал" не претендует на ее полноту и точность. Компания и любые из ее представителей и сотрудников могут, в рамках закона, иметь позицию или какой-либо иной интерес (включая покупку или продажу своим клиентам на принципиальной основе) в любой сделке, в любых инвестициях прямо или косвенно упомянутых в предмете настоящей публикации. Ни компания "Энергокапитал", ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.
Необходимо помнить, что любые инвестиции, упомянутые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для всех инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться под воздействием рыночных и иных факторов. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации следует рассматривать только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги.

ОФИСЫ КОМПАНИИ ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Филиал компании в г. Архангельск
163000, Архангельск,
пл. Ленина, д.4, офис 407
+7 (8182) 63-63-30, +7 (8182) 21-54-14
arhangelsk.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Краснодар
450000, Краснодар,
ул. Красная-Северная, д. 160-354
+ 7 (8612) 51-21-23
krasnodar@energ.ru

Филиал компании в г. Москва
109017, Москва,
Малый Толмачёвский пер., д. 10, офис 9
+ 7 (495) 223-52-09 + 7 (495) 223-52-08
dkostin@col.ru

Филиал компании в г. Мурманск
183038, Мурманск,
ул. Воровского, д. 5/23, офис 310
+ 7 (8152) 28-2425, + 7 (8152) 28-2424
murmansk.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Оренбург
460000, Оренбург,
ул.Краснознаменная, д.22, офис 901
+ 7 (3532) 77-26-35, + 7 (3532) 77-40-56
+ 7 (3532) 77-33-34
orenburg.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Череповец
162600 Вологодская область, г. Череповец,
ул. Ленина, д. 53, 2 этаж, офис 11
+ 7 (8202) 55-44-91, + 7 (8202) 54-07-93
cherepovets@energ.ru

Филиал компании в г. Ярославль
150003, Ярославль,
ул. Республиканская, д. 3,
центральный корпус (Красный Маяк), 2 этаж
+ 7 (4852) 72-02-28, + 7 (4852) 73-90-93
yaroslavl@energ.ru

Филиал компании в г. Тольяти
445000, Тольяти,
Новый проезд, д. 3,
ДЦ "ГРАНД СИТИ", офис 304
+ 7 (8482) 77-44-11, + 7 (8482) 77-47-11