Говорят на рынке . . .

. . . Минэкономразвития РФ полагает, что по итогам всего текущего года возможен лишь небольшой чистый отток капитала из России, тогда как за 9 месяцев 2010 г. этот показатель превышал $12 млрд. При этом эксперты видят возможности для восстановления притока капитала уже в начале 2011 г., однако это, по мнению Банка России, не окажет существенного влияния на курс рубля.

. . . Правление "Газпрома" одобрило новый проект дивидендной политики концерна, который предполагает увеличение объема выплат акционерам с 17,5% до 35% от чистой прибыли по РСБУ. Тем не менее, инвесторов не слишком воодушевили подобные перспективы, судя по тому, что акции "Газпрома" подешевели на 1,6%. По всей видимости, участники рынка полагают, что более справедливой была бы зависимость дивидендных выплат от консолидированной прибыли.

. . . Глава "Сбербанка России" Герман Греф прогнозирует, что российские банки будут страдать от "плохих" кредитов вплоть до 2014 г. До этого момента сам "Сбербанк" планирует формировать резервы, которые за 9 месяцев 2010 г. увеличились более чем на 80 млрд руб.

Российский рынок: монетарный вопрос

В четверг на российском рынке сохранились тенденции предыдущего дня: рост на открытии при поддержке позитивного внешнего фона, а затем коррекция по достижении уровня 1500 пунктов по индексу ММВБ. Однако вчера к вечеру у инвесторов не появилось поводов для возобновления покупок, и в результате основные индексы сползли в минус. Распродажа в большей мере коснулась представителей телекоммуникационного сектора. Лучше рынка вновь выглядели металлургические компании, воодушевленные ростом цен на металлы на сырьевом рынке, что позволило отраслевому индексу сегмента удержаться в "зеленой" зоне.

В целом же потери большинства российских бумаг могли бы оказаться куда существеннее, не находись рынки в ожидании новой порции мер количественного смягчения от монетарных властей США. Пока выходящие данные рассматриваются в подобной плоскости, слабая макроэкономическая статистика будет иметь сдержанное негативное влияние на котировки. Это вчера и было продемонстрировано, когда индексы удержались от чрезмерного снижения после американских сообщений об увеличении числа первичных заявок на пособия по безработице на прошлой неделе на 17 тыс, а также о расширении дефицита торгового баланса до $46,35 млрд.

Сегодня нас также ожидает большой блок американских данных, включающий инфляционные показатели, статистику по розничным продажам, потребительским настроениям и госбюджету. Однако внимание инвесторов может переключиться с этих релизов на выступление Бена Бернанке, которое начнется незадолго до публикаций. В словах главы ФРС рынки будут искать намеки на те решения, которые будут приняты на очередном заседании в начале ноября. Впрочем, не стоит рассчитывать на то, что Бернанке даст инвесторам четкие сигналы – это не в правилах Федрезерва.

Пока американские регуляторы дают повод ожидать очередных послаблений денежно-кредитной политики, азиатские страны все больше выступают за ее ужесточение. Вслед за Китаем, повысившим нормативы банковского резервирования, задуматься о мировых монетарных дисбалансах заставил Сингапур, расширивший вчера коридор колебаний для национальной валюты. Это, в свою очередь, усиливает давление на доллар, и при этом поддерживает интерес к сырьевым товарам. Таким образом, ситуация складывается в пользу российского рынка, традиционно выигрывающего от слабости американской валюты и дороговизны сырья. Тем не менее, на текущий момент основным ориентиром для отечественных индексов остается поведение зарубежных финансовых площадок.

Накануне

MSCI World	1 226.07	0.33%
MSCI North America	1 259.73	-0.38%
MSCI Europe	92.05	-0.21%
MSCI Pacific	2 150.70	2.07%
MSCI EM	1 127.19	0.85%
MSCI BRIC	364.66	0.65%
MSCI Russia	841.21	-0.17%
Россия		
RTSI	1 586.94	0.81%
RTSI (fut)	1 585.30	-0.36%
MICEX	1 489.06	-0.28%
MICEX 10	3 522.23	-0.16%
лидеры торгов ММВБ		
НутрИнвестХолдинг	46.47	9.21%
Ростелеком (ап)	91.20	6.15%
РОСИНТЕР	600.00	5.26%
ТГК-9	0.00	-4.08%
БизнесАктив	2.30	-9.66%
США		
DJIA	11 094.57	-0.01%
S&P 500	1 173.81	-0.36%
Nasdaq	2 435.38	-0.24%
Европа		
FTSE 100	5 727.21	-0.35%
Xetra DAX	6 455.27	0.32%
CAC 40	3 819.17	-0.24%

Утренний фон

Фьючерсы		
DJIA (fut)	11 050.00	-0.23%
S&P 500 (fut)	1 173.00	-0.42%
Nasdaq (fut)	2 068.25	0.25%
Азия		
Topix	826.11	-1.30%
Nikkei 225	9 491.40	-0.96%
Hang Seng	23 747.36	-0.44%
Shanghai Comp.	2 942.27	2.17%
Сырье		
нефть Brent	84.15	-0.06%
нефть Light Sweet	83.36	0.00%
золото	1 380.02	0.18%
Валюта		
EUR/USD	1.4040	-0.29%
USD/RUB	30.05	0.55%
доллар США (ЦБ РФ)	29.9315	-0.65%
евро (ЦБ РФ)	42.1585	0.27%

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Транснефть (ап)	TRNFP	34 925.69	36 139.93	34 798.00	35 455.00	2.13%	2 604 782 735.39
НЛМК	NLMK	112.79	115.00	111.82	114.50	1.87%	106 163 403.00
Полюс Золото	PLZL	1 599.90	1 634.70	1 585.00	1 600.00	0.95%	652 218 117.41
Лукойл	LKOH	1 794.50	1 798.00	1 781.01	1 797.00	0.67%	2 306 153 300.83
Уралкалий	URKA	143.68	144.68	141.51	144.00	0.63%	255 982 843.12
ГМК Норильский никель	GMKN	5 450.00	5 459.50	5 402.00	5 432.95	0.61%	3 768 196 642.01
Полиметалл	PMTL	527.45	535.01	525.17	530.00	0.57%	57 313 329.57
Распадская	RASP	173.00	174.59	170.06	173.40	0.23%	77 310 760.00
Сбербанк	SBER03	91.80	92.47	90.94	91.47	0.19%	16 068 990 862.58
ОГК-3	OGKC	1.7660	1.7960	1.7250	1.7590	0.06%	95 208 095.10
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.10	66.25	64.80	65.31	-0.37%	2 979 788 084.18
Северсталь	CHMF	459.33	460.00	451.00	453.00	-0.45%	531 512 683.31
Татнефть	RU14TATN3006	152.08	152.20	149.35	150.75	-0.46%	199 949 499.41
Новатэк	NOTK	236.00	237.97	232.51	234.00	-0.47%	36 829 925.74
Мосэнерго	MSNG	3.4010	3.4010	3.3550	3.3650	-0.59%	68 311 725.70
МТС	MTSI	252.28	252.97	248.60	249.08	-0.75%	204 254 051.81
Роснефть	ROSN	213.78	214.40	209.71	211.20	-0.81%	3 109 610 780.27
Газпром нефть	SIBN	121.25	121.48	119.25	120.15	-0.86%	164 411 419.29
Банк ВТБ	VTBR	0.0925	0.0926	0.0907	0.0912	-0.98%	1 866 915 243.90
Сургутнефтегаз	SNGS	30.756	30.756	30.260	30.340	-0.99%	450 446 134.80
Ростелеком	RTKM	139.00	141.97	136.88	137.00	-1.01%	259 386 578.06
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.4450	15.5140	15.2000	15.2400	-1.04%	167 702 783.90
ВолгаТелеком	VTEL	117.30	118.17	114.98	115.93	-1.08%	27 793 504.61
ФСК ЕЭС	FEES	0.3680	0.3690	0.3610	0.3640	-1.09%	219 931 613.40
Аэрофлот	AFLT	69.57	69.98	68.05	68.72	-1.12%	51 218 635.52
РусГидро	HYDR	1.6170	1.6190	1.5900	1.5940	-1.12%	945 479 983.40
ММК	MAGN	29.8840	29.9500	29.2000	29.2800	-1.41%	32 369 220.80
Газпром	GAZP	165.55	165.75	161.66	162.30	-1.48%	9 236 617 853.11
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0493	0.0493	0.0477	0.0481	-1.84%	551 393 686.40
Уралсвязьинформ	URSI	1.264	1.264	1.173	1.182	-3.19%	287 069 038.20

данные биржи ММВБ

ADR и GDR российских компаний в Лондоне

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию
Группа Черкизово	CHE	22.00	26.10	5.00	22.00	10.00%
ТМК	TMKS	18.10	25.00	13.75	18.39	2.17%
НЛМК	NLMK	38.09	41.00	24.84	38.30	2.13%
Интегра	INTE	2.85	4.50	2.04	2.93	2.09%
Магнит	MGNT	26.10	30.12	12.11	26.60	1.92%
Evraz Group	EVR	30.75	43.25	14.49	30.60	1.66%
Уралкалий	URKA	23.76	25.36	14.76	24.05	1.48%
ГМК Норильский никель	MNOD	18.25	20.59	8.58	18.32	1.33%
Полюс Золото	PLZL	32.50	34.60	21.72	31.87	1.01%
Лукойл	LKOD	59.75	62.60	25.49	59.65	0.59%
Полиметалл	PMTL	17.60	18.10	8.53	17.55	0.40%
Северсталь	SVST	15.39	24.00	5.08	15.20	0.13%
Ситроникс	SITR	0.90	5.25	0.70	0.90	0.00%
Система Галс	HALS	1.35	2.15	0.80	1.35	0.00%
Новатэк	NVTK	89.00	96.95	36.55	88.45	-0.06%
РусГидро	HYDR	5.44	9.13	3.11	5.38	-0.19%
X5 Retail Group	FIVE	42.00	45.36	27.43	42.47	-0.31%
Акрон	ACRN	3.05	4.21	2.25	3.05	-0.33%
Газпром нефть	GAZ	20.07	31.69	16.53	19.90	-0.40%
Ростелеком	RKMD	28.04	59.40	17.20	27.54	-0.40%
Роснефть	ROSN	7.12	34.20	4.02	7.02	-0.43%
Комстар ОТС	CMST	6.40	7.50	0.81	6.35	-0.47%
Банк ВТБ	VTBR	6.22	6.48	2.84	6.12	-0.49%
НМТП	NCSP	9.65	15.48	5.00	9.63	-0.62%
АФК Система	SSA	26.99	33.00	13.60	26.65	-0.74%
ММК	MMK	12.88	20.38	7.50	12.70	-0.78%
Татнефть	ATAD	33.40	40.00	13.78	32.97	-0.99%
Сургутнефтегаз	SGGD	10.20	21.98	4.83	10.06	-1.18%
Группа ЛСР	LSRG	7.92	12.30	3.95	7.91	-1.25%
Газпром	OGZD	22.04	27.33	10.63	21.62	-1.28%

данные Лондонской фондовой биржи (LSE)

Срочные контракты на FORTS

Контракт	Дата исполнения	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (ед)
						Индексы
Индекс РТС	дек'10	160 745	157 900	158 530	-0.36%	979 477
Индекс РТС Стандарт	дек'10	10 269	10 155	10 180	-0.44%	5 909
						Акции
Сбербанк	дек'10	9 291	9 139	9 180	0.04%	625 968
Газпром	дек'10	16 635	16 223	16 275	-1.63%	172 136
Лукойл	дек'10	18 040	17 870	17 991	0.44%	49 475
Сбербанк (ап)	дек'10	6 666	6 523	6 566	-0.32%	17 947
Роснефть	дек'10	21 849	20 979	21 167	-0.65%	14 703
Уралсвязьинформ	дек'10	1 264	1 181	1 191	-3.87%	14 126
Банк ВТБ	дек'10	9 280	9 100	9 141	-0.87%	9 584
ГМК Норильский никель	дек'10	54 390	53 801	54 080	0.52%	7 128
Транснефть (ап)	дек'10	36 335	34 600	35 632	2.02%	1 854
Северсталь	дек'10	45 855	45 008	45 023	-0.65%	510
Сургутнефтегаз	дек'10	30 800	30 249	30 438	-0.69%	299
РусГидро	дек'10	16 224	16 007	16 052	-0.97%	99
МТС	дек'10	25 218	24 839	24 839	-0.91%	93
Татнефть	дек'10	15 264	15 152	15 152	-0.04%	72
Полюс Золото	дек'11	16 198	15 700	16 000	1.59%	71
						Валюта
Курс евро / доллар США	дек'10	1.4114	1.3930	1.4071	1.01%	289 035
Курс доллар США / рубль	дек'10	30 238	30 005	30 166	-0.17%	489 078
Курс евро / рубль	дек'10	42 500	42 110	42 450	0.71%	6 186
						Товарные контракты
Нефть Brent	окт'10	85.47	84.10	84.73	0.34%	16 907
Золото в слитках	дек'10	1 400.00	1 372.00	1 381.00	0.31%	54 858
Серебро в слитках	дек'10	24.88	23.72	24.61	3.53%	10 645
Платина в слитках	дек'10	1 725.00	1 702.00	1 710.00	-0.06%	580

данные биржи РТС

Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Еденица измерения	14.10.10	Предыдущее закрытие	Изменение
			Энергоносители	
Нефть Brent	$/баррель	85.06	84.25	0.96%
Нефть Light Sweet	$/баррель	82.83	83.80	-1.16%
Нефть Urals (спот-цены)	$/баррель	82.80	82.56	0.29%
Нефть Rebco	$/баррель	82.55	82.99	-0.53%
Природный газ	$/млн БТЕ *	3.649	3.665	-0.44%

* 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	1380.1	1378.1	0.15%
Серебро (Silver)	$/унция	24.68	24.30	1.56%
Палладий (Palladium)	$/унция	601.55	602.00	-0.07%
Платина (Platinum)	$/унция	1712.50	1718.00	-0.32%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	$/тонна	8412.0	8400.0	0.14%
Никель (Nickel)	$/тонна	24355.0	24110.0	1.02%
Олово (Tin)	$/тонна	27600.0	26800.0	2.99%
Свинец (Lead)	$/тонна	2402.0	2408.0	-0.25%
Цинк (Zinc)	$/тонна	2399.0	2381.0	0.76%
Алюминий (Aluminium)	$/тонна	2402.0	2390.0	0.50%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	$/тонна	2301.0	2320.0	-0.82%
Сталь (Steel) *	$/тонна	466.0	450.0	3.56%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

			Сельскохозяйственные товары	
Зерно (Corn)	$/бушель	7.0560	7.1040	-0.68%
Соевые бобы (Soybeans)	$/бушель	12.0340	11.9020	1.11%
Пшеница (Wheat)	$/бушель	5.7420	5.7500	-0.14%
Овес (Oats)	$/бушель	3.7600	3.8260	-1.73%
Неочищенный рис (Rough Rice)	$/CWT*	0.1359	0.1346	0.97%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	$/фунт	1.8760	1.8615	0.78%
Какао-бобы (Cocoa)	$/тонна	2880.0	2867.0	0.45%
Сахар (Sugar)	$/фунт	0.2794	0.2760	1.23%
Хлопок (Cotton)	$/фунт	1.1750	1.1260	4.35%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Ежемесячные данные по рынку минеральных удобрений

	Единица измерения	Спот-цена (Сен'10)	Изменение к авг'10	Изменение к мар'09	Изменение к сен'09
Карбамид (азотные)	$/тонна	318.8	16.78%	14.37%	36.30%
Фосфаты (фосфорные)	$/тонна	125.0	0.00%	19.05%	38.89%
Ортофосфат натрия (фосфорные)	$/тонна	425.0	11.62%	19.93%	88.89%
Диаммофос (азотно-фосфорные)	$/тонна	518.5	4.51%	8.87%	63.68%
Хлористый калий (калийные)	$/тонна	337.5	-2.17%	8.00%	-21.31%

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.