Говорят на рынке . . .

. . . Минфин предлагает ввести новый механизм налогообложения нефтяной отрасли для снижения уровня дефицита бюджета на ближайшие три года. В частности, рассматривается возможность появления с 2012 г. налога на добавленный доход для новых нефтяных месторождений. Одновременно с этим могут быть урезаны существующие сборы для нефти и повышены пошлины на нефтепродукты. Это не единственный возможный вариант реформирования существующей системы. Новые инициативы в том или ином виде могут быть введены уже со следующего года.

. . . По предварительным данным, выручка "НЛМК" в III квартале осталась на уровне предыдущего периода – $2,1 млрд. Операционная рентабельность также не претерпела серьезных изменений и составила около 30%. Компания ожидает, что в текущем квартале на ее финансовых результатах может сказаться сезонное снижение спроса на внутреннем рынке, хотя ценовая конъюнктура обещает оставаться стабильной. Для предотвращения негативных последствий спада потребления металлург уже наращивает долю экспортных продаж в структуре реализации.

. . . Ритейлер O'KEY Group определил цену размещения акций в ходе IPO в диапазоне $9,9-$12,9 за бумагу. Бумаги будут предложены инвесторам в Лондоне в форме GDR. Привлеченные средства компания намерена направить на развитие бизнеса.

Российский рынок: банковские сюрпризы

Первую половину вторника индекс ММВБ достаточно уверенно держался выше уровня 1500 п. При этом объемы покупок бумаг были несколько больше, чем объемы продаж. Изменения произошли после обеда, когда новостной фон со стороны Азии спровоцировал волну фиксации длинных позиций и увел индикатор в "красную" зону до окончания торгов.

Как и ожидалось вчера утром, ситуация на площадках во многом определялась новостями от банков. Однако мы не могли предположить, что основную роль в этом сыграет Банк Китая, неожиданное повышение ставки которым без преувеличения повергло многих инвесторов в шок. Впрочем, это не помешало незамедлительной реакции в виде резкого укрепления доллара на мировом валютном рынке и провала в ценах на сырье. Фондовые индексы оказались несколько более сдержанными, но давление на ММВБ не дало ему отстоять завоеванные накануне позиции.

При этом по-прежнему сильная отчетность американских банков и сохраняющийся спрос на бумаги "Сбербанка" позволили российскому финансовому сектору, который на протяжении дня выглядел лучше рынка, удержаться в небольшом плюсе.

Сегодня высока вероятность того, что внимание инвесторов переключится на ситуацию на сырьевых площадках. В среду утром корректируется как доллар, так и цены на основное сырье, что несколько сглаживает негатив от падения американских фондовых индексов накануне и продаж, преобладающих на азиатских биржах. Однако на фоне монетарной неопределенности поддержка доллару все же может сохраниться. В этой связи нефтяным котировкам просто необходимы позитивные новости, например, со стороны Минэнерго США, которое может вечером сообщить о сокращении запасов нефтепродуктов.

Помимо этого, среди вечерних релизов стоит отметить экономический обзор Федрезерва "Бежевая книга". Он выйдет уже после завершения торгов в России и, вероятно, будет отыгрываться уже в четверг, причем через призму реакции на публикацию американских инвесторов. Также в четверг утром будут опубликованы данные по ВВП Китая за III квартал, которые могут несколько прояснить вчерашние действия монетарных властей страны. В преддверии всей этой статистики инвесторы могут предпочесть проявить осторожность, и тогда сегодня движения котировок окажутся сдержанными.

Накануне

MSCI World	1 208.85	-1.55%
MSCI North America	1 248.10	-1.68%
MSCI Europe	91.91	-0.54%
MSCI Pacific	2 120.51	-0.62%
MSCI EM	1 097.66	-1.33%
MSCI BRIC	356.21	-1.44%
MSCI Russia	824.83	-1.80%
Россия		
RTSI	1 570.59	-0.79%
RTSI (fut)	1 565.00	-1.20%
MICEX	1 490.49	-0.68%
MICEX 10	3 562.79	-0.50%
лидеры торгов ММВБ		
Банк Таврический	4.99	13.95%
Вологодская сб.к.	23.00	13.29%
ЮТэйр	13.00	7.46%
Нутринвестхолдинг	44.45	-4.18%
Калужская СК	16.11	-5.22%
США		
DJIA	10 978.62	-1.48%
S&P 500	1 165.90	-1.59%
Nasdaq	2 436.95	-1.76%
Европа		
FTSE 100	5 703.89	-0.67%
Xetra DAX	6 490.69	-0.40%
CAC 40	3 807.17	-0.71%

Утренний фон

Фьючерсы		
DJIA (fut)	10 965.00	0.27%
S&P 500 (fut)	1 167.80	0.34%
Nasdaq (fut)	2 076.75	0.51%
Азия		
Topix	822.42	-1.36%
Nikkei 225	9 371.05	-1.77%
Hang Seng	23 612.16	-0.64%
Shanghai Comp.	3 034.45	1.09%
Сырье		
нефть Brent	81.61	0.63%
нефть Light Sweet	80.73	0.72%
золото	1 339.94	0.30%
Валюта		
EUR/USD	1.3770	0.22%
USD/RUB	30.74	0.89%
доллар США (ЦБ РФ)	30.4151	-0.36%
евро (ЦБ РФ)	42.2983	-0.14%

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Аэрофлот	AFLT	71.00	74.92	70.75	74.60	5.28%	227 179 623.10
Транснефть (ап)	TRNFP	37 938.97	38 599.99	37 104.00	38 200.01	1.33%	1 932 615 070.07
Ростелеком	RTKM	139.70	139.99	136.85	139.77	1.30%	161 665 529.28
МТС	MTSI	252.75	254.00	249.57	252.56	1.02%	408 982 840.94
Банк ВТБ	VTBR	0.0922	0.0953	0.0921	0.0928	0.65%	4 613 097 023.80
Сбербанк	SBER03	95.09	97.35	94.91	95.37	0.43%	24 875 934 141.69
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.77	68.66	66.70	67.02	0.19%	6 966 484 648.95
ВолгаТелеком	VTEL	116.46	117.40	115.49	116.51	0.01%	24 122 130.90
Полиметалл	PMTL	517.94	520.93	514.01	514.50	-0.10%	16 229 611.90
Татнефть	RU14TATN3006	149.77	150.44	148.52	149.59	-0.13%	132 434 242.42
Сургутнефтегаз	SNGS	30.148	30.395	29.900	30.099	-0.16%	403 449 716.80
Новатэк	NOTK	238.00	242.43	237.00	237.52	-0.19%	105 080 130.73
Роснефть	ROSN	210.02	212.06	207.71	208.80	-0.49%	2 517 728 652.28
Уралсвязьинформ	URSI	1.208	1.208	1.177	1.185	-0.59%	52 851 051.60
Газпром	GAZP	163.40	164.67	161.52	162.27	-0.69%	9 332 008 720.37
Уралкалий	URKA	139.75	141.50	138.50	140.00	-0.71%	298 087 305.25
Газпром нефть	SIBN	119.80	121.11	118.28	118.60	-0.89%	164 783 704.09
Мосэнерго	MSNG	3.3490	3.3490	3.2950	3.3090	-0.99%	44 598 712.50
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.5910	15.6280	15.4250	15.4250	-1.12%	278 600 521.30
РусГидро	HYDR	1.5950	1.6000	1.5670	1.5690	-1.32%	1 176 871 642.60
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0490	0.0492	0.0480	0.0482	-1.43%	206 639 441.40
Лукойл	LKOH	1 780.00	1 792.99	1 740.00	1 751.13	-1.63%	2 725 061 856.19
ГМК Норильский никель	GMKN	5 479.23	5 536.01	5 416.00	5 425.01	-1.65%	3 102 298 390.54
Распадская	RASP	180.25	181.50	175.70	177.00	-1.67%	115 817 853.00
ОГК-3	OGKC	1.7490	1.7630	1.6760	1.7060	-2.07%	49 069 096.60
Северсталь	CHMF	465.62	470.39	452.56	454.19	-2.14%	581 286 609.02
ФСК ЕЭС	FEES	0.3720	0.3850	0.3630	0.3640	-2.15%	1 250 922 729.70
Полюс Золото	PLZL	1 590.00	1 595.79	1 550.64	1 555.12	-2.31%	265 756 485.08
НЛМК	NLMK	111.45	112.44	108.20	108.30	-2.34%	70 369 136.00
ММК	MAGN	28.8980	29.1900	27.9700	28.0000	-2.77%	71 365 764.90

данные биржи ММВБ

ADR и GDR российских компаний в Лондоне

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию
Фармстандарт	PHST	22.51	29.27	16.01	23.75	1.06%
ТМК	TMKS	19.00	25.00	13.75	19.20	1.05%
Группа Черкизово	CHE	20.20	26.10	5.00	20.20	1.00%
Банк ВТБ	VTBR	6.11	6.48	2.84	6.12	0.49%
Акрон	ACRN	3.05	4.21	2.25	3.05	0.00%
Ситроникс	SITR	0.90	5.25	0.70	0.90	0.00%
Ростелеком	RKMD	27.44	59.40	17.20	27.20	-0.26%
Новатэк	NVTK	88.70	96.95	36.55	88.55	-0.34%
АФК Система	SSA	26.30	33.00	13.60	26.15	-0.57%
Роснефть	ROSN	6.88	34.20	4.02	6.80	-0.73%
Газпром	OGZD	21.46	27.33	10.63	21.26	-0.84%
Полюс Золото	PLZL	31.10	34.60	21.72	30.72	-0.90%
Татнефть	ATAD	32.20	40.00	13.78	32.30	-0.92%
Комстар ОТС	CMST	6.36	7.50	0.81	6.32	-0.94%
Газпром нефть	GAZ	19.63	31.69	16.53	19.39	-0.97%
Полиметалл	PMTL	17.06	18.10	8.53	16.88	-1.23%
Группа ЛСР	LSRG	8.25	12.30	3.95	8.00	-1.23%
Уралкалий	URKA	22.96	25.36	14.76	22.90	-1.29%
Интегра	INTE	2.99	4.50	2.04	2.91	-1.36%
Сургутнефтегаз	SGGD	9.91	21.98	4.83	9.78	-1.41%
X5 Retail Group	FIVE	42.00	45.36	27.43	41.40	-1.66%
РусГидро	HYDR	5.25	9.13	3.11	5.19	-1.70%
Лукойл	LKOD	58.60	62.60	25.49	57.30	-2.05%
ГМК Норильский никель	MNOD	18.60	20.59	8.58	18.19	-2.10%
Evraz Group	EVR	31.25	43.25	14.49	30.00	-2.28%
ММК	MMK	12.42	20.38	7.50	11.90	-2.54%
НМТП	NCSP	9.85	15.48	5.00	9.35	-2.55%
НЛМК	NLMK	36.85	41.00	24.84	35.50	-2.74%
Магнит	MGNT	28.30	30.12	12.11	27.40	-2.84%
Северсталь	SVST	15.37	24.00	5.08	14.82	-2.88%
Система Галс	HALS	1.25	2.15	0.80	1.25	-7.41%

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	159 980	156 150	156 500	-1.20%	1 165 817
Индекс РТС Стандарт	дек'10	10 375	10 192	10 213	-0.67%	29 922
						Акции
Сбербанк	дек'10	9 759	9 505	9 555	0.26%	1 139 906
Газпром	дек'10	16 524	16 205	16 295	-0.60%	187 594
Лукойл	дек'10	17 970	17 470	17 575	-1.55%	56 298
Сбербанк (ап)	дек'10	6 900	6 702	6 745	0.28%	46 101
Банк ВТБ	дек'10	9 550	9 241	9 302	0.69%	31 105
Роснефть	дек'10	21 199	20 786	20 863	-0.61%	6 536
ГМК Норильский никель	дек'10	55 168	53 984	54 088	-1.62%	6 469
Уралсвязьинформ	дек'10	1 209	1 185	1 185	-0.75%	3 373
Транснефть (ап)	дек'10	38 741	37 287	38 410	1.78%	1 517
РусГидро	дек'10	16 299	15 765	15 790	-0.93%	1 020
Сургутнефтегаз	дек'10	30 495	29 751	30 142	-0.45%	413
МТС	дек'10	25 314	25 069	25 249	1.34%	360
Северсталь	дек'10	46 815	45 370	45 500	-1.76%	126
Татнефть	дек'10	15 078	14 944	14 951	-0.69%	76
Новатэк	дек'11	24 000	21 009	21 009	-11.35%	72
Полюс Золото	дек'12	15 860	15 700	15 700	-1.57%	29
						Валюта
Курс евро / доллар США	дек'10	1.3992	1.3783	1.3786	-1.09%	284 560
Курс доллар США / рубль	дек'10	30 765	30 447	30 746	0.67%	499 772
Курс евро / рубль	дек'10	42 670	42 386	42 430	-0.28%	7 662
						Товарные контракты
Нефть Brent	ноя'10	84.49	82.11	82.56	-1.34%	60 628
Золото в слитках	дек'10	1 375.50	1 336.30	1 344.50	-1.90%	51 279
Серебро в слитках	дек'10	24.51	23.54	23.80	-2.38%	6 259
Платина в слитках	дек'10	1 699.00	1 669.00	1 681.00	-0.71%	340

данные биржи РТС

Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Еденица измерения	19.10.10	Предыдущее закрытие	Изменение
			Энергоносители	
Нефть Brent	$/баррель	83.82	81.67	2.63%
Нефть Light Sweet	$/баррель	79.79	82.89	-3.74%
Нефть Urals (спот-цены)	$/баррель	80.79	80.23	0.70%
Нефть Rebco	$/баррель	79.45	82.72	-3.95%
Природный газ	$/млн БТЕ *	3.528	3.414	3.34%

* 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	1336.3	1369.8	-2.45%
Серебро (Silver)	$/унция	23.44	24.38	-3.86%
Палладий (Palladium)	$/унция	570.75	588.35	-2.99%
Платина (Platinum)	$/унция	1668.50	1700.10	-1.86%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	$/тонна	8295.0	8340.5	-0.55%
Никель (Nickel)	$/тонна	23670.0	23670.0	0.00%
Олово (Tin)	$/тонна	26545.0	26540.0	0.02%
Свинец (Lead)	$/тонна	2377.0	2373.0	0.17%
Цинк (Zinc)	$/тонна	2365.5	2365.5	0.00%
Алюминий (Aluminium)	$/тонна	2348.5	2348.5	0.00%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	$/тонна	2286.0	2252.0	1.51%
Сталь (Steel) *	$/тонна	460.5	460.5	0.00%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

			Сельскохозяйственные товары	
Зерно (Corn)	$/бушель	6.7440	6.9420	-2.85%
Соевые бобы (Soybeans)	$/бушель	11.8060	11.9120	-0.89%
Пшеница (Wheat)	$/бушель	5.4820	5.6020	-2.14%
Овес (Oats)	$/бушель	3.4400	3.6320	-5.29%
Неочищенный рис (Rough Rice)	$/CWT*	0.1359	0.1385	-1.88%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	$/фунт	1.8560	1.9090	-2.78%
Какао-бобы (Cocoa)	$/тонна	2758.0	2794.0	-1.29%
Сахар (Sugar)	$/фунт	0.2833	0.2750	3.02%
Хлопок (Cotton)	$/фунт	1.1053	1.1421	-3.22%

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.