Говорят на рынке . . .

. . . В первом полугодии 2010 г. консолидированная выручка "Газпрома" увеличилась на 17% до 1,7 трлн руб. Чистая прибыль концерна выросла на 67% и составила 494,7 млрд руб, несмотря на то, что за II квартал показатель сократился почти на 12% до 169,7 млрд руб, хотя и оказался выше прогнозов. Также за полгода эмитенту удалось уменьшить долговую нагрузку: чистый долг снизился на 29% и достиг 974,7 млрд руб.

. . . . НК "Лукойл" получила льготы для экспорта нефти с двух своих месторождений на Северном Каспии – имени Юрия Корчагина и имени Владимира Филановского. С 8 декабря 2010 г. для данных месторождений будет действовать ставка экспортной пошлины, аналогичная ставке для восточносибирских месторождений. В ноябре льготная ставка составила $98,8 за тонну, что предполагает скидку в размере 66% к стандартной пошлине.

. . . Агентство MSCI Barra на этой неделе проведет очередной пересмотр баз расчетов основных индексов. Инвесторы по-прежнему ожидают включения в индекс MSCI Russia акций "Холдинга МРСК", что может вызвать повышенный интерес к бумагам в ближайшие дни. Впрочем, надежды на подобный исход уже несколько раз не оправдывались, что, вероятно, будет удерживать участников рынка от чрезмерного оптимизма.

Российский рынок: надолго ли возобладал позитив?

С возобновлением работы российские площадки прибавили чуть менее 2%, причем основной рост пришелся на первые минуты торгов. Инвесторы, взвесив сообщения Федрезерва, свежие макроэкономические данные и реакцию на них зарубежных игроков, предпочли перейти к покупкам. Однако по достижении индексом ММВБ очередных максимумов активность на рынке резко спала, и до конца дня индикатор оставался вблизи завоеванных уровней.

Несмотря на коррекционное снижение цен на сырьевом рынке на фоне некоторого укрепления доллара, лучшую динамику в отраслевом разрезе продемонстрировали эмитенты металлургического и нефтегазового секторов. В аутсайдерах на этот раз оказались акции потребительского сектора. Тем не менее, собственных выраженных идей на российских площадках по-прежнему не наблюдается, поэтому в ближайшее время индексы, вероятнее всего, будут двигаться в соответствии с общим настроем рынка.

Последний, как уже было сказано, поддержали позитивные новости из Штатов. Однако картину портит вчерашнее поведение европейских инвесторов, которые, похоже, с недоверием относятся к инициативам монетарных властей США. Это впечатление усиливают комментарии министров финансов стран ЕС, так как в них сквозят опасения, что выкуп долгов Федрезервом не столько будет стимулировать американскую экономику, сколько приведет к перераспределению капитала в пользу развивающихся стран.

Спорный момент, действительно ли есть почва для подобных опасений. И все же, подобная неуверенность в отсутствие дополнительных разъяснений со стороны ФРС и на фоне обновления годовых максимумов может спровоцировать отечественных инвесторов на фиксацию прибыли, тем более что на американских площадках уже появляются первые признаки коррекции.

Еще одним фактором в пользу передышки в восходящем движении являются снижающиеся цены на нефть. Сырьевые фьючерсы остаются в тесной зависимости от курса доллара, а он, в свою очередь, получает сейчас поддержку со стороны как улучшающихся макроэкономических показателей США, так и все еще присутствующих в мировом инвестсообществе сомнений в устойчивости темпов глобального восстановления.

Накануне

MSCI World	1 261.37	-0.27%
MSCI North America	1 312.73	-0.10%
MSCI Europe	94.25	-0.04%
MSCI Pacific	2 195.83	0.55%
MSCI EM	1 154.18	-0.15%
MSCI BRIC	371.19	0.10%
MSCI Russia	866.10	1.20%
Россия		
RTSI	1 628.42	1.62%
RTSI (fut)	1 632.80	2.00%
MICEX	1 568.26	1.83%
MICEX 10	3 729.71	1.84%
лидеры торгов ММВБ		
АвтоВАЗ (ап)	7.81	14.92%
Красноярская ГЭС	182.0	7.06%
ЧМК	9 200	5.87%
Транскредитбанк	18.0000	-4.00%
МРСК Центра	1.39	-5.07%
США		
DJIA	11 406.84	-0.33%
S&P 500	1 223.25	-0.21%
Nasdaq	2 580.05	0.04%
Европа		
FTSE 100	5 849.96	-0.43%
Xetra DAX	6 750.50	-0.05%
CAC 40	3 913.70	-0.08%

Утренний фон

Фьючерсы		
DJIA (fut)	11 331.00	-0.21%
S&P 500 (fut)	1 216.10	-0.22%
Nasdaq (fut)	2 178.75	0.01%
Азия		
Topix	838.62	-0.37%
Nikkei 225	9 673.35	-0.61%
Hang Seng	24 852.30	-0.45%
Shanghai Comp.	3 118.77	-1.29%
Сырье		
нефть Brent	88.37	-0.10%
нефть Light Sweet	86.93	-0.15%
золото	1 414.12	0.78%
Валюта		
EUR/USD	1.3870	-0.37%
USD/RUB	30.81	0.60%
доллар США (ЦБ РФ)	30.8029	0.10%
евро (ЦБ РФ)	42.9854	-0.42%

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
НЛМК	NLMK	112.00	114.90	110.51	114.59	5.76%	163 846 859.00
ГМК Норильский никель	GMKN	5 750.00	5 875.94	5 745.00	5 870.03	4.73%	4 871 973 229.30
Банк ВТБ	VTBR	0.1061	0.1075	0.1057	0.1066	3.00%	4 353 067 138.70
ММК	MAGN	30.9870	31.8900	30.7400	31.2750	2.88%	184 650 955.90
Полюс Золото	PLZL	1 587.00	1 587.99	1 561.00	1 586.10	2.83%	254 619 618.40
Газпром нефть	SIBN	124.25	125.74	123.20	124.25	2.62%	451 280 811.12
Полиметалл	PMTL	484.99	494.44	480.25	492.00	2.52%	46 868 724.65
Газпром	GAZP	174.37	175.35	173.60	174.20	2.36%	11 052 590 849.47
Северсталь	CHMF	442.00	447.00	440.00	442.01	2.32%	822 305 786.09
Татнефть	RU14TATN3006	152.26	152.80	150.55	151.88	2.32%	287 330 320.93
Новатэк	NOTK	265.00	269.97	259.00	262.86	2.06%	85 079 210.17
Роснефть	ROSN	220.37	222.90	219.61	220.93	1.86%	3 504 015 100.46
Уралкалий	URKA	167.50	168.47	164.10	165.80	1.41%	455 012 014.25
Уралсвязьинформ	URSI	1.204	1.219	1.196	1.214	1.34%	152 473 627.20
Ростелеком	RTKM	140.11	141.12	137.91	139.98	1.29%	73 980 675.52
ВолгаТелеком	VTEL	117.25	117.50	115.52	116.87	1.18%	5 584 901.55
РусГидро	HYDR	1.6050	1.6140	1.5800	1.5870	1.02%	1 171 598 228.50
Лукойл	LKOH	1 777.77	1 790.15	1 765.05	1 772.00	0.98%	2 079 161 044.64
МТС	MTSI	259.54	261.70	259.20	260.50	0.95%	438 674 602.57
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0471	0.0473	0.0465	0.0467	0.86%	244 508 997.10
Сбербанк (ап)	SBERP03	72.40	72.66	71.11	71.27	0.81%	2 598 190 492.93
Транснефть (ап)	TRNFP	36 837.00	36 920.80	36 302.36	36 478.76	0.77%	366 744 959.73
Распадская	RASP	175.49	175.75	173.00	173.52	0.74%	27 011 879.00
ОГК-3	OGKC	1.6740	1.6770	1.6500	1.6620	0.73%	29 202 337.10
Сургутнефтегаз	SNGS	30.870	30.970	30.505	30.621	0.64%	470 597 725.00
Сбербанк	SBER03	105.58	106.47	103.76	103.95	0.63%	16 513 520 482.31
Аэрофлот	AFLT	77.00	77.99	76.80	77.23	0.61%	38 910 815.51
ФСК ЕЭС	FEES	0.3700	0.3730	0.3670	0.3690	0.54%	394 102 766.80
Мосэнерго	MSNG	3.3150	3.3150	3.2650	3.2700	0.31%	69 575 918.10
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.7250	15.7500	15.4130	15.4800	0.01%	293 189 217.30

данные биржи ММВБ

ADR и GDR российских компаний в Лондоне

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию
Акрон	ACRN	3.00	4.21	2.25	3.00	3.45%
Mail.ru	MAIL	35.95	38.50	34.63	37.08	3.00%
ТМК	TMKS	19.99	25.00	13.75	21.00	1.94%
Окей	O'KEY	10.75	11.10	10.22	10.85	1.40%
Новатэк	NVTK	100.90	107.80	36.55	102.50	1.28%
Магнит	MGNT	26.98	30.12	12.11	26.75	0.94%
Интегра	INTE	2.95	4.50	2.04	3.01	0.37%
Полюс Золото	PLZL	31.49	34.60	21.72	31.50	0.25%
Группа ЛСР	LSRG	8.35	12.30	3.95	8.32	0.18%
ММК	MMK	13.12	20.38	7.50	13.46	0.07%
Комстар ОТС	CMST	6.44	7.50	0.81	6.50	0.00%
Ситроникс	SITR	0.70	5.25	0.68	0.70	0.00%
Группа Черкизово	CHE	21.50	26.10	5.00	21.25	0.00%
Система Галс	HALS	1.30	2.15	0.80	1.30	0.00%
Evraz Group	EVR	32.34	43.25	14.49	32.78	-0.06%
Полиметалл	PMTL	15.95	18.10	8.53	16.00	-0.56%
ГМК Норильский никель	MNOD	19.80	20.91	8.58	19.87	-0.75%
X5 Retail Group	FIVE	42.63	45.36	27.43	41.90	-0.83%
НЛМК	NLMK	36.53	41.00	24.84	37.43	-1.32%
Лукойл	LKOD	58.10	62.60	25.49	57.50	-1.54%
Газпром	OGZD	22.75	27.33	10.63	22.79	-1.59%
НМТП	NCSP	8.97	15.48	5.00	8.65	-1.70%
Сургутнефтегаз	SGGD	9.98	21.98	4.83	9.93	-1.73%
АФК Система	SSA	26.77	33.00	13.60	26.04	-1.74%
Уралкалий	URKA	27.17	29.01	14.76	26.99	-1.75%
Татнефть	ATAD	33.04	40.00	13.78	33.47	-1.78%
Банк ВТБ	VTBR	6.97	7.35	2.84	6.97	-1.83%
Ростелеком	RKMD	27.20	59.40	17.20	27.38	-2.21%
Газпром нефть	GAZ	20.20	31.69	16.53	20.22	-2.51%
Фармстандарт	PHST	27.00	31.51	16.01	27.51	-3.15%
Роснефть	ROSN	7.23	34.20	4.02	7.14	-3.42%

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	166 100	159 920	163 280	2.00%	745 573
Индекс РТС Стандарт	дек'10	10 879	10 554	10 775	1.98%	7 279
						Акции
Сбербанк	дек'10	10 750	10 336	10 419	0.56%	640 661
Газпром	дек'10	17 580	17 006	17 464	2.37%	166 974
Лукойл	дек'10	18 031	17 523	17 768	1.19%	55 315
Банк ВТБ	дек'10	7 351	7 095	7 160	0.62%	28 028
Сбербанк (ап)	дек'10	10 890	10 303	10 670	2.87%	23 891
ГМК Норильский никель	дек'10	58 697	55 960	58 669	4.75%	8 181
Роснефть	дек'10	22 294	21 613	22 092	1.99%	7 970
Северсталь	дек'10	25 959	25 807	25 957	1.52%	2 535
Транснефть (ап)	дек'10	45 769	43 476	44 025	2.22%	921
Сургутнефтегаз	дек'10	30 934	30 361	30 634	-0.05%	540
Уралсвязьинформ	дек'10	37 300	36 240	36 608	1.02%	504
РусГидро	дек'10	1 232	1 196	1 216	1.25%	229
МТС	дек'10	16 349	15 701	16 000	1.30%	207
Полюс Золото	дек'10	15 287	15 000	15 117	1.21%	128
Татнефть	дек'10	26 485	26 350	26 350	5.99%	10
						Валюта
Курс евро / доллар США	дек'10	1.4207	1.3883	1.3899	-0.79%	404 057
Курс доллар США / рубль	дек'10	30 959	30 756	30 911	-0.18%	379 751
Курс евро / рубль	дек'10	43 731	42 871	42 955	-0.95%	10 344
						Товарные контракты
Нефть Brent	ноя'10	88.35	85.70	87.55	1.75%	32 091
Золото в слитках	дек'10	1 396.50	1 328.80	1 395.10	4.42%	42 591
Серебро в слитках	дек'10	26.96	24.20	26.79	10.75%	7 392
Платина в слитках	дек'10	1 762.10	1 693.00	1 759.00	3.23%	835

данные биржи РТС

Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Еденица измерения	08.11.10	Предыдущее закрытие	Изменение
			Энергоносители	
Нефть Brent	$/баррель	87.87	88.03	-0.18%
Нефть Light Sweet	$/баррель	86.90	87.40	-0.57%
Нефть Urals (спот-цены)	$/баррель	86.29	85.83	0.54%
Нефть Rebco	$/баррель	86.81	86.35	0.53%
Природный газ	$/млн БТЕ *	4.129	3.856	7.08%

* 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	1412.4	1394.9	1.25%
Серебро (Silver)	$/унция	28.04	26.04	7.67%
Палладий (Palladium)	$/унция	715.00	673.75	6.12%
Платина (Platinum)	$/унция	1780.00	1756.90	1.31%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	$/тонна	8672.0	8700.0	-0.32%
Никель (Nickel)	$/тонна	24205.0	24450.0	-1.00%
Олово (Tin)	$/тонна	26390.0	26400.0	-0.04%
Свинец (Lead)	$/тонна	2484.0	2505.0	-0.84%
Цинк (Zinc)	$/тонна	2461.5	2510.0	-1.93%
Алюминий (Aluminium)	$/тонна	2415.0	2438.0	-0.94%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	$/тонна	2330.0	2322.0	0.34%
Сталь (Steel) *	$/тонна	495.5	505.0	-1.88%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

			Сельскохозяйственные товары	
Зерно (Corn)	$/бушель	7.4220	7.2900	1.81%
Соевые бобы (Soybeans)	$/бушель	12.8200	12.8300	-0.08%
Пшеница (Wheat)	$/бушель	5.9100	5.8620	0.82%
Овес (Oats)	$/бушель	3.7940	3.7520	1.12%
Неочищенный рис (Rough Rice)	$/CWT*	0.1554	0.1496	3.84%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	$/фунт	2.0810	2.0580	1.12%
Какао-бобы (Cocoa)	$/тонна	2794.0	2756.0	1.38%
Сахар (Sugar)	$/фунт	0.3188	0.3166	0.69%
Хлопок (Cotton)	$/фунт	1.4946	1.4045	6.42%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Ежемесячные данные по рынку минеральных удобрений

	Единица измерения	Спот-цена (Окт'10)	Изменение к сен'10	Изменение к апр'09	Изменение к окт'09
Карбамид (азотные)	$/тонна	329.4	3.32%	30.34%	37.81%
Фосфаты (фосфорные)	$/тонна	140.0	12.00%	12.00%	55.56%
Ортофосфат натрия (фосфорные)	$/тонна	455.0	7.06%	22.15%	84.58%
Диаммофос (азотно-фосфорные)	$/тонна	575.0	10.90%	23.39%	91.60%
Хлористый калий (калийные)	$/тонна	335.0	-0.74%	6.56%	-23.67%

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.