Говорят на рынке . . .

. . . После реорганизации "Ростелекома" его объединения со "Связьинвестом" может и не произойти, если возникнут риски утраты государством контроля над новой компанией. Подобное стало возможно из-за перекрестного владения акциями в результате обмена активами между "Ростелекомом" и АФК "Система". В случае объединения возникнет необходимость погасить либо продать казначейские акции, которые окажутся на балансе единой компании, и в результате государство может потерять контроль. Таким образом, не исключено, что в процессе реорганизации акции "Связьинвеста" могут быть выкуплены какой-либо госструктурой, например, "ВЭБом". В любом случае, как заверяет Минкомсвязи, данная ситуация никак не влияет на первый этап реформы – объединение МРК на базе "Ростелекома".

. . . Выручка НК "Лукойл" за 9 месяцев 2010 г. по РСБУ сократилась в годовом исчислении с 416,3 млрд руб до 25,5 млрд руб. Подобное резкое снижение обусловлено тем, что в текущем году функции реализации нефти на внутренний рынок полностью перешли к дочерним компаниям "Лукойла", соответственно, эти результаты будут отражены в консолидированной отчетности. Тем не менее, чистая прибыль компании выросла в 3,5 раза до 136,6 млрд руб, в том числе, на фоне роста доходов от участия в других организациях.

. . . Активный рост российского автомобильного рынка превосходит даже самые оптимистичные прогнозы, благодаря таким факторам как низкая база прошлого года, отложенный спрос, программы господдержки (утилизация старых автомобилей, льготное автокредитование), а также улучшение ситуации с потребительскими доходами и уверенностью "в завтрашнем дне". Основными сдерживающими факторами, по мнению экспертов, на текущий момент выступают нарастающий дефицит новых автомобилей, поскольку многие импортеры недооценивают темпы восстановления российского рынка, а также ограниченные финансовые возможности покупателей в регионах.

Российский рынок: в начале новой недели

Рабочая суббота ожидаемо началась снижением основных российских индексов – так инвесторы следом за зарубежными коллегами выразили беспокойство относительно будущего мировой экономики. Тем не менее, оптимистичный настрой по-прежнему остается в силе, и уже с обеда индикаторы стали восстанавливаться, практически достигнув уровней открытия. Впрочем, активность торгов была настолько низкой, что заметными эти движения назвать, пожалуй, нельзя.

Таким образом, с началом новой недели снижение может возобновиться, если игроки, все же ушедшие на выходные, захотят отыграть пятничное снижение западных рынков. Ориентиром продолжит выступать внешний фон, причем теперь основное внимание, по всей видимости, будет сконцентрировано на поведении валют.

На прошлой неделе "Большая двадцатка" постаралась успокоить инвесторов, декларировав прекращение "валютных войн" и стремление к гибкости курсовой политики. И хотя словами остановить ослабление доллара или привести юань к рыночному курсу вряд ли возможно, подобные намерения отражают попытки мировых регуляторов сохранить стабильность финансовой системы.

Насыщенный макроэкономический календарь в ближайшие дни также будет оказывать влияние на динамику торгов. Предстоящие публикации должны прояснить ситуацию с потребительским спросом и инфляционным фоном в США. Рост цен, согласно прогнозам, в октябре несколько ускорился, однако пока не препятствует проведению Федрезервом мягкой денежно-кредитной политики. Кроме того, стоит обратить внимание на европейские релизы. В частности, экономический отчет ZEW позволит понять, насколько сильны опасения относительно долговых проблем Еврозоны, и отчасти оценить важность этой темы для финансовых рынков.

Накануне

MSCI World	1 236.35	-0.94%
MSCI North America	1 286.52	-1.27%
MSCI Europe	93.71	-0.45%
MSCI Pacific	2 153.75	-1.23%
MSCI EM	1 121.17	-1.55%
MSCI BRIC	357.36	-1.99%
MSCI Russia	852.69	-1.07%
Россия		
RTSI	1 606.08	-0.30%
RTSI (fut)	1 602.00	-0.50%
MICEX	1 541.10	-0.51%
MICEX 10	3 691.28	-0.28%
лидеры торгов ММВБ		
Дагестанская эн.сб.	0.076	22.58%
БизнесАктив	3.044	19.98%
Красноярская ГЭС	193.64	10.02%
ТАТБЕНТО	106.00	-10.86%
Московский НПЗ	12 950.00	-14.80%
США		
DJIA	11 192.58	-0.80%
S&P 500	1 199.21	-1.18%
Nasdaq	2 518.21	-1.46%
Европа		
FTSE 100	5 796.87	-0.32%
Xetra DAX	6 734.61	0.17%
CAC 40	3 831.12	-0.94%

Утренний фон

Фьючерсы		
DJIA (fut)	11 170.00	0.10%
S&P 500 (fut)	1 198.10	0.26%
Nasdaq (fut)	2 139.50	0.22%
Азия		
Topix	851.73	0.56%
Nikkei 225	9 823.32	1.01%
Hang Seng	24 059.70	-0.67%
Shanghai Comp.	2 987.53	0.07%
Сырье		
нефть Brent	86.48	-0.06%
нефть Light Sweet	85.32	-0.03%
золото	1 364.48	-0.08%
Валюта		
EUR/USD	1.3680	-0.10%
USD/RUB	30.84	0.70%
доллар США (ЦБ РФ)	30.8414	0.22%
евро (ЦБ РФ)	42.2311	0.84%

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Распадская	RASP	173.90	175.98	171.56	175.30	1.60%	29 243 742.00
Аэрофлот	AFLT	74.59	75.41	74.02	75.20	0.70%	27 577 918.18
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0453	0.0458	0.0451	0.0457	0.66%	118 054 304.10
Ростелеком	RTKM	141.50	141.50	137.22	139.87	0.63%	56 638 682.88
Уралкалий	URKA	172.31	174.57	171.21	174.57	0.56%	72 049 085.33
Сбербанк (ап)	SBERP03	67.62	68.55	67.58	68.38	0.46%	515 571 405.26
ОГК-3	OGKC	1.6700	1.7080	1.6100	1.6790	0.42%	17 285 560.10
Банк ВТБ	VTBR	0.1046	0.1058	0.1045	0.1057	0.38%	730 426 100.00
Мосэнерго	MSNG	3.1790	3.1940	3.1750	3.1870	0.25%	20 042 441.30
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.7000	14.7700	14.6000	14.7600	0.14%	97 227 392.50
Транснефть (ап)	TRNFP	38 997.50	39 683.12	38 905.00	39 195.00	-0.02%	700 538 774.56
Газпром	GAZP	171.02	171.91	170.62	171.69	-0.11%	2 284 418 598.77
Сбербанк	SBER03	97.36	97.87	97.05	97.80	-0.14%	2 355 870 834.25
РусГидро	HYDR	1.5720	1.5810	1.5660	1.5770	-0.25%	200 564 110.80
МТС	MTSI	256.30	257.78	254.65	255.70	-0.25%	37 001 468.46
Роснефть	ROSN	215.75	217.00	215.05	216.80	-0.28%	477 778 176.61
Лукойл	LKOH	1 740.00	1 740.00	1 727.27	1 731.10	-0.60%	658 373 193.52
ГМК Норильский никель	GMKN	5 875.01	5 890.00	5 820.00	5 860.00	-0.78%	1 169 870 925.04
Газпром нефть	SIBN	124.50	124.50	123.85	124.00	-0.78%	20 938 197.62
Уралсвязьинформ	URSI	1.250	1.258	1.221	1.248	-0.79%	143 738 483.00
ФСК ЕЭС	FEES	0.3640	0.3660	0.3620	0.3640	-0.82%	94 988 190.00
ВолгаТелеком	VTEL	117.94	120.93	117.68	119.39	-0.84%	1 505 938.22
Сургутнефтегаз	SNGS	29.850	29.920	29.372	29.667	-1.00%	245 525 679.20
ММК	MAGN	30.2730	30.7290	30.2730	30.3550	-1.25%	9 601 370.80
Полюс Золото	PLZL	1 617.20	1 617.20	1 585.00	1 597.00	-1.30%	93 482 857.12
Новатэк	NOTK	274.85	276.38	267.19	270.83	-1.33%	44 274 345.11
Татнефть	RU14TATN3006	149.43	149.81	146.05	147.34	-1.64%	68 750 869.27
НЛМК	NLMK	113.79	114.95	112.80	113.39	-1.65%	14 262 509.00
Северсталь	CHMF	447.02	448.49	441.69	443.50	-1.72%	231 430 604.01
Полиметалл	PMTL	504.80	504.98	492.11	496.12	-1.90%	7 540 020.04

данные биржи ММВБ

ADR и GDR российских компаний в Лондоне

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию
ОКЕЙ	OKEY	11.10	11.50	10.00	11.50	5.02%
НЛМК	NLMK	36.21	41.23	24.84	37.92	3.18%
Трансконтейнер	TRCN	7.49	8.05	7.40	7.70	2.53%
Комстар ОТС	CMST	6.44	7.50	0.81	6.50	0.93%
Mail.ru Group	MAIL	36.10	38.50	33.17	36.84	0.93%
Татнефть	ATAD	33.00	40.00	13.78	33.78	0.75%
Полюс Золото	PLZL	33.29	34.60	21.72	33.70	0.60%
АФК Система	SSA	25.76	33.00	13.60	26.20	0.34%
Фармстандарт	PHST	28.06	31.51	16.01	28.15	0.32%
ТМК	TMKS	21.00	25.00	13.75	21.20	0.24%
НМТП	NCSP	9.25	15.48	5.00	9.30	0.22%
Акрон	ACRN	3.00	4.21	2.25	3.00	0.00%
Ситроникс	SITR	0.70	5.25	0.68	0.70	0.00%
Группа Черкизово	CHE	21.25	26.10	5.00	21.25	0.00%
Система Галс	HALS	1.20	2.15	0.80	1.30	0.00%
Ростелеком	RKMD	26.54	59.40	17.20	27.08	-0.04%
РусГидро	HYDR	5.11	9.94	3.11	5.19	-0.10%
Банк ВТБ	VTBR	6.75	7.53	2.84	6.87	-0.22%
Северсталь	SVST	14.40	24.00	5.08	14.68	-0.22%
Интегра	INTE	3.10	4.50	2.04	3.10	-0.32%
ГМК Норильский никель	MNOD	19.83	21.87	8.58	20.20	-0.74%
Роснефть	ROSN	6.99	34.20	4.02	7.03	-0.92%
Магнит	MGNT	26.20	30.12	12.11	26.70	-1.07%
Газпром	OGZD	22.10	27.33	10.63	22.36	-1.15%
Группа ЛСР	LSRG	7.90	12.30	3.95	7.90	-1.25%
Газпром нефть	GAZ	20.30	31.69	16.53	20.40	-1.26%
Лукойл	LKOD	56.45	62.60	25.49	56.60	-1.65%
Полиметалл	PMTL	16.35	18.10	8.53	16.30	-1.81%
ММК	MMK	12.90	20.38	7.50	13.05	-1.81%
Сургутнефтегаз	SGGD	9.82	21.98	4.83	9.70	-2.12%
Evraz Group	EVR	31.30	43.25	14.49	31.67	-2.46%
Новатэк	NVTK	104.00	112.30	36.55	104.00	-2.80%
Уралкалий	URKA	28.08	31.07	14.76	28.25	-2.85%
X5 Retail Group	FIVE	41.12	45.36	27.43	40.01	-3.03%

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	161 250	159 635	160 190	-0.51%	334 019
Индекс РТС Стандарт	дек'10	10 582	10 474	10 533	-0.34%	4 095
						Акции
Сбербанк	дек'10	9 823	9 735	9 814	0.16%	164 111
Газпром	дек'10	17 275	17 117	17 192	-0.38%	57 717
Лукойл	дек'10	17 470	17 313	17 352	-0.64%	11 391
ГМК Норильский никель	дек'10	58 950	58 124	58 411	-0.85%	8 240
Банк ВТБ	дек'10	10 589	10 460	10 588	0.49%	8 178
Сбербанк (ап)	дек'10	6 873	6 785	6 870	0.42%	5 333
Роснефть	дек'10	21 689	21 504	21 670	-0.13%	3 332
Уралсвязьинформ	дек'10	1 255	1 232	1 255	0.80%	1 603
Транснефть	дек'10	39 725	38 900	39 275	-0.22%	826
Сургутнефтегаз	дек'10	29 901	29 507	29 665	-1.26%	417
Татнефть	дек'10	15 521	14 676	14 700	-2.09%	180
Северсталь	дек'10	45 000	44 262	44 367	-1.49%	121
РусГидро	дек'10	15 810	15 700	15 810	0.06%	66
МТС	дек'10	25 608	25 486	25 523	-0.40%	16
Полюс Золото	дек'10	16 182	15 894	16 182	0.67%	8
Новатэк	дек'10	25 701	25 701	25 701	-	1
						Валюта
Курс евро / доллар США	дек'10	1.3725	1.3655	1.3698	-0.15%	61 547
Курс доллар США / рубль	дек'10	30 965	30 847	30 907	0.08%	159 663
Курс евро / рубль	дек'10	42 390	42 255	42 350	0.01%	1 290
						Товарные контракты
Нефть Brent	ноя'10	86.98	85.81	86.15	-1.12%	23 324
Золото в слитках	дек'10	1 385	1 363	1 374	-0.99%	28 318
Серебро в слитках	дек'10	26.70	25.80	26.11	-2.79%	2 040
Платина в слитках	дек'10	1 706.30	1 677.50	1 684.00	-1.52%	642

данные биржи РТС

Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Еденица измерения	12.11.10	Предыдущее закрытие	Изменение
			Энергоносители	
Нефть Brent	$/баррель	87.05	89.53	-2.77%
Нефть Light Sweet	$/баррель	84.83	87.25	-2.77%
Нефть Urals (спот-цены)	$/баррель	85.16	87.16	-2.29%
Нефть Rebco	$/баррель	84.69	87.45	-3.16%
Природный газ	$/млн БТЕ *	3.800	4.068	-6.59%

* 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	1367.4	1395.8	-2.03%
Серебро (Silver)	$/унция	26.00	27.17	-4.29%
Палладий (Palladium)	$/унция	672.90	699.70	-3.83%
Платина (Platinum)	$/унция	1684.60	1729.10	-2.57%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	$/тонна	8715.0	8925.0	-2.35%
Никель (Nickel)	$/тонна	23625.0	24200.0	-2.38%
Олово (Tin)	$/тонна	26775.0	27100.0	-1.20%
Свинец (Lead)	$/тонна	2534.0	2593.5	-2.29%
Цинк (Zinc)	$/тонна	2434.0	2517.5	-3.32%
Алюминий (Aluminium)	$/тонна	2434.0	2446.0	-0.49%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	$/тонна	2330.0	2326.0	0.17%
Сталь (Steel) *	$/тонна	510.0	501.5	1.69%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

			Сельскохозяйственные товары	
Зерно (Corn)	$/бушель	6.7000	6.9240	-3.24%
Соевые бобы (Soybeans)	$/бушель	12.6900	13.1060	-3.17%
Пшеница (Wheat)	$/бушель	5.3400	5.5100	-3.09%
Овес (Oats)	$/бушель	3.4760	3.5200	-1.25%
Неочищенный рис (Rough Rice)	$/CWT*	0.1407	0.1440	-2.29%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	$/фунт	2.0045	2.0950	-4.32%
Какао-бобы (Cocoa)	$/тонна	2735.0	2866.0	-4.57%
Сахар (Sugar)	$/фунт	0.2621	0.2905	-9.78%
Хлопок (Cotton)	$/фунт	1.4018	1.3495	3.88%

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.