Говорят на рынке . . .

. . . Минэкономразвития опубликовало достаточно сильную макростатистику за октябрь месяц, когда ВВП вырос на 3,9% в годовом и на 0,9% в месячном исчислении. В том числе, инвестиции в основной капитал повысились на 10,7% (на 4,7% с начала года). Оборот розничной торговли за 10 месяцев 2010 г. увеличился на 4,4%. Это подтвердило тенденцию к улучшению инвестиционного спроса и активизации темпов восстановления национальной экономики.

. . . В середине декабря вступит в силу постановление правительства РФ о введении 10%-ной экспортной пошлины на медные катоды и секции катодов. Не исключено, что в дальнейшем аналогичные меры будут приняты в отношении вывозимого из страны никеля. В первую очередь, это может отразиться на составе затрат "Норильского никеля", "Русской медной компании" и "Уральской горно-металлургической компании".

. . . Холдинг "Уральский никель" запланировал IPO на осень 2011 г. на ММВБ в секторе инновационных и растущих компаний. В ходе размещения дополнительных акций компания рассчитывает привлечь порядка 700 млн руб. Предприятию необходимы средства на строительство нового завода по выпуску никеля и никелевых изделий, суммарные инвестиции в который оцениваются в 1,6 млрд руб. Внедрение гидрометаллургического способа производства, вероятно, позволит "Уральскому никелю" повысить рентабельность и приблизиться к стратегической цели нарастить выпуск металла до 100 тыс тонн в год.

Российский рынок: учитывая локальные идеи

Индекс ММВБ в среду продемонстрировал пару шагов и к снижению, и к росту, двигаясь в диапазоне 1520-1535 пп. В целом российский рынок оставался во власти внешнего фона, что не добавляет определенности торгам. В результате сессия завершилась разнонаправленным изменением основных индексов. Обороты существенно не снизились, однако, по всей видимости, долгосрочные инвесторы пока воздерживаются от пересмотра портфелей.

На площадках сейчас присутствует в основном спекулятивная активность. Вчера это было особенно заметно в машиностроительном секторе, который вновь оказался в лидерах роста, прибавив более 5%, на фоне спроса на привилегированные акции "АвтоВАЗа". В отсутствие более глобальных посылов трейдеры решили вернуться к идее сокращения разрыва с котировками обыкновенных акций. В этом свете у "префов" компании сохраняется значительный потенциал роста.

Заметно прибавил и финансовый сегмент, несмотря на присутствующую угрозу разрастания европейских долговых проблем, которые сказываются, в первую очередь, на восприятии инвесторами банковских акций. Подобная зависимость может найти отражение в котировках в ближайшее время, поскольку именно сегодня должны стать известны итоги переговоров Ирландии с европейскими регуляторами и МВФ о выделении стране дополнительной помощи. Вероятно, эта тема станет в четверг центральной, по крайней мере, для торгов в Европе.

На российском рынке внимание также может привлечь телекоммуникационный сектор, где "МТС" подведет итоги III квартала. Помимо финансовых результатов, от компании ждут каких-либо комментариев по поводу присоединения "Комстара" и выкупа собственного бренда у материнской АФК "Система". Особых новостей на этот счет мы не ждем, однако на фоне отсутствия сигналов для рынка извне оператор все же может самостоятельно задать краткосрочное направление движения своим бумагам.

Помимо развития ситуации в Европе, на площадки в целом сегодня способны повлиять еженедельные американские данные по обращениям за пособиями по безработице, а также поведение цен на нефть. Котировки "черного золота", по всей видимости, на текущий момент находятся в жесткой привязке к курсам валют, поскольку даже заметное недельное сокращение запасов топлива в США не смогло серьезно поддержать фьючерсы.

Накануне

MSCI World	1 214.57	0.17%
MSCI North America	1 264.63	0.11%
MSCI Europe	92.69	0.50%
MSCI Pacific	2 130.32	-0.07%
MSCI EM	1 093.82	-0.61%
MSCI BRIC	345.24	-0.73%
MSCI Russia	826.58	-0.28%
Россия		
RTSI	1 570.66	0.16%
RTSI (fut)	1 564.70	-0.50%
MICEX	1 533.92	0.48%
MICEX 10	3 667.27	0.93%
лидеры торгов ММВБ		
Ростовэнергосбыт	0.255	40.11%
Дагестанская эн.сб.	0.314	39.87%
АвтоВАЗ (ап)	13.14	29.57%
Центртелеком	27.75	-3.64%
Московский НПЗ	11 431.50	-4.74%
США		
DJIA	11 007.88	-0.14%
S&P 500	1 178.59	0.02%
Nasdaq	2 476.01	0.25%
Европа		
FTSE 100	5 692.56	0.19%
Xetra DAX	6 700.07	0.55%
CAC 40	3 792.35	0.79%

Утренний фон

Фьючерсы		
DJIA (fut)	11 070.00	0.51%
S&P 500 (fut)	1 188.00	0.78%
Nasdaq (fut)	2 114.00	0.73%
Азия		
Topix	868.81	2.18%
Nikkei 225	10 013.60	2.06%
Hang Seng	23 530.10	1.36%
Shanghai Comp.	2 867.93	1.02%
Сырье		
нефть Brent	84.28	1.20%
нефть Light Sweet	82.13	1.34%
золото	1 353.40	1.23%
Валюта		
EUR/USD	1.3600	0.53%
USD/RUB	31.29	0.13%
доллар США (ЦБ РФ)	31.3487	0.94%
евро (ЦБ РФ)	42.2863	0.16%

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Уралкалий	URKA	169.51	177.44	166.71	175.90	3.32%	856 883 274.90
Транснефть (ап)	TRNFP	39 196.54	40 850.00	39 055.00	40 280.00	2.62%	2 089 413 311.68
Полюс Золото	PLZL	1 664.89	1 732.99	1 651.11	1 710.01	2.33%	689 100 645.56
Сбербанк	SBER03	94.74	97.55	94.74	97.20	2.04%	26 957 626 797.24
Сбербанк (ап)	SBERP03	68.07	69.75	67.82	69.50	2.00%	2 298 332 059.16
Северсталь	CHMF	430.00	439.78	428.71	437.18	1.31%	1 013 819 716.16
Ростелеком	RTKM	138.96	140.58	137.72	140.30	1.29%	141 240 596.10
Банк ВТБ	VTBR	0.1019	0.1036	0.1017	0.1032	0.98%	3 313 995 028.40
НЛМК	NLMK	113.26	118.50	113.26	118.11	0.72%	104 504 966.00
ГМК Норильский никель	GMKN	5 737.00	5 795.00	5 630.00	5 791.00	0.70%	5 028 047 327.71
Татнефть	RU14TATN3006	147.91	149.50	146.11	148.93	0.63%	123 192 394.13
Лукойл	LKOH	1 717.00	1 730.12	1 710.00	1 724.90	0.34%	2 631 489 322.19
МТС	MTSI	254.04	256.32	254.04	256.32	0.27%	160 275 968.54
ММК	MAGN	30.6110	31.0610	30.4660	31.0520	0.17%	24 098 867.10
Мосэнерго	MSNG	3.1550	3.1770	3.1360	3.1700	0.13%	48 800 133.60
Роснефть	ROSN	213.50	213.77	210.80	212.55	0.07%	2 163 182 424.76
Аэрофлот	AFLT	75.17	75.49	74.40	75.19	0.03%	305 154 274.14
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.0456	0.0460	0.0452	0.0457	0.00%	182 503 076.30
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.5000	14.6650	14.3700	14.4900	-0.21%	268 284 485.60
ВолгаТелеком	VTEL	121.98	122.83	120.43	122.10	-0.30%	24 751 669.87
ОГК-3	OGKC	1.6750	1.6750	1.6500	1.6700	-0.42%	18 371 076.30
Газпром	GAZP	168.49	170.19	167.66	168.81	-0.45%	6 823 916 877.95
Распадская	RASP	175.00	175.00	171.36	174.69	-0.46%	37 601 309.00
Уралсвязьинформ	URSI	1.259	1.276	1.249	1.261	-0.47%	125 338 253.80
Новатэк	NOTK	269.86	269.86	262.55	267.89	-0.59%	113 858 219.80
Сургутнефтегаз	SNGS	29.700	29.800	29.428	29.628	-0.63%	716 060 094.10
РусГидро	HYDR	1.5600	1.5680	1.5480	1.5520	-0.64%	709 131 291.80
Газпром нефть	SIBN	127.03	129.60	126.00	127.00	-0.68%	170 027 018.42
ФСК ЕЭС	FEES	0.3630	0.3660	0.3550	0.3590	-1.64%	345 932 196.70
Полиметалл	PMTL	505.74	505.74	492.42	494.40	-2.10%	21 972 328.45

данные биржи ММВБ

ADR и GDR российских компаний в Лондоне

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию
Уралкалий	URKA	27.10	31.07	14.76	28.15	2.93%
Evraz Group	EVR	29.97	43.25	14.49	30.48	1.60%
НМТП	NCSP	9.10	15.48	5.00	9.25	1.54%
Трансконтейнер	TRCN	7.55	8.05	7.00	7.70	1.32%
Mail.ru Group	MAIL	35.50	38.50	33.17	36.05	0.70%
X5 Retail Group	FIVE	39.30	45.36	27.43	39.52	0.56%
НЛМК	NLMK	36.92	42.00	24.84	37.75	0.53%
Магнит	MGNT	24.71	30.12	12.11	25.35	0.52%
АФК Система	SSA	26.09	33.00	13.60	25.94	0.46%
Северсталь	SVST	13.85	24.00	5.08	14.00	0.43%
ГМК Норильский никель	MNOD	19.07	21.87	8.58	19.30	0.42%
ММК	MMK	12.80	20.38	7.50	12.85	0.39%
Фармстандарт	PHST	27.85	31.51	16.01	28.00	0.36%
Интегра	INTE	3.10	4.50	2.04	3.15	0.32%
Ростелеком	RKMD	26.90	59.40	17.20	26.93	0.15%
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 ЛСР	LSRG	8.15	12.30	3.95	8.00	0.00%
Система Галс	HALS	1.30	2.15	0.80	1.30	0.00%
Полюс Золото	PLZL	32.53	34.60	21.72	33.10	-0.12%
ТМК	TMKS	20.70	25.00	13.75	20.52	-0.29%
Лукойл	LKOD	54.90	62.60	25.49	54.95	-0.36%
Татнефть	ATAD	31.98	40.00	13.78	32.18	-0.37%
ОКЕЙ	OKEY	11.95	12.20	10.00	11.90	-0.42%
Банк ВТБ	VTBR	6.56	7.53	2.84	6.56	-0.46%
Сургутнефтегаз	SGGD	9.42	21.98	4.83	9.40	-0.58%
Газпром	OGZD	21.57	27.33	10.63	21.56	-0.65%
Роснефть	ROSN	6.79	34.20	4.02	6.78	-0.66%
Газпром нефть	GAZ	20.39	31.69	16.53	20.45	-0.97%
РусГидро	HYDR	5.03	9.94	3.11	5.00	-1.19%
Полиметалл	PMTL	15.57	18.10	8.53	15.63	-1.88%
Новатэк	NVTK	99.15	112.30	36.55	98.00	-3.26%
Комстар ОТС	CMST	6.50	7.50	0.81	6.40	-4.55%
Группа Черкизово	CHE	20.20	26.10	5.00	20.00	-5.88%

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	157 395	154 295	156 465	-0.50%	1 495 396
Индекс РТС Стандарт	дек'10	10 454	10 307	10 431	0.35%	28 231
						Акции
Сбербанк	дек'10	9 772	9 454	9 752	2.10%	1 105 415
Газпром	дек'10	17 060	16 811	16 927	-0.37%	153 048
Сбербанк (ап)	дек'10	6 999	6 750	6 982	2.47%	68 091
Лукойл	дек'10	17 333	17 100	17 243	0.03%	59 249
Банк ВТБ	дек'10	10 350	10 102	10 300	0.64%	33 404
Роснефть	дек'10	21 387	21 037	21 269	0.19%	18 583
ГМК Норильский никель	дек'10	57 863	56 240	57 656	0.62%	12 783
Уралсвязьинформ	дек'10	1 273	1 167	1 266	0.16%	2 139
Северсталь	дек'10	43 823	42 875	43 700	1.25%	1 414
Транснефть (ап)	дек'10	40 938	39 020	40 354	2.67%	975
Сургутнефтегаз	дек'10	29 798	28 997	29 550	-0.77%	478
РусГидро	дек'10	15 693	15 516	15 516	-1.60%	350
МТС	дек'10	25 579	25 463	25 571	0.32%	171
Татнефть	дек'10	14 826	14 719	14 810	0.30%	169
Полюс Золото	дек'10	17 197	16 100	17 197	4.86%	30
						Валюта
Курс евро / доллар США	дек'10	1.3572	1.3445	1.3535	-0.11%	344 656
Курс доллар США / рубль	дек'10	31 490	31 241	31 370	0.40%	586 085
Курс евро / рубль	дек'10	42 517	42 177	42 451	0.31%	7 397
						Товарные контракты
Нефть Brent	дек'10	85.51	83.60	84.86	-0.77%	53 856
Золото в слитках	дек'10	1 350.20	1 333.00	1 345.70	-0.44%	49 913
Серебро в слитках	дек'10	25.87	24.98	25.82	2.30%	4 755
Платина в слитках	дек'10	1 657.00	1 631.30	1 642.00	-1.08%	717

данные биржи РТС

Статистика сырьевых рынков

Фьючерс	Еденица измерения	17.11.10	Предыдущее закрытие	Изменение
			Энергоносители	
Нефть Brent	$/баррель	83.85	86.52	-3.09%
Нефть Light Sweet	$/баррель	80.94	82.39	-1.76%
Нефть Urals (спот-цены)	$/баррель	82.31	84.13	-2.16%
Нефть Rebco	$/баррель	81.63	83.08	-1.75%
Природный газ	$/млн БТЕ *	3.999	3.817	4.77%

* 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	1346.3	1335.5	0.81%
Серебро (Silver)	$/унция	26.07	25.36	2.82%
Палладий (Palladium)	$/унция	675.20	636.70	6.05%
Платина (Platinum)	$/унция	1646.40	1633.10	0.81%

данные Нью-Йоркской товарной биржи (NYMEX)

Медь (Copper)	$/тонна	8145.0	8483.5	-3.99%
Никель (Nickel)	$/тонна	21475.0	22195.0	-3.24%
Олово (Tin)	$/тонна	24350.0	25150.0	-3.18%
Свинец (Lead)	$/тонна	2222.0	2384.0	-6.80%
Цинк (Zinc)	$/тонна	2085.0	2260.0	-7.74%
Алюминий (Aluminium)	$/тонна	2225.0	2329.5	-4.49%
Алюминиевый сплав (NASAAC)	$/тонна	2220.0	2270.0	-2.20%
Сталь (Steel) *	$/тонна	505.0	510.0	-0.98%

* Средиземноморье: поставка в Турцию, ОАЭ (Дубай)

данные Лондонской биржи металлов (LME)

			Сельскохозяйственные товары	
Зерно (Corn)	$/бушель	6.3800	6.2860	1.50%
Соевые бобы (Soybeans)	$/бушель	11.9540	11.9560	-0.02%
Пшеница (Wheat)	$/бушель	5.2820	5.1460	2.64%
Овес (Oats)	$/бушель	3.4740	3.4220	1.52%
Неочищенный рис (Rough Rice)	$/CWT*	0.1354	0.1320	2.54%

* CWT (hundredweight) = ~0,045 тонны

данные Чикагской товарной биржи (CBOT)

Кофе (Coffee)	$/фунт	1.9970	1.9780	0.96%
Какао-бобы (Cocoa)	$/тонна	2843.0	2782.0	2.19%
Сахар (Sugar)	$/фунт	0.2644	0.2630	0.53%
Хлопок (Cotton)	$/фунт	1.2995	1.3274	-2.10%

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.