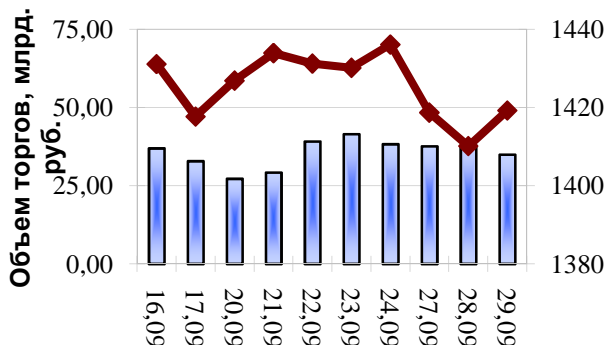


30.09.2010

Открытия российского рынка мы ожидаем на положительной территории, лучше рынка – нефтегазовый сектор. Основных движений мы ждём после 4 вечера – будет много макроэкономической статистики. Кроме того, сегодняшний день – 30 сентября – конец финансового года в США. Вероятно, портфельные инвесторы постараются вытащить рынки вверх, чтобы показать хороший результат по портфелям в управлении (**стр.2**)

Индекс ММВБ и объемы торгов



Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1498,21	0,69%	3,71%
Индекс ММВБ	1419,18	0,64%	3,59%

Мировые индексы

DJIA	10835,28	-0,21%	3,91%
S&P 500	1144,73	-0,26%	2,66%
FTSE 100	5569,27	-0,16%	2,89%
CAC 40	3737,12	-0,67%	-5,06%
Nikkei	9451,19	-1,21%	-10,39%

Товарные рынки, валюты

Brent	80,58	2,09%	6,73%
Gold	1309,7	-0,19%	19,06%
EUR/USD	1,359	0,07%	-5,30%
USD/RUB ЦБ	30,403	-0,65%	0,53%

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	157,85	158,5	0,4%
Сбербанк	83,9	83,5	-0,5%
Роснефть	200,37	201	0,3%
Нор Никель	5125	5150	0,5%
ВТБ	0,0851	0,085	-0,1%
Лукойл	1708,17	1710	0,1%
Сургутнефтегаз	28,95	29	0,2%
Уралкалий	135,38	135	-0,3%
ММВБ	1419,18	1425	0,4%

Новости короткой строкой

- Полиметалл объявляет финансовые результаты за первое полугодие 2010 года (**стр.3**)
- Fitch может понизить рейтинги Банка Москвы из-за отставки Лужкова (**стр.4**)

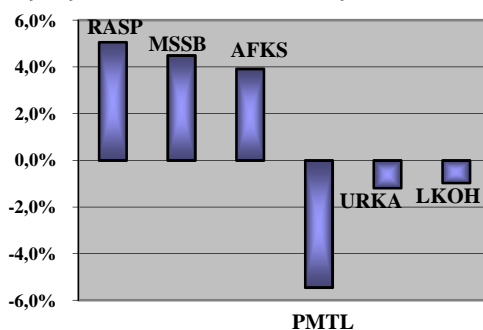
Календарь событий на сегодня:

Еврозона, 13:00 Публикация CPI (предыдущее значение 1,6%, прогноз 1,8%)

США, 16:30 Количество заявок на пособие по безработице (предыдущее значение 465 тыс., прогноз 460 тыс.)

США, 18:00 и 22:30: Выступление главы ФРС Б.Бернанке

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Перед открытием российского рынка ситуация смешанная. Американский рынок отторговался в небольшой минус (фьючерс на S&P с утра продолжает снижаться, -0,27%), азиатские рынки торгуются разнонаправленно (японский Nikkei -1,1%, китайский SSE +0,5%), фьючерсам на Brent вчера удалось преодолеть уровень \$80 за баррель (на фоне данных EIA США о сокращении запасов нефти за неделю на 475 тысяч баррелей и бензина на 3,47 миллиона баррелей).

Открытия российского рынка мы ожидаем с небольшим плюсом, лучше рынка – нефтегазовый сектор. Основных движений мы ждём после 4 вечера – будет много макроэкономической статистики. В 16:30 количество обращений за пособиями по безработице, ценовой индекс потребления за 2 квартал, а также окончательный ВВП за 2 квартал, в 17:45 индекс деловой активности Чикаго. Кроме того, сегодняшний день – 30 сентября – конец финансового года в США – и портфельные инвесторы постараются вытащить рынки наверх, чтобы показать хороший результат по портфелям в управлении.

Конгресс США вчера принял законопроект, направленный на ревальвацию юаня, предусматривающий увеличения ряда пошлин на китайскую продукцию, для того чтобы компенсировать эффект низкого юаня. Теперь законопроект рассматривает Сенат. В случае принятия Сенатом, это грозит новой торговой войной – в ответ Китай может провести валютные интервенции против доллара, а также выступить против бизнеса крупных американских компаний в США.

Стали известны подробности выкупа акций компании у ConocoPhillips – президент Лукойла Алекперов для покупки заложил 9% своих акций Лукойла синдикату банков во главе с UBS. На состоявшемся вчера совете директоров Связьинвеста была назначена ВОСА, на котором будет выбран гендиректор (ожидается, что на этом посту вице-президент Ростелеком" Вадим Семенов сменит Евгения Юрченко). Кроме того, на СД обсуждалась возможная потеря контроля государства в объединенном Ростелекоме – у Леонида Реймана и глава Минэкономразвития Эльвира Набиуллина это вызывает определённые опасения.

Полиметалл объявляет финансовые результаты за первое полугодие 2010 года

ОАО «Полиметалл» (LSE, ММВБ, РТС: PMTL) (далее «Полиметалл» или «Компания») объявило свои консолидированные финансовые результаты за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года, прошедшие обзор независимыми аудиторами в соответствии со стандартами US GAAP. Отчетность доступна на сайте Компании www.polymetal.ru.

- Чистая прибыль в первом полугодии 2010 выросла почти в пять раз до рекордных US\$94.5 млн. или US\$0.26 на акцию
- Рост скорректированной EBITDA на 112% до US\$186.9 млн. превысил 92%-ый рост выручки до US\$421.7 млн., что было достигнуто за счет увеличения цен на металлы и роста объемов продаж.
- Операционная маржа значительно выросла, так как увеличение на 22% (или US\$99/унцию) суммарных денежных затрат на унцию металла в золотом эквиваленте с US\$442 до US\$541/унцию был меньше роста на 25% (или US\$234/ унцию) средней цены реализации золота.
- Компания сохранила свою способность генерировать стабильный операционный денежный поток, направляемый на финансирование агрессивной программы роста. Денежный поток от операционной деятельности вырос на 38% до US\$121.0 млн. и в большей степени покрыл капитальные затраты в объеме US\$161.3 млн.

«Мы продемонстрировали превосходные финансовые результаты за первые шесть месяцев 2010 года» - сказал Виталий Несис генеральный директор ОАО «Полиметалл», комментируя результаты первого полугодия. «Мы пожинаем плоды нашей рациональной экспансии и постоянного контроля над затратами».

Источник: www.polymetal.ru

Fitch может понизить рейтинги Банка Москвы из-за отставки Лужкова

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings поместило рейтинги Банка Москвы, в том числе долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ), находящийся на уровне "BBB-", в список на пересмотр с возможностью понижения (Rating Watch Negative), говорится в пресс-релизе Fitch. Рейтинговые действия обусловлены отставкой мэра Москвы Юрия Лужкова в соответствии с указом президента РФ Дмитрия Медведева.

По мнению экспертов рейтингового агентства, назначение нового мэра Москвы несет в себе риск ухудшения отношений между банком и новой администрацией города. Это связано, в частности, с тем, что банк имел тесное сотрудничество с прежними столичными властями и связанными с ними компаниями.

В пресс-релизе рейтингового агентства отмечается, что долгосрочный РДЭ Банка Москвы будет подтвержден, если новые власти города выразят свою готовность оказывать поддержку банку.

Вместе с тем рейтинг может быть понижен, если поддержка, оказываемая банку новыми городскими властями, окажется значительно слабее, чем при прежней администрации города, говорится в сообщении Fitch.

На днях агентство подтвердило рейтинги Москвы, сообщив, что "смена мэра Москвы не окажет существенного воздействия на бюджетную и долговую политику города в краткосрочной и среднесрочной перспективе".

Источник: www.finmarket.ru



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления Илья Меншиков i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик Роман Ткачук r.tkachuk@ricfin.ru

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Начальник отдела Александр Быстров a.bistrov@ricfin.ru

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ООО «РИК-Финанс», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ООО «РИК-Финанс» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ООО «РИК-Финанс», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «РИК-Финанс» запрещено.

г. Москва
ул. Верейская, дом 17
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22