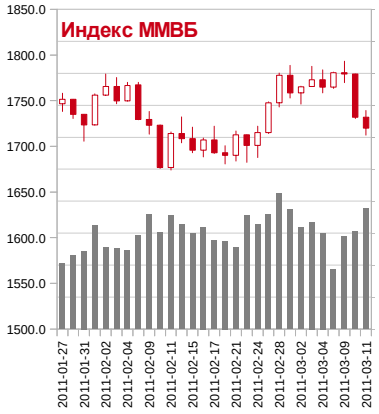
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 14 марта 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Сбербанк покупает 100% "Тройки диалог" за $1 млрд. Standard Bank, которому принадлежит 36% «Тройки», еще на три года останется партнером компании. Президент "Тройки" Рубен Варданян продолжит руководить компанией еще три года. *Ранее были предположения о создании инвестбанковского подразделения "с нуля", однако банк обладает достаточным потенциалом, но не обладает временем. Таким образом, покупка является более правильным вариантом. Вчера котировки Сбербанка снижались чуть сильнее рынка, однако новость является позитивной в долгосрочном плане: банк становится все крупнее и влиятельнее.*

. . . Вслед за премьером Владимиром Путиным энергетиков раскритиковал президент Дмитрий Медведев. «Если тенденция <роста тарифов> сохранится, к 2014 г. цена на электроэнергию в России будет выше, чем в США, Финляндии и ряде других стран». Вторит ему и министр экономического развития Эльвира Набиуллина: рост тарифов может привести к ограничениям роста экономики. *Сектор энергетики испытывает все большее давление со стороны государства, поскольку рост цен на электроэнергию существенно ускоряет инфляцию. Текущий взгляд на сектор – негативный.*

. . . За неделю с 3 по 9 марта западные инвестиционные фонды, ориентированные на вложения в акции российских компаний привлекли $486 млн. Приток продолжается уже три месяца подряд, при этом другие развивающиеся рынки фиксируют существенный отток средств. *Это очень серьезные цифры, такие деньги будут размещаться на рынке не один день, поднимая цены на российские бумаги. Волна покупок сможет какое то время удержать рынок от падения в случае негатива, например если продолжится снижение сырьевых котировок.*

. . . Первый вице-премьер Игорь Шувалов подписал поручение правительства о принятии мер, направленных на ограничение роста цен. Ответственность лежит на нескольких ведомствах. Центробанк отвечает за равномерное распределение бюджетных потоков в течение года, недопущение лишних расходов бюджета. Виктор Зубков, который в правительстве курирует сельское хозяйство, отвечает за рост цен на продукты, Козак – за услуги ЖКХ, Сечин – за топливо и энергетику. *Важнейшие задачи ложатся на плечи ЦБ, который монетарными методами должен будет тормозить инфляцию. Остальные меры, скорее политические и рассчитаны на психологический эффект. Таким образом, возможны дальнейшие действия ЦБ на валютном рынке. Напомним, регулятор в марте повысил процентную ставку, нормы резервирования и расширил валютный коридор.*

. . . В пятницу прошло собрание акционеров "Норильского никеля", результаты будут опубликованы не ранее среды. Возможны перестановки в совете директоров.

Российский рынок: внешний фон

В пятницу, 11 марта, российский рынок продолжил снижение. Сначала повлиял американский рынок, который днем ранее значительно снизился. Рано утром были опубликованы данные о высокой инфляции в Китае. Как результат - европейские рынки открылись снижением, повлияв и на российский рынок. Негатив усиливался все стремительнее: с самого утра начали поступать сведения о землетрясении и цунами в Японии. К середине дня по московскому времени все рынки были в минусе, а европейские индексы даже упали до годовых минимумов.

К вечеру вышла статистика о розничных продажах в США, которая оказалась в пределах ожиданий. Трейдеры нашли в этом хоть какой то позитив и рынки отошли от минимальных значений. Американский индекс Dow Jones успел даже закрыться ростом +0,5%.

За выходные стал понятен весь ужас происходящего в Японии. Огромные последствия для экономики, тотальное разрушение инфраструктуры и нехватка ресурсов. Сегодня утром японский индекс упал более чем на 6%. Американский рынок снижается не так драматично, всего -0,5%. *Эффект катастрофы будет иметь значение для фондовых рынков еще 1 - 2 дня, т.к. ущерб до конца неясен. Завтра, скорее всего, фондовые рынки начнут восстанавливаться.*

Прогноз на сегодня: *российский рынок откроется падением порядка 1%. Нижняя граница долгосрочного коридора – это 1700 по ММВБ. Учитывая, что рынок снижается уже несколько дней подряд, вряд ли мы уйдем ниже этого уровня. Кроме новостей из Азии, безусловный негатив – это снижение котировок нефти. Ожидаемых событий сегодня мало. В 13:00 выйдут данные о пром. производстве Еврозоны.*

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,315.1	0.12% ▲
MSCI North America	1,401.7	0.64% ▲
MSCI Europe	95.28	-0.86% ▼
MSCI Pacific	2,254.8	-0.43% ▼
MSCI EM	1,108.5	-0.64% ▼
MSCI BRIC	348.25	-0.62% ▼
MSCI Russia	1,011.87	-0.63% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	12,044.4	0.50% ▲
S&P 500	1,304.3	0.71% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,720.0	-0.68% ▼
Индекс РТС	1,929.6	-1.01% ▼
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,754.0	-0.17% ▼
ММВБ-Металлургия	5,391.2	-1.25% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,258.2	-0.60% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,747.6	-1.52% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,603.6	-0.28% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,454.5	-1.47% ▼
ММВБ-Энергетика	3,032.8	-1.93% ▼
ММВБ10	3,943.2	-0.21% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	11,951.0	-0.44% ▼
S&P 500	1,296.5	-0.33% ▼
NASDAQ 100	2,289.8	-0.57% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,885.0	-0.80% ▼
FTSE 100	5,824.0	-0.03% ▼
CAC 40 10 EURO	3,929.5	-0.89% ▼
DAX	6,982.5	-1.04% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	864.6	0.75% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,620.5	-6.18% ▼
HANG SENG (Гонконг)	23,297.9	0.21% ▲
Shanghai Composite	2,934.9	0.04% ▲
AOI (Австралия)	4,710.1	-0.52% ▼
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.3934	0.23% ▲
GBP-USD	1.6053	-0.18% ▼
USD-JPY	82.1660	0.39% ▲
AUD-USD	1.0078	-0.59% ▼
USD-CAD	0.9732	-0.01% ▼
USD-CHF	0.9278	-0.22% ▼
Dollar Index (USDX)	77.00	0.04% ▲
Сырьевые товары		
Нефть Brent	112.3	-1.35% ▼
Нефть WTI	99.6	-1.50% ▼
Природный газ	3.9	1.21% ▲
Золото	1,424.7	0.20% ▲
Серебро	35.8	-0.35% ▼
Медь	418.0	-0.65% ▼
Пшеница	720.5	0.24% ▲
Сахар	28.9	0.52% ▲

ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Аэрофлот	AFLT	73.55	74.78	72.50	74.13	0.58%	309,434,780
Газпром	GAZP	205.99	209.88	204.00	209.10	0.55%	16,076,427,250
Сургутнефтегаз	SNGS	32.25	32.68	32.04	32.47	0.44%	714,278,452
Лукойл	LKOH	1973.00	2019.00	1970.20	1991.50	0.40%	4,140,449,655
Банк ВТБ	VTBR	0.0936	0.0954	0.0916	0.0943	0.19%	4,522,495,035
Роснефть	ROSN	252.00	257.40	250.60	253.75	0.02%	3,716,357,483
Транснефть (ап)	TRNFP	39295.00	39796.00	39033.00	39650.00	0.00%	316,104,568
Северсталь	CHMF	519.70	526.20	511.50	523.10	-0.04%	1,170,809,014
Уралсвязьинформ	URSI	1.600	1.605	1.570	1.593	-0.07%	135,787,443
Сбербанк (ап)	SBERP03	67.50	68.48	66.91	67.80	-0.28%	1,545,840,836
Мосэнерго	MSNG	2.919	2.942	2.895	2.916	-0.45%	24,420,753
МТС	MTSI	252.89	253.50	250.11	252.19	-0.52%	330,377,714
РусГидро	HYDR	1.436	1.442	1.420	1.429	-0.56%	744,068,710
ММК	MAGN	29.51	29.70	28.81	29.27	-0.83%	71,242,334
ОГК-3	OGKC	1.360	1.370	1.327	1.349	-0.94%	27,303,882
Сбербанк	SBER03	99.00	100.16	97.25	98.75	-1.02%	23,751,810,867
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-1.12%	104,952,670
Татнефть	RU14TATN3006	178.00	182.40	177.21	178.28	-1.32%	279,550,295
Ростелеком	RTKM	166.00	166.29	161.01	164.00	-1.34%	123,562,091
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	16.395	16.536	16.161	16.284	-1.49%	487,934,740
ГМК Норильский никель	GMKN	6830.00	6977.00	6757.00	6766.00	-1.66%	4,371,036,387
Уралкалий	URKA	223.10	226.72	219.80	219.96	-1.80%	747,937,929
Полюс Золото	PLZL	1692.50	1692.50	1660.00	1666.00	-1.82%	199,156,741
Полиметалл	PMTL	529.80	529.80	513.90	516.80	-2.49%	81,819,934
Новатэк	NOTK	358.39	359.89	346.71	349.79	-2.67%	211,405,117
Холдинг МРСК	MRKH	4.63	4.63	4.47	4.49	-3.00%	174,560,786
НЛМК	NLMK	127.05	128.00	123.34	123.40	-3.22%	171,044,025
ФСК ЕЭС	FEES	0.403	0.403	0.391	0.391	-3.51%	730,369,197
Распадская	RASP	200.00	200.00	189.12	192.58	-3.61%	168,023,133
Газпром нефть	SIBN	149.05	150.50	143.06	144.39	-3.93%	213,898,656

данные биржи ММВБ

Аналитические исследования

Копытов Александр ..... Kopytov@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.