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

# УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 15 марта 2011




## Говорят на рынке . . .

. . . Крупнейшее в истории Японии землетрясение потребовало ответных мер и в экономической сфере. Банк Японии провел крупнейшую в истории операцию по вливанию ликвидности и предоставил финансовым институтам 15 трлн. иен (или $183 млрд.). В ближайшие два дня будет выделено еще 6,8 трлн. иен. Для сравнения, после краха Lehman Brothers в сентябре 2008 г., финансовая система получила вливаний на 4,5 трлн. иен. *Абсолютно правильная мера, направленная на стимулирование экономики. Рынки Японии восприняли катастрофу снижением на 6,2%, а во время предыдущего крупного землетрясения в 1995г. рынки падали на 8%. Таким образом, несмотря на сильный ущерб экономике, трейдеры не спешат распродавать японские активы. Восстановление инфраструктуры является дополнительным спросом для японской экономики и будет иметь долгосрочный позитивный эффект.*

. . . Японский индекс Nikkei упал более чем на 13% после новостей об аварии на АЭС "Фукусима-1". В итоге, немного скорректировавшись, индекс закрылся падением на 10%. *Ущерб от аварии может быть сопоставим с землетрясением, но имеет более долгосрочные последствия. Американские фьючерсы уже потеряли около 2%.*

. . . Действие льгот для "Роснефти" по Ванкорскому месторождению заканчивается с 1 мая. Компания просит продлить их действие до 2014 года. По словам президента "Роснефти" Эдуарда Худайнатова, без Ванкора добыча нефти в России показала бы не рост в 2,3%, а стагнацию на уровне 0,3% в 2010 г. *Несмотря на дефицит гос. бюджета, государство будет вынуждено поддержать льготы по экспортной пошлине для Роснефти т.к. в стране наблюдается недостаток разведки месторождений. Кроме того, без этих льгот Роснефть, на 75% принадлежащая государству, не сможет развиваться.*

. . . На ОАО "Санкт-Петербургская биржа" в рамках совместного проекта с группой РТС начинаются торги новым инструментом - расчетным фьючерсом на пшеницу с котировками в рублях за тонну. Сроки исполнения контрактов: март, май, июль, сентябрь, декабрь. *Российскому рынку не хватало продовольственных инструментов. До этого на FORTS торговался лишь фьючерс на сахар.*

## Российский рынок: внешний фон

В понедельник, 14 марта, российский рынок смог закрыться на положительной территории. Утром все начиналось достаточно бодро. За первые два часа торгов рынок прибавил более процента, и это несмотря на Азиатский негатив и весьма негативное открытие европейских площадок. Затем рынки почувствовали некую почву под ногами и какое то время росли. После чего в 13:00 мск были объявлены данные о пром. производстве в Еврозоне, которые оказались чуть лучше ожиданий. Тем не менее, европейские индексы пошли вниз, т.к. на этом позитивные новости заканчивались. Наш рынок тоже снизился но не столь драматично.

Затем открылись торги в штатах, падение первоначально составило 0,5%. Котировки российских бумаг отреагировали дальнейшим снижением. Вроде все логично, но надо взглянуть на этот день целиком. Европа и Америка в минусе, про Японию и говорить нечего, а российский рынок умудрился закрыться "в плюсе". Наши котировки игнорировали даже падающую нефть. Причины можно найти в последующем восстановлении Японии. Там пригодятся и наши металлы и уголь и нефтегазовая продукция. Тем более, по словам Вице-премьера Игоря Сечина, Япония уже попросила увеличить поставки угля и сжиженного газа.

Сегодня картина уже не столь оптимистичная. Конечно Япония умеет быстро восстанавливаться но не в этот раз. *Если подтвердятся новости об аварии на АЭС "Фукусима-1", восстановление может затянуться. Фьючерсы на американские индексы уже упали на 2%. Нефть подходит к уровню 110 долларов. Нам ничего не остается, кроме как повторить эту динамику.*

Прогноз на сегодня: *падение рынка в пределах 2%.*

В течение дня ожидается финансовая отчетность BMW. Вечером в 17:00 мск выйдет американский индекс деловых ожиданий в строительстве. Затем, уже после торгов пройдет заседание ФРС США. *Ставку конечно не изменят, но заявления будет не из приятных. Fed сталкивается с расширением экономических рисков: высокие цены на нефть и продовольствие, высокая безработица и замедление темпов роста экономики.*

## Накануне:

| | | |
|---|---|---|
| *Индексы MSCI* | | |
| MSCI World | 1,301.3 | -1.05% |
| MSCI North America | 1,394.0 | -0.55% |
| MSCI Europe | 94.26 | -1.07% |
| MSCI Pacific | 2,152.7 | -4.53% |
| MSCI EM | 1,116.9 | 0.76% |
| MSCI BRIC | 351.38 | 0.90% |
| MSCI Russia | 1,024.44 | 1.24% |
| *Основные индексы США* | | |
| Dow Jones | 11,993.2 | -0.43% |
| S&P 500 | 1,296.4 | -0.61% |
| *Основные российские фондовые индексы* | | |
| Индекс ММВБ | 1,726.8 | 0.40% |
| Индекс РТС | 1,944.9 | 0.79% |
| *Отраслевые российские фондовые индексы* | | |
| ММВБ-Машиностроение | 2,732.8 | -0.77% |
| ММВБ-Металлургия | 5,434.6 | 0.81% |
| ММВБ-Нефть и Газ | 3,280.6 | 0.69% |
| ММВБ-Потреб. сектор | 5,683.7 | -1.11% |
| ММВБ-Телекоммуникации | 2,616.6 | 0.50% |
| ММВБ-Химия и нефтехимия | 6,439.1 | -0.24% |
| ММВБ-Энергетика | 2,998.9 | -1.12% |
| ММВБ10 | 3,946.7 | 0.09% |

## Перед открытием:

| | | |
|---|---|---|
| *Фьючерсы на фондовые индексы в США* | | |
| DJIA INDEX | 11,719.0 | -1.77% |
| S&P 500 | 1,264.8 | -2.03% |
| NASDAQ 100 | 2,246.0 | -1.94% |
| *Фьючерсы на фондовые индексы в Европе* | | |
| DJ EURO STOXX 50 | 2,854.0 | -1.09% |
| FTSE 100 | 5,655.0 | -2.11% |
| CAC 40 10 EURO | 3,880.0 | -1.28% |
| DAX | 6,875.0 | -1.56% |
| *Азиатские фондовые рынки* | | |
| MSCI ASIA | 839.1 | -3.14% |
| NIKKEI 225 (Токио) | 8,605.2 | -10.55% |
| HANG SENG (Гонконг) | 22,589.8 | -3.24% |
| Shanghai Composite | 2,887.2 | -1.72% |
| AOI (Австралия) | 4,609.9 | -2.13% |
| *Валюты на FOREX* | | |
| EUR-USD | 1.3937 | -0.40% |
| GBP-USD | 1.6129 | -0.27% |
| USD-JPY | 81.6155 | -0.02% |
| AUD-USD | 0.9976 | -1.20% |
| USD-CAD | 0.9815 | 0.79% |
| USD-CHF | 0.9242 | -0.02% |
| Dollar Index (USDX) | 77.02 | 0.54% |
| *Сырьевые товары* | | |
| Нефть Brent | 112.0 | -1.49% |
| Нефть WTI | 99.4 | -1.82% |
| Природный газ | 3.9 | -0.10% |
| Золото | 1,415.9 | -0.63% |
| Серебро | 35.2 | -1.81% |
| Медь | 414.1 | -1.10% |
| Пшеница | 714.5 | -0.87% |
| Сахар | 27.8 | -3.71% |

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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Газпром | GAZP | 208.01 | 217.28 | 207.91 | 216.25 | 3.42% | 28,746,464,472 |
| ГМК Норильский никель | GMKN | 6751.00 | 7000.00 | 6723.00 | 6936.00 | 2.51% | 4,738,472,574 |
| Татнефть | RU14TATN3006 | 177.00 | 182.40 | 175.51 | 181.64 | 1.88% | 220,207,660 |
| Аэрофлот | AFLT | 74.14 | 76.10 | 73.48 | 75.00 | 1.17% | 233,420,192 |
| Роснефть | ROSN | 252.90 | 259.67 | 251.13 | 255.80 | 0.81% | 3,278,696,139 |
| НЛМК | NLMK | 122.96 | 127.98 | 121.21 | 124.24 | 0.68% | 78,743,434 |
| Сургутнефтегаз (ап) | SNGSP | 16.130 | 16.579 | 16.130 | 16.380 | 0.59% | 255,738,684 |
| Полиметалл | PMTL | 515.90 | 527.40 | 513.00 | 519.80 | 0.58% | 65,886,375 |
| ММК | MAGN | 29.00 | 30.10 | 29.00 | 29.44 | 0.58% | 67,212,047 |
| Газпром нефть | SIBN | 144.00 | 146.01 | 142.00 | 144.94 | 0.38% | 131,003,734 |
| Северсталь | CHMF | 520.10 | 538.00 | 516.10 | 525.00 | 0.36% | 956,889,567 |
| Транснефть (ап) | TRNFP | 39499.00 | 40140.00 | 39333.00 | 39755.00 | 0.26% | 287,040,254 |
| Полюс Золото | PLZL | 1675.00 | 1698.80 | 1665.40 | 1666.50 | 0.03% | 119,604,398 |
| МТС | MTSI | 252.63 | 253.83 | 251.50 | 252.10 | -0.04% | 305,330,721 |
| Новатэк | NOTK | 343.31 | 356.00 | 340.04 | 348.26 | -0.44% | 179,140,356 |
| ОГК-3 | OGKC | 1.345 | 1.362 | 1.331 | 1.340 | -0.69% | 39,161,855 |
| Ростелеком | RTKM | 164.00 | 164.01 | 160.52 | 162.70 | -0.79% | 69,005,226 |
| Лукойл | LKOH | 1980.10 | 2015.00 | 1971.00 | 1975.40 | -0.81% | 4,070,869,239 |
| Уралкалий | URKA | 219.00 | 227.00 | 216.62 | 218.10 | -0.85% | 1,143,459,028 |
| Мосэнерго | MSNG | 2.969 | 2.969 | 2.884 | 2.889 | -0.92% | 26,715,760 |
| Сбербанк (ап) | SBERP03 | 67.70 | 68.89 | 66.80 | 67.05 | -1.11% | 1,832,506,114 |
| Сургутнефтегаз | SNGS | 32.30 | 32.50 | 31.90 | 32.08 | -1.20% | 914,286,504 |
| ФСК ЕЭС | FEES | 0.390 | 0.398 | 0.382 | 0.386 | -1.39% | 527,087,554 |
| Распадская | RASP | 192.98 | 199.77 | 188.61 | 189.91 | -1.39% | 159,333,360 |
| Уралсвязьинформ | URSI | 1.697 | 1.697 | 1.570 | 1.571 | -1.40% | 215,604,086 |
| Интер РАО ЕЭС | IUES | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 | -1.51% | 143,061,847 |
| Сбербанк | SBER03 | 97.94 | 99.80 | 96.85 | 97.10 | -1.67% | 21,173,082,466 |
| Банк ВТБ | VTBR | 0.0930 | 0.0953 | 0.0925 | 0.0927 | -1.73% | 3,071,051,147 |
| РусГидро | HYDR | 1.429 | 1.429 | 1.398 | 1.402 | -1.90% | 1,152,293,610 |
| Холдинг МРСК | MRKH | 4.48 | 4.49 | 4.37 | 4.37 | -2.58% | 158,259,589 |

*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.