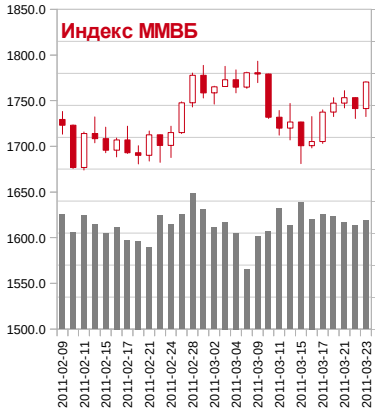
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 24 марта 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Федеральная сетевая компания (ФСК) планирует 28 марта провести технический листинг на Лондонской фондовой бирже, сообщает агентство Рейтер. Ранее ФСК собиралась пройти все процедуры до конца марта, после чего российские власти рассматривали вариант размещения 4,11% акций сетевой компании среди широкого круга инвесторов. *Приватизация госсектора, похоже, набирает обороты.*

. . . Еще одно решение, касающееся приватизации крупнейших российских компаний. Вчера Национальный банковский совет принял решение об уменьшении доли Банка России в капитале ОАО "Сбербанк России" в размере 7,58 % минус одна акция, сообщает пресс-служба Банка России. В настоящее время доля участия Банка России в уставном капитале Сбербанка составляет 57,58 %, соответственно, ЦБ оставит за собой контрольный пакет. *Цены и условия продажи пакетов не сообщаются, обозначено лишь, что продажа акций Сбербанка может быть осуществлена в условиях благоприятной конъюнктуры в любой период в течение 2011 - 2013 годов. Будет неплохо, если государство, по примеру ФСК, разместит часть бумаг на западных рынках, например в Лондоне. Это повысит интерес к банку, который сейчас доступен инвесторам только на российских биржах.*

. . . Второй по величине в РФ сотовый ритейлер Связной в 2010 году увеличил финансовые показатели и, возможно, последует примеру своего более крупного конкурента Евросеть, накануне объявившего о намерении провести IPO в Лондоне. *Здесь сказывается объявленная компаниями война за торговые точки, прибыль и лояльность клиентов. Важен другой момент: очень многие российские компании планируют первичные или вторичные размещения акций, успевая воспользоваться благоприятной конъюнктурой. Только за последние пару недель, кроме Евросети и Связного, прозвучали ЛенспецСМУ, Номос-Банк, Алроса, Русагро и крупнейший в России производитель растительного масла «Юг Руси».*

. . . Российский производитель косметики концерн Калина сообщил о росте чистой прибыли по МСФО в 2,4 раза до 975 миллиона рублей по итогам 2010 года, пишет газета Ведомости. Уже после завершения года Калина продала свое немецкое подразделение Dr. Scheller Cosmetics AG группе компаний Coty. По оценке Ренессанс Капитала, компания выручила от сделки более $45 миллионов. Это позволило досрочно закрыть часть кредитов.

Российский рынок: внешний фон

В среду, российский рынок демонстрировал бодрый рост и лишь в середине дня было заметно некоторое снижение. Рынок умудрялся расти, игнорируя негативные внешние факторы: нефть снижалась, а на западных площадках, из-за множества событий, весь день царила неопределенность. Индекс ММВБ завершил день ростом на 1,7% (1770 п.), а индекс РТС вырос на 1% (1997 п.), завершив торговую сессию вблизи значимой отметки 2000 пунктов.

Если говорить об отраслевых индексах, лучше других чувствовал себя нефтегазовый сектор.Особенно отличилась Татнефть, прибавив 5,3%. Очень хорошее движение было в бумагах электроэнергетики. Поводом было проводимое вчера собрание акционеров ФСК ЕЭС, на котором одобрялось приобретение размещаемых по закрытой подписке дополнительных акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». В результате обе бумаги стали лидерами роста. ФСК ЕЭС +6,15%, Интер РАО ЕЭС +2,8%. *По нашему мнению, повышенный интерес к сектору, который длится с начала недели, на этом заканчивается. Теперь бумаги будут двигаться вместе с рынком.*

На западных рынках ситуация понемногу стабилизируется, хотя еще вчера все было не так однозначно. Европейские рынки опасались напряженности на Ближнем Востоке и с опасениями ожидали голосования в парламенте Португалии. Парламент в итоге так и не одобрил реформы, направленные на сокращение дефицита бюджета. Дополнительным негативом в среду было сообщение, что правительство Великобритании понизило прогноз роста экономики. Тем не менее, к концу дня Европа вышла в плюс, благодаря росту горнорудного сектора. Британский FTSE +0.58%, немецкий DAX +0,35%. В США вышли данные о продажах домов, и оказались неожиданно низкими. *Это очень плохая новость, таких низких продаж не было даже в кризис.* Не понравились трейдерам и новости из Португалии. Естественно, рынок открылся очень негативно, но затем индексы начали расти на фоне относительной стабилизации в Японии. Поддержал покупки американских активов и падающий доллар. К концу торгов Dow Jones вырос на 0,56%.

Азиатские рынки сегодня торгуются разнонаправлено. Токийский рынок в

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,310.6	-0.08%
MSCI North America	1,398.9	0.26%
MSCI Europe	94.48	0.50%
MSCI Pacific	2,182.6	-0.40%
MSCI EM	1,123.6	0.32%
MSCI BRIC	353.22	0.49%
MSCI Russia	1,060.89	1.24%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,086.0	0.56%
S&P 500	1,297.5	0.29%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,770.6	1.68%
Индекс РТС	1,997.0	1.04%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,730.1	0.42%
ММВБ-Металлургия	5,496.2	1.02%
ММВБ-Нефть и Газ	3,330.1	2.25%
ММВБ-Потреб. сектор	5,607.4	1.13%
ММВБ-Телекоммуникации	2,613.2	0.60%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,528.9	1.28%
ММВБ-Энергетика	3,072.5	1.54%
ММВБ10	4,049.6	1.24%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,025.0	0.03%
S&P 500	1,292.6	0.04%
NASDAQ 100	2,268.0	0.13%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,787.0	0.29%
FTSE 100	5,761.0	0.30%
CAC 40 10 EURO	3,917.0	0.54%
DAX	6,822.0	0.21%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	865.6	1.09%
NIKKEI 225 (Токио)	9,435.0	-0.15%
HANG SENG (Гонконг)	23,044.2	0.96%
Shanghai Composite	2,948.1	-0.01%
AOI (Австралия)	4,794.2	1.00%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4071	-0.12%
GBP-USD	1.6224	-0.07%
USD-JPY	80.9243	0.01%
AUD-USD	1.0123	-0.08%
USD-CAD	0.9816	0.00%
USD-CHF	0.9107	0.26%
Dollar Index (USDX)	76.28	0.21%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	115.3	-0.20%
Нефть WTI	105.4	-0.30%
Природный газ	4.4	0.72%
Золото	1,437.9	-0.01%
Серебро	37.3	0.15%
Медь	440.9	-0.44%
Пшеница	711.8	-0.35%
Сахар	26.6	-2.14%

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

легком минусе (Nikkei -0.15%), зато Гонконг и Сингапур прибавляют около 1%. Можно считать это реакцией на закрытие Америки.

Нефтяные котировки отошли от двухгодовых максимумов, но продолжают оставаться высокими. Нервозность сохраняется, представители ОПЕК даже заявили, что готовы собраться если нефть превысит 120 долларов за баррель. Получается такое развитие событий вполне вероятно. Разрыв двух сортов продолжает сокращаться. Американская легкая нефть уже не опускается ниже 105 долл., сорт Brent сейчас чуть выше 114 долл. *Продолжение роста становится все более вероятным. События в Ливии могут быстро не закончиться, а если понадобится наземная операция, можно говорить о нескольких годах. Кроме того, доллар продолжает терять позиции, а значит, продолжится инфляционный рост всех сырьевых товаров.*

Прогноз на сегодня: рынки продолжат рост, по крайней мере до 1800 пунктов по ММВБ. Рынок поддерживает дорогая нефть, дешевеющий доллар и стабилизация в Японии. В течение дня ожидается множество событий. Главная информация, по традиции из США, это заявки на пособие по безработице и заказы товаров длительного пользования. Также отчитаются крупный ритейлер Best Buy и Oracle Corp. *Если нефть продолжит штурмовать новые уровни, продолжит расти нефтегазовый сектор. Также возможно продолжение ралли в Газпроме и Сбербанке*.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
ФСК ЕЭС	FEES	0.374	0.398	0.371	0.397	6.15%	2,302,012,454
Татнефть	RU14TATN3006	172.03	182.00	171.07	182.00	5.32%	336,849,623
Мосэнерго	MSNG	2.859	2.977	2.841	2.950	2.96%	31,447,012
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.890	16.542	15.851	16.350	2.82%	536,486,234
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	2.78%	434,680,925
Сургутнефтегаз	SNGS	29.62	30.46	29.44	30.41	2.65%	1,519,915,389
Полиметалл	PMTL	508.60	523.30	506.00	523.00	2.55%	99,258,852
Роснефть	ROSN	257.02	265.00	256.73	264.98	2.51%	4,575,614,531
Полюс Золото	PLZL	1581.80	1665.00	1581.80	1665.00	2.35%	169,206,417
Лукойл	LKOH	1963.90	2019.00	1961.50	2016.30	2.30%	3,920,745,711
Холдинг МРСК	MRKH	4.53	4.64	4.50	4.62	1.90%	265,258,487
ГМК Норильский никель	GMKN	7080.00	7237.00	7051.00	7235.00	1.83%	4,290,206,160
Уралкалий	URKA	220.40	225.00	218.50	224.70	1.77%	480,325,306
Аэрофлот	AFLT	73.26	74.65	72.63	74.50	1.69%	331,511,148
Газпром	GAZP	219.62	223.70	219.20	223.50	1.44%	13,631,654,319
Банк ВТБ	VTBR	0.0933	0.0953	0.0930	0.0952	1.27%	2,153,089,849
Газпром нефть	SIBN	152.20	152.20	149.44	151.50	1.17%	99,962,469
Транснефть (ап)	TRNFP	38232.00	38827.00	38165.00	38799.00	1.10%	334,359,038
Сбербанк (ап)	SBERP03	70.01	71.20	69.84	70.98	0.95%	2,894,009,438
ММК	MAGN	30.88	31.50	30.61	31.24	0.80%	63,809,932
Сбербанк	SBER03	100.00	101.22	99.50	101.10	0.80%	17,975,203,084
Уралсвязьинформ	URSI	1.529	1.545	1.510	1.539	0.78%	279,783,686
НЛМК	NLMK	121.32	121.94	119.85	121.60	0.50%	115,190,283
Новатэк	NOTK	361.62	368.00	357.50	366.00	0.41%	96,180,412
Северсталь	CHMF	528.10	534.00	525.00	530.10	0.21%	746,048,268
Ростелеком	RTKM	160.05	163.50	160.05	161.96	0.16%	159,796,350
МТС	MTSI	251.04	253.40	250.00	251.05	-0.10%	381,011,005
Распадская	RASP	203.00	204.15	200.66	202.98	-0.50%	59,215,327
РусГидро	HYDR	1.429	1.453	1.407	1.430	-0.68%	1,578,957,459
ОГК-3	OGKC	1.390	1.391	1.140	1.368	-1.98%	45,951,982

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.