ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Среда, 30 марта 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Вчера на ММВБ появилась новая акция. В котировальный список В включены акции второго по величине российского авиаперевозчика Трансаэро. По словам финансового директора компании , на биржу поступило не менее 10% акций. В дальнейшем компания сохраняет планы проведения IPO на $200 млн. *По нашему мнению не стоит торопиться покупать новые бумаги. У компании высокая долговая нагрузка, да и высокие цены на нефть не способствуют росту прибыли.*

. . . Вчерашний отчет банка Возрождение не обрадовал показателями. Чистая прибыль в четвертом квартале снизилась до 184 млн.р., что оказалось ниже прогнозов. *Аналитики уже привыкли к хорошей отчетности банков в последнее время и могли завысить свои ожидания. Тем не менее, Возрождение продолжает оставаться одной из лучших банковских акций на российском рынке.*

. . . Рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило кредитные рейтинги Португалии на один пункт и Греции на два пункта, объяснив это вероятностью того, что странам придется реструктурировать долги после 2013 г. *На прошлой неделе агентство уже понижало рейтинг Португалии на два пункта. Тогда, напомним, парламент отверг урезание расходов а премьер-министр был вынужден подать в отставку.*

. . . Росстат опубликовал предварительные итоги переписи населения. С 2002 года численность населения снизилась на 2%. Прирост фиксируют крупные города и Московская область. Позитивный момент в том, что снижение не катастрофическое.

Российский рынок: внешний фон

Во вторник российский фондовый рынок не смог удержать завоеванных позиций и скатился в падение. Основных причин две и обе внешние. Во-первых, Европа и США ожидают повышения процентной ставки, из-за чего снижаются фондовые рынки и укрепляется доллар. Во-вторых, трейдеры ожидают скорейшего восстановления поставок нефти из Ливии. В результате рынок с самого утра начал снижение и к концу дня потерял 1,26% по индексу ММВБ, опустившись ниже завоеванной двумя днями ранее границы 1800 пунктов (1788 п.). Индекс РТС упал на 1,29% и составил 2018 пунктов.

Ни один из секторов российского рынка акций не смог удержать позиции. Самые большие потери в котировках у Роснефти, которая подешевела к концу дня на 2,5%. Сказывается продолжающийся конфликт с британской BP. После бурного роста корректируются акции ФСК ЕЭС и ИнтерРАО (-2,1% и -2,9% соответственно). Существенное снижение, -2,5% зафиксированы в акциях компании Балтика. Сегодня комитет по экономической политике государственной думы рассмотрит поправки в закон об обороте алкогольной продукции. Предлагается приравнять пиво к алкогольным напиткам, т.е. ограничить продажу ночью и снабдить акцизной маркой.

В Европе утром снижались банки, а вслед за ними и остальной фондовый рынок. Кроме того, после заявлений главы Европейского Центробанка, инвесторы ожидают повышения учетной ставки ЕЦБ уже в апреле. Ужесточения валютного регулирования ожидают и в США, помня, что вторая программа выкупа казначейских облигаций скоро заканчивается. По нашему мнению, до повышения ставки американским ФРС еще далеко – экономика США пока слишком тяжело восстанавливается. К концу дня европейские площадки восстановились, снижение банков было компенсировано ростом горнорудного сектора. Немецкий индекс DAX так и остался в символическом минусе (-0,06%), а британский FTSE смог перед закрытием прибавить 0,47%. В США рынки восприняли с опаской заявления президента ФРБ Сент-Луиса о необходимости сворачивания программы выкупа облигаций, обвинив ФРС в подливании масла в огонь. Рынок гораздо больше был озабочен данными о потребительском доверии, которые к счастью оказались не такими плохими, как предсказывали эксперты. Почти с самого утра американский Dow Jones вышел из минуса, закончив день ростом на 0,67%. Японские рынки сегодня вторят американцам. После снижения в понедельник и вторник, сегодня демонстрируют очень хороший рост (+2%).

Нефтяные котировки опять снижаются, хуже ситуация обстоит в Европе, где сорт Brent упал ниже 115 долларов за баррель. Сейчас все ждут скорого восстановления поставок из Ливии и не торопятся покупать контракты. Американский сорт WTI сейчас относительно дороже и торгуется на вчерашних ценах, примерно 104,5 доллара.

Прогноз на сегодня:

Прогнозировать рынок сейчас становится тяжелее. Нефтяные котировки сейчас

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,323.8	0.17% ▲
MSCI North America	1,419.7	0.66% ▲
MSCI Europe	95.67	0.13% ▲
MSCI Pacific	2,161.1	-1.00% ▼
MSCI EM	1,142.6	0.37% ▲
MSCI BRIC	357.33	0.22% ▲
MSCI Russia	1,067.35	-1.44% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	12,279.0	0.67% ▲
S&P 500	1,319.4	0.71% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,788.1	-1.26% ▼
Индекс РТС	2,018.7	-1.29% ▼
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,713.3	-1.57% ▼
ММВБ-Металлургия	5,607.8	-1.57% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,328.0	-1.36% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,691.9	-1.39% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,651.5	-0.69% ▼
ММВБ-Финансы	6,780.9	-1.19% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,601.9	-1.22% ▼
ММВБ-Энергетика	3,056.3	-1.79% ▼
ММВБ10	4,116.6	-1.38% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,266.0	0.33% ▲
S&P 500	1,321.7	0.39% ▲
NASDAQ 100	2,333.8	0.48% ▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,835.0	-0.07% ▼
FTSE 100	5,920.0	0.59% ▲
CAC 40 10 EURO	3,991.0	0.35% ▲
DAX	6,959.0	-0.02% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	891.0	1.49% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,684.6	2.38% ▲
HANG SENG (Гонконг)	23,477.5	1.81% ▲
Shanghai Composite	2,957.5	-0.02% ▼
AOI (Австралия)	4,912.7	1.27% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4091	-0.16% ▼
GBP-USD	1.6006	-0.03% ▼
USD-JPY	82.9245	0.55% ▲
AUD-USD	1.0327	0.35% ▲
USD-CAD	0.9727	-0.18% ▼
USD-CHF	0.9226	0.26% ▲
Dollar Index (USDX)	76.54	0.16% ▲
Сырьевые товары		
Нефть Brent	115.0	-0.11% ▼
Нефть WTI	104.6	-0.16% ▼
Природный газ	4.3	0.52% ▲
Золото	1,421.5	0.28% ▲
Серебро	37.4	1.09% ▲
Медь	437.6	0.67% ▲
Пшеница	737.0	-0.03% ▼
Сахар	27.0	-0.11% ▼

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

снижаются и могут потянуть за собой российский рынок. С другой стороны поддержку российским акциям будет оказывать американский и японский рынок, которые выросли намного сильнее, чем могли ожидать российские игроки. Еще одним доводом в пользу роста является вчерашний низкий объем торгов. Это значит, что продажи были не такими массовыми. Открытие рынка мы ожидаем в пределах +1%, затем рынок может слегка снизиться. Сейчас очень многое зависит от пресловутого спекулятивного капитала. На российский рынок сейчас закачан огромный западный капитал, и он в большинстве своем спекулятивный, так что нас ждет высокая волатильность. В течение дня выйдут данные о количестве созданных в частном секторе рабочих мест, а также традиционный отчет о запасах нефти в США.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Сбербанк	SBER03	106.01	107.65	105.57	106.26	0.03%	18,955,673,794
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	16.794	16.794	16.525	16.688	-0.54%	244,247,627
Газпром	GAZP	226.00	226.17	222.51	224.01	-0.66%	13,435,324,195
Сбербанк (ап)	SBERP03	73.07	73.92	72.30	72.72	-0.68%	2,068,635,683
Мосэнерго	MSNG	2.992	3.004	2.950	2.970	-0.77%	26,427,735
Новатэк	NOTK	366.06	378.37	366.06	372.00	-1.01%	126,769,583
МТС	MTSI	259.00	261.59	255.50	256.01	-1.23%	536,740,270
Татнефть	RU14TATN3006	181.35	182.89	178.54	179.96	-1.23%	138,890,187
Холдинг МРСК	MRKH	4.69	4.70	4.15	4.63	-1.26%	103,727,967
Полюс Золото	PLZL	1680.00	1683.00	1624.50	1661.70	-1.34%	168,590,296
Сургутнефтегаз	SNGS	30.30	30.34	29.65	29.89	-1.35%	945,811,797
РусГидро	HYDR	1.442	1.445	1.409	1.419	-1.46%	845,340,255
Лукойл	LKOH	2022.00	2025.50	1976.70	1995.00	-1.60%	5,085,155,420
Аэрофлот	AFLT	73.60	73.89	72.00	72.20	-1.63%	63,037,273
ГМК Норильский никель	GMKN	7580.00	7625.00	7365.00	7432.00	-1.63%	5,041,109,013
Полиметалл	PMTL	545.50	547.20	534.00	536.10	-1.63%	60,521,152
Северсталь	CHMF	557.40	560.70	545.50	549.00	-1.63%	806,863,275
Магнит	MGNT	4000.00	4000.90	3874.00	3925.20	-1.64%	46,633,274
Банк ВТБ	VTBR	0.0994	0.0998	0.0975	0.0980	-1.67%	2,120,623,496
НЛМК	NLMK	127.18	128.35	123.51	125.00	-1.78%	230,779,615
Транснефть (ап)	TRNFP	40566.00	40566.00	39530.00	39830.00	-1.81%	500,198,915
Уралкалий	URKA	235.00	235.07	227.80	230.50	-1.92%	582,985,387
ММК	MAGN	31.68	31.71	30.85	31.05	-2.00%	128,290,388
ОГК-3	OGKC	1.341	1.348	1.305	1.313	-2.08%	15,948,945
Газпром нефть	SIBN	151.01	151.33	147.12	147.94	-2.10%	147,065,809
ФСК ЕЭС	FEES	0.399	0.400	0.387	0.389	-2.12%	691,826,853
Ростелеком	RTKM	174.70	177.00	169.31	170.17	-2.37%	242,915,879
Роснефть	ROSN	270.00	270.80	261.41	264.00	-2.48%	3,500,266,796
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-2.94%	237,335,473
Распадская	RASP	196.04	197.60	190.50	191.60	-3.15%	147,106,377

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.