ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 5 апреля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Один из крупнейших российских ритейлеров "Магнит" собирается провести вторичное размещение акций (SPO) осенью этого года, передает агентство Рейтер. Компания продолжает развиваться быстрыми темпами и нуждается в средствах на это развитие. *В конце марта Магнит объявил о рекордных для отрасли планах инвестиций в развитие: в 2011-2012 годах они должны составить примерно 1,8 миллиарда рублей. Это позволит существенно потеснить конкурентов, так что акции компании имеют большой потенциал роста в долгосрочном плане.*

. . . Федеральная антимонопольная служба одобрила слияние двух производителей калийных удобрений Уралкалия и Сильвинита, однако потребовала принять специальную маркетинговую политику в отношении продаж удобрений на внутреннем рынке. Стремясь контролировать инфляцию, государство требует обеспечить конкуренцию на внутреннем рынке, ведь объединенная компания станет третьей по величине в своем сегменте. Новость снижает риски слияния, но является ожидаемой: котировки обеих компаний выросли вчера слабее рынка. Бумаги гораздо охотнее покупались в пятницу, когда обе бумаги подорожали более чем на 2%. Напомним, процесс объединения будет завершен во втором квартале этого года.

. . . Роснефть планирует индексировать дивиденды на 20% в год и прописать это в дивидендной политике. Дивиденды компании с 2006 года итак росли примерно такими темпами. Дивидендная доходность Роснефти до сих под остается одной из самых низких на российском рынке: около 1%.

. . . Сегодня состоится церемония присоединения сетей межрегиональных компаний связи (МРК) холдинга "Связьинвест" к магистральной сети компании "Ростелеком". Юридическая часть объединения компаний завершилась 1 апреля.

Российский рынок: внешний фон

В понедельник, 4 апреля, растущие котировки нефти способствовали продолжению роста на российском фондовом рынке. Индексы вплотную подошли к своим уровням сопротивления: для РТС это 2100 пунктов, для ММВБ – 1850 п. Хотя надо отметить, что к концу дня индекс ММВБ смог преодолеть свой максимум. и вырос на 0,47% (до 1852 пунктов). Индекс РТС к концу дня составил 2092 п. (+0,75%).

Вчерашний рост был не таким дружным, как в пятницу, скорее можно говорить об отдельных бумагах, которые тянули рынок вверх. Так, например хороший рост показали акции Газпрома (+1,1%). *Бумага может продолжить рост и далее. Целью, скорее всего, является долгосрочный уровень 250р.* Дожали акции Транснефти (+5,8%). *Бумага, какое-то время была забыта инвесторами, а теперь догоняет рынок.*

Несмотря на отсутствие статистической информации, европейские площадки нашли себе позитив. Вчера они росли на новостях с рынка слияний и поглощений. Так британский индекс FTSE вырос на 0,12%. Немецкий DAX не смог остаться на положительной территории и завершил день в символическом минусе (-0,06%). На американских рынках тоже все неопределенно. Рынки смогли закрыться ростом: индекс Dow Jones +0,19%. Однако рынки сейчас находятся близко к уровню сопротивления. Так другой американский индекс S&P 500 вчера закрылся на уровне 1333 пункта, и может в ближайшие дни подойти к уровню 1344 пункта. *С другой стороны, есть шанс его преодолеть, это будет прорыв максимума почти трех последних лет. Предпосылки тоже есть: рынок труда восстанавливается, а доллар продолжает слабеть.*

Японский рынок сегодня не может продолжать рост: Nikkei (-1,45%). Сказывается новость о сбросе радиоактивной воды в океан. Другие площадки Азии сегодня в плюсе (Hang Seng +1.46%, Straits Times +0.5%).

Ну и самые интересные для нас события сейчас разворачиваются на рынке нефти. Вчера состоялось преодоление уровня сопротивления 118 пунктов, и нефть Brent в течение дня торговалась примерно на уровне 119 долл. Предпосылкой стал выход американских вооруженных сил из военной операции в Ливии, что может указывать, если не на разногласия в союзнических силах, то на проблемы с эффективностью самой операции, уж точно. Сегодня утром ее котировки превышают уже 120 долл. за баррель.

Прогноз на сегодня: Американский рынок вчера был слишком сонным, объемы торгов небольшие, новостей и динамики в котировках нет. На него вчера можно было не обращать внимание. Азия сегодня в плюсе, за исключением Японии. Но это отдельная история, у них проблемы с радиацией. А наш российский рынок

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,345.6	0.31% ▲
MSCI North America	1,438.1	0.07% ▲
MSCI Europe	96.96	0.06% ▲
MSCI Pacific	2,185.7	0.43% ▲
MSCI EM	1,193.1	0.68% ▲
MSCI BRIC	375.23	1.00% ▲
MSCI Russia	1,115.24	0.88% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,400.0	0.19% ▲
S&P 500	1,332.9	0.04% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,852.0	0.47% ▲
Индекс РТС	2,092.3	0.75% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,746.1	-0.43% ▼
ММВБ-Металлургия	5,730.1	-0.08% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,471.2	0.88% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,776.4	0.01% ▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,637.9	-0.07% ▼
ММВБ-Финансы	6,821.9	-0.30% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,795.0	0.29% ▲
ММВБ-Энергетика	3,153.9	0.13% ▲
ММВБ10	4,263.3	0.68% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,318.0	-0.15% ▼
S&P 500	1,326.8	-0.18% ▼
NASDAQ 100	2,333.8	-0.29% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,884.0	-0.03% ▼
FTSE 100	5,974.0	-0.06% ▼
CAC 40 10 EURO	4,046.0	-0.27% ▼
DAX	7,199.5	0.01% ▲
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	915.7	0.03% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,592.2	-1.30% ▼
HANG SENG (Гонконг)	24,150.6	1.46% ▲
Shanghai Composite	2,967.4	1.34% ▲
AOI (Австралия)	4,993.6	0.18% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4203	-0.12% ▼
GBP-USD	1.6123	-0.05% ▼
USD-JPY	84.3468	0.34% ▲
AUD-USD	1.0326	-0.36% ▼
USD-CAD	0.9674	0.05% ▲
USD-CHF	0.9221	-0.11% ▼
Dollar Index (USDX)	76.24	0.11% ▲
Сырьевые товары		
Нефть Brent	120.8	-0.18% ▼
Нефть WTI	108.1	-0.32% ▼
Природный газ	4.3	-0.05% ▼
Золото	1,439.2	0.43% ▲
Серебро	38.8	0.69% ▲
Медь	428.1	0.61% ▲
Пшеница	790.8	0.09% ▲
Сахар	25.9	2.09% ▲

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

сегодня должен обращать внимание на рост цен на нефть, и должен открыться ростом около 0,5%. По нашим расчетам данное подорожание нефти должно привести к росту рынка еще на 3 процента. Это и есть ближайший потенциал роста. Если нефть останется выше 120, мы совершим это движение за 1-2 дня. Лучшая идея сейчас: "запрыгивать" в нефтегазовые бумаги. Лучше других может двигаться Газпром. Возможно продолжение роста в Транснефти, однако после бурного роста накануне, бумага имеет большой потенциал падения.
В течение дня в 13:00 мск будут опубликованы данные о розничных продажах в зоне Евро, а в 18:00 выйдет значение индекса деловой активности в сфере услуг, что может подтвердить восстановление американской экономики.рынку. Кроме того, благодаря взрывному росту в пятницу мы подошли к следующему уровню сопротивления 1850 пунктов по индексу ММВБ. Торги сегодня вполне могут открыться на пятничных уровнях, но в течение дня рост будет затруднен. Важных событий сегодня практически нет. Можно отметить лишь индекс цен производителей в Еврозоне.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Транснефть (ап)	TRNFP	42500.00	44999.00	42334.00	44871.00	5.83%	2,214,355,254
Татнефть	RU14TATN3006	187.00	192.37	186.67	191.20	2.04%	389,317,458
ГМК Норильский никель	GMKN	7661.00	7820.00	7640.00	7818.00	1.92%	6,664,966,656
РусГидро	HYDR	1.449	1.480	1.448	1.475	1.90%	1,950,864,399
Газпром	GAZP	236.00	240.75	235.17	237.70	1.11%	24,261,491,433
Роснефть	ROSN	265.00	267.00	263.17	266.80	1.10%	3,125,574,879
Сбербанк (ап)	SBERP03	74.00	74.54	73.70	74.27	0.69%	2,396,748,727
Газпром нефть	SIBN	150.71	152.60	150.13	150.90	0.60%	136,722,887
Холдинг МРСК	MRKH	4.83	4.88	4.80	4.85	0.50%	148,151,334
Ростелеком	RTKM	171.50	172.88	170.87	171.50	0.47%	157,130,163
Уралкалий	URKA	239.15	242.42	238.50	240.80	0.33%	711,252,989
Сургутнефтегаз	SNGS	31.21	31.55	31.05	31.25	0.31%	918,266,152
Аэрофлот	AFLT	72.99	73.20	72.40	72.71	0.21%	127,136,572
Банк ВТБ	VTBR	0.1006	0.1009	0.0996	0.1003	0.15%	2,078,002,818
Распадская	RASP	190.25	190.25	188.50	188.99	0.15%	77,824,820
Лукойл	LKOH	2062.30	2068.00	2045.00	2059.90	0.14%	5,228,753,670
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-0.09%	155,156,783
Новатэк	NOTK	387.50	387.50	381.30	382.80	-0.10%	137,526,740
ММК	MAGN	32.45	32.53	32.14	32.26	-0.12%	73,418,026
Сбербанк	SBER03	108.81	109.55	108.04	108.43	-0.27%	17,783,640,649
Северсталь	CHMF	566.00	567.70	558.50	563.00	-0.27%	800,218,608
Мосэнерго	MSNG	3.019	3.019	2.951	2.966	-0.32%	28,134,921
Полиметалл	PMTL	545.00	545.00	540.00	541.00	-0.37%	60,365,819
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	17.500	17.622	17.235	17.427	-0.42%	354,209,378
ОГК-3	OGKC	1.344	1.348	1.333	1.338	-0.47%	25,371,674
МТС	MTSI	262.00	264.48	258.35	260.40	-0.48%	387,939,508
ФСК ЕЭС	FEES	0.412	0.417	0.408	0.410	-0.48%	543,359,135
Магнит	MGNT	3983.90	3983.90	3906.00	3951.00	-0.82%	44,711,483
Полюс Золото	PLZL	1684.20	1717.50	1678.00	1686.00	-1.11%	226,459,197
НЛМК	NLMK	126.83	126.83	123.03	124.14	-1.40%	172,176,589

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.