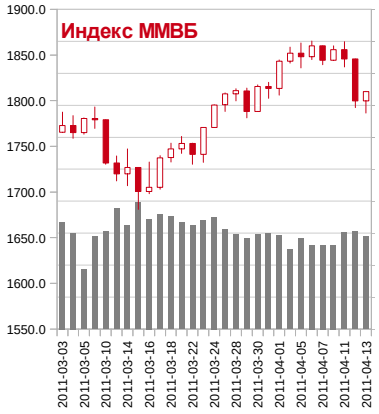
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 14 апреля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . После того как в пятницу Стокгольмский арбитраж продлил запрет на сделку по слиянию активов британской BP и российской компании Роснефть, обоим участникам пришлось искать решение. Как говорится, выход есть всегда. В данном случае обсуждается выход из состава акционеров ТНК-ВР группы из трех акционеров ААР (Альфа

. . . Стало известно о покупке Сбербанком 51% пакета Volksbank Int., международного подразделения австрийской группы Oesterreichische Volksbanken. У покупаемого банка 573 офиса, в Восточноевропейских странах, а активы составляют 13,7 млрд. евро. По информации представителей Сбербанка, покупка состоится исходя из оценки чуть больше, чем один капитал. Это позволит выйти на рынки Западной и Восточной Европы и стать действительно банком международного уровня.

. . . Вчера были сняты все обеспечительные меры, наложенные на объединение российских производителей калийных удобрений Уралкалия и Сильвинита, наложенные по иску агрохимического холдинга Акрон. Компании обещают завершить процесс слияния в срок. Таким образом, будет создан один из крупнейших в мире производителей калийных удобрений.

. . . Все серьезнее ситуация с объединением BP и Роснефти. Срок закрытия сделок истекает сегодня, но пока выход из ситуации не найден. Напомним "сделка года" на сумму $7,8 млрд. под угрозой срыва из-за иска холдинга ААР, собственников ТНК-ВР. По информации источников газеты Ведомости, Роснефть желает заменить партнера. Таким образом разработка месторождений в Арктике откладывается, а выгоду получает ТНК-ВР. Кроме того, вчера стало известно о том что ТНК-ВР ведет переговоры о покупке польской нефтеперерабатывающей компании Lotos. Мы ожидаем, что сегодня акции ТНК-ВР будут торговаться лучше рынка.

. . . Евросеть не смогла собрать книгу заявок на размещение в Лондоне глобальных депозитарных расписок. За две недели книга заполнена лишь на 10%. Во-первых, инвесторам не понравилась завышенная оценка компании, во вторых сейчас кроме Евросети проходит еще два размещения: ЛенспецСМУ и Номос-банка.

Российский рынок: внешний фон

Если утром в среду российский рынок смог открыться вверх, то уже спустя час большинство ликвидных бумаг торговались в красной зоне. Вернуться к покупкам рынки смогли только после отчета JPMorgan Chase &Co. К концу дня, несмотря на плохой отчет о запасах нефти в США, покупки продолжились, и рынок смог закрыться в плюсе. Но это скорее случайность, день выдался крайне нервный. Индекс ММВБ вырос на 0,55%, составив 1809 п., индекс РТС закрылся на нейтральной отметке, 2062,47 п.

Сильнее рынка были акции Сбербанка (+1,34%), где инвесторов порадовала отчетность и новости о покупке новых активов. Хороший рост наблюдался в бумагах ГМК НорНикель (+2,8%), Новатэка (+2,9%) и Автоваза (+2%). Хуже рынка однозначно Газпром. Акции компании с утра были под давлением, и даже позитивный настрой последнего часа не смог вывести бумаги в плюс. Судя по всему, с рынка уходят западные спекулянты, поскольку динамика очень похожа на середину марта. Тогда после землетрясения в Японии, инвесторы массово покидали рынок. *Сейчас процесс не столь масштабный, так что снижение МВБ до уровней 1800 п. выглядит вполне обоснованным. Если не случиться дальнейшего снижения нефти, уровень 1800 является хорошим для покупки российских акций.*

Теперь к внешнему фону. Если два дня назад коррекция наблюдалась на всех рынках, то вчера можно было говорить о росте. После негативного отчета Alcoa и новостей о сильной радиации, у рынков появился повод приостановить падение. Повод - это отчет банка JPMorgan Chase &Co., который смог показать рекордный рост прибыли, 67%. Европейские площадки прибавили к концу дня около процента, американский Dow Jones вырос лишь на 0,06%, а вот S&P 500 вырос существеннее, на 0,61%. Утренняя Азия не разделяет оптимизма американских коллег по рынку: индекс Nikkei сегодня открылся в минусе и остается на этом уровне, теряя 0,3%.

Нефтяные котировки продолжают оставаться под давлением локальной коррекции. Вчерашний отчет о запасах нефти в США только усилил негативные настроения. *Тем не менее, есть надежды на рост, так как доллар продолжает снижение к основным валютам. Так индекс доллара снова меньше 75 пунктов.*

Прогноз на сегодня: Утреннее открытие российских площадок мы ожидаем

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,338.8	0.37%
MSCI North America	1,417.0	0.09%
MSCI Europe	96.24	0.72%
MSCI Pacific	2,180.8	0.55%
MSCI EM	1,185.3	0.68%
MSCI BRIC	370.48	0.39%
MSCI Russia	1,093.89	0.21%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,271.0	0.06%
S&P 500	1,314.4	0.02%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,809.8	0.55%
Индекс РТС	2,062.5	0.00%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,661.3	0.15%
ММВБ-Металлургия	5,524.4	-0.39%
ММВБ-Нефть и Газ	3,398.7	0.26%
ММВБ-Потреб. сектор	5,634.3	-0.25%
ММВБ-Телекоммуникации	2,579.1	0.44%
ММВБ-Финансы	6,736.0	0.53%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,751.4	1.08%
ММВБ-Энергетика	3,036.1	0.68%
ММВБ10	4,140.2	0.46%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,216.0	0.14%
S&P 500	1,310.1	0.11%
NASDAQ 100	2,309.8	0.05%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,874.0	0.63%
FTSE 100	5,962.5	-0.08%
CAC 40 10 EURO	4,005.0	0.71%
DAX	7,201.5	1.02%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	916.0	0.17%
NIKKEI 225 (Токио)	9,672.8	0.33%
HANG SENG (Гонконг)	24,057.2	-0.32%
Shanghai Composite	3,050.0	-0.01%
AOI (Австралия)	4,970.1	-0.59%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4508	0.45%
GBP-USD	1.6344	0.46%
USD-JPY	83.4845	-0.42%
AUD-USD	1.0534	0.26%
USD-CAD	0.9602	-0.22%
USD-CHF	0.8906	-0.64%
Dollar Index (USDX)	74.88	-0.41%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	123.0	0.10%
Нефть WTI	107.5	0.33%
Природный газ	4.1	-0.34%
Золото	1,462.2	0.45%
Серебро	41.0	1.82%
Медь	433.4	0.44%
Пшеница	790.0	0.25%
Сахар	23.7	-2.95%

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

на нейтральной отметке. Рынок так и не может определиться с направлением, в чем и проблема. Пока рынку важно закрепиться выше уровня 1800 по ММВБ. Сегодня нас опять ожидают данные об американской экономике. Днем выходит индекс цен производителей и заявки по безработице. За ситуацией в экономике США следит весь мир, ведь скоро придется отказываться от печатного станка, и найти в себе мужество поднять процентную ставку. Пока настроения на рынке негативные, так что рост возможен, только если данные окажутся очень хорошими. Интересные заявления можно ожидать от Дмитрия Медведева. Президент сегодня принимает участие в саммите стран BRICS. К привычной аббревиатуре добавилась буква S, обозначающая нового участника - ЮАР.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Новатэк	NOTK	369.67	386.54	369.67	386.54	2.95%	138,124,657
ГМК Норильский никель	GMKN	7528.00	7775.00	7510.00	7772.00	2.80%	5,444,780,707
Сбербанк	SBER03	105.55	106.47	103.64	106.29	1.34%	25,285,647,784
Холдинг МРСК	MRKH	4.48	4.55	4.48	4.54	1.32%	89,488,977
Сбербанк (ап)	SBERP03	72.48	73.24	71.35	72.99	1.30%	2,642,655,297
Распадская	RASP	198.03	201.77	195.01	198.41	1.19%	213,225,757
РусГидро	HYDR	1.422	1.442	1.413	1.441	1.12%	575,360,070
ФСК ЕЭС	FEES	0.385	0.393	0.380	0.386	1.00%	407,522,204
МТС	MTSI	255.00	257.79	254.74	256.90	0.94%	177,817,756
Уралкалий	URKA	234.99	239.89	231.64	237.09	0.94%	533,211,830
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	16.850	16.920	16.648	16.920	0.71%	207,052,913
Лукойл	LKOH	1980.20	1995.40	1961.60	1992.10	0.61%	3,425,189,602
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	0.32%	155,452,832
Мосэнерго	MSNG	2.891	2.928	2.874	2.900	0.31%	31,911,066
Аэрофлот	AFLT	72.20	72.26	71.00	72.20	0.14%	30,306,862
ММК	MAGN	28.99	29.44	28.55	29.00	0.13%	97,009,728
Банк ВТБ	VTBR	0.0965	0.0973	0.0953	0.0963	0.12%	2,251,341,578
Транснефть (ап)	TRNFP	43890.00	43890.00	42364.00	43485.00	-0.01%	1,077,945,834
Сургутнефтегаз	SNGS	30.50	30.65	29.97	30.40	-0.13%	1,118,995,380
Газпром нефть	SIBN	140.61	141.79	138.40	140.36	-0.18%	262,439,767
Газпром	GAZP	236.03	237.29	232.77	235.07	-0.21%	20,614,562,532
ОГК-3	OGKC	1.286	1.352	1.286	1.343	-0.52%	10,923,713
Ростелеком	RTKM	171.00	172.27	167.36	169.52	-0.87%	78,751,520
Магнит	MGNT	3804.80	3877.00	3800.10	3809.20	-0.88%	61,777,930
Полюс Золото	PLZL	1668.70	1680.00	1630.50	1654.40	-0.94%	181,862,351
Татнефть	RU14TATN3006	187.17	188.46	184.50	185.39	-0.95%	272,471,721
Роснефть	ROSN	256.00	257.30	251.45	252.75	-1.02%	3,663,053,352
НЛМК	NLMK	115.50	117.35	113.01	113.50	-1.39%	342,787,775
Северсталь	CHMF	538.00	540.50	525.00	529.00	-1.40%	1,024,658,474
Полиметалл	PMTL	583.00	583.00	565.30	572.90	-1.78%	65,036,792

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.