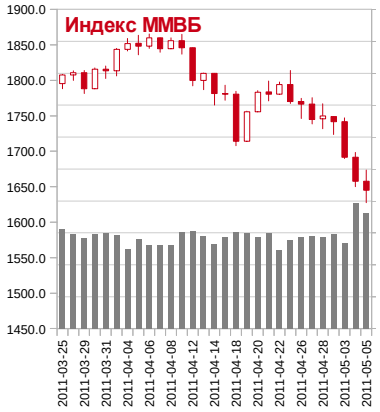
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 06 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Европейский центральный банк сохранил ключевую процентную ставку на уровне 1,25%, как и ожидал рынок. Напомним, ЕЦБ повысил ставку с 1 до 1,25 в апреле этого года, впервые после кризиса. В заявлении главы регулятора Жан-Клода Трише не прозвучало мыслей о высокой бдительности по отношению к рискам, что говорило бы о защите от инфляции. Таким образом рынку дали понять, что вероятность повышения ставки в июне мала. Возможные сроки – это июль - август 2011 года. Поскольку ставки повышать не будут, спрос на евро снизился, и это не позволило котировкам евро/доллар подойти вплотную к уровню 1,5.

. . . Чистая прибыль ОАО «Мобильные Телесистемы» (МТС) по РСБУ в I квартале 2011 г. составила 13,23 млрд. руб. по сравнению с 10,6 млрд. руб. в I квартале 2010 г., говорится в сообщении компании. Таким образом, за год чистая прибыль выросла на 24,8%. Бумаги компании накануне снижались, но есть вероятность движения наверх после праздничных выходных.

. . . Министр финансов Алексей Кудрин заявил вчера о том, что правительство рассматривает возможность введения экспортной пошлины на газ. Это, по его словам, позволит получить дополнительных 150 млрд. рублей в бюджет. С начала 2011 года правительство повысило налоги на малый и средний бизнес, который теперь уходит в тень. Власти этим решением пытаются снизить нагрузку. Возможно, одним из аргументов стала рекордная прибыль Газпрома, чуть менее 1 трлн. р. Акции газового монополиста снижаются сильнее рынка три дня подряд. Новость может спровоцировать дальнейшее падение, при этом возможно срабатывание так называемых маржин-колов по рискованным позициям, что вернет цену акций Газпрома в лучшем случае к уровню 200 р.

. . . Накануне прошли слухи о том, что легендарный финансист Джордж Сорос, а точнее его фонд начал продавать свое золото и серебро, в сумме около 500 тыс. унций. После сообщения The Wall Street Journal об этом цена золота в слитках снизилась на 1,3%. Такое поведение инвестора не лишено логики. Если для США главной проблемой становится инфляция, то рано или поздно ликвидность на рынках начнет сжиматься - три последних дня это наглядно демонстрируют. Это вызовет сжатие пузырей на рынке золота, серебра и фондовых рынках развивающихся стран. До того, как ФРС США определится с дальнейшей политикой, это наилучшая стратегия.

Российский рынок: внешний фон

После сильного падения днем ранее, вчера российский фондовый рынок открылся ростом, однако очень быстро ушел вниз. Все обозначенные нами ориентиры были преодолены в первой половине дня, примерно в одно и то же время. Главный из них – нефть, которая подешевела вчера более чем на 6%. Сопротивляться тут было бесполезно, индексы зафиксировали обвальное падение: ММВБ 1645 п. (-0,76%), индекс РТС закрылся на уровне 1916 п. (-1,7%).

Таким образом, вчера снижение продолжилось, а коррекция вверх была такой незначительной, что ей можно пренебречь. Среди падающих бумаг опять замечен Газпром, он тянет вниз весь остальной рынок, а сам снижается уже третий день. Сильное падение также зафиксировано в акциях Газпром Нефти (-2,16%), Роснефти (-2%) и Распадской (-2,13%). Из-за снижения цен на драгоценные металлы, снижались и акции Полюс Золото (-1,6%).

На главном рынке мира, американском тоже не было стабильности. Неожиданный рост заявок на пособия по безработице увел американский индекс Dow Jones в минус (-1,1%). На европейских площадках внимание инвесторов было приковано к заявлению главы Европейского Центробанка. Выяснилось, что ставка остается неизменной, и может быть повышена только через 2 месяца. Если до этого carry-trade спекулянты выходили из развивающихся рынков, то теперь им нечего делать и в Европе. Заявление главы ЕЦБ стало своеобразным спусковым крючком, определившим вектор движения рынка в момент его неопределенности, так же как понижение прогноза рейтинга США. Котировка евро/доллар не смогла вплотную подойти к уровню 1,5, а коридор по индексу доллара был преодолен вверх. Таким образом, примерно до конца месяца рынок выбрал укрепление доллара и свертывание спекулятивных операций на рынках золота, нефти и развивающихся рынках.

Нефтяные котировки вчера преодолели 120 долларов за баррель, и остановились на отметке 110-111 долларов. Американский сорт WTI даже пробивал

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,355.5	-1.16%
MSCI North America	1,432.6	-1.01%
MSCI Europe	95.94	-0.28%
MSCI Pacific	2,258.7	0.17%
MSCI EM	1,161.7	-0.79%
MSCI BRIC	348.85	-1.04%
MSCI Russia	1,012.13	-1.65%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,584.2	-1.10%
S&P 500	1,335.1	-0.91%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,644.9	-0.76%
Индекс РТС	1,916.3	-1.72%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,398.0	-1.27%
ММВБ-Металлургия	5,072.9	0.04%
ММВБ-Нефть и Газ	3,066.5	-1.42%
ММВБ-Потреб. сектор	5,254.3	-0.80%
ММВБ-Телекоммуникации	2,411.4	0.42%
ММВБ-Финансы	6,107.1	0.25%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,332.9	-1.54%
ММВБ-Энергетика	2,792.1	0.75%
ММВБ10	3,735.0	-0.35%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,597.0	0.21%
S&P 500	1,337.7	0.20%
NASDAQ 100	2,381.0	0.08%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,879.0	-0.69%
FTSE 100	5,890.0	0.00%
CAC 40 10 EURO	3,968.0	-0.67%
DAX	7,386.5	-0.10%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	907.4	-0.69%
NIKKEI 225 (Токио)	9,861.8	-1.42%
HANG SENG (Гонконг)	23,123.1	-0.60%
Shanghai Composite	2,864.6	-0.27%
AOI (Австралия)	4,819.5	-0.19%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4567	0.19%
GBP-USD	1.6403	0.09%
USD-JPY	80.4965	0.53%
AUD-USD	1.0707	1.21%
USD-CAD	0.9646	-0.24%
USD-CHF	0.8685	-0.25%
Dollar Index (USDX)	74.22	-0.16%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	111.9	0.99%
Нефть WTI	100.3	0.52%
Природный газ	4.2	-0.73%
Золото	1,484.7	0.22%
Серебро	34.8	-4.11%
Медь	400.6	0.20%
Пшеница	752.5	-0.20%
Сахар	20.9	-2.30%

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

отметку 100 долларов. Если сегодня мы можем ожидать коррекцию, то на следующей неделе нефть может легко обновить минимумы.

Азиатские рынки сегодня снижаются, реагируя на рынок труда в США. Япония упала сильнее остальных, на 0,6%, поскольку рынки не работали несколько дней. На остальных площадках снижение чуть слабее: Сингапур на 0,6%, Гонконг на 0,6%.

Прогноз на сегодня: Конечно, перед праздниками не стоит надеяться на чудо, больших покупок не будет. Зато нас ожидает очередное падение. Если полностью отыгрывать падение нефти, то снижение должно составить около 8-10%, что вернет индекс ММВБ к уровню 1500 пунктов. Вероятнее всего, это цель не этой, а следующей недели. В любом случае, от долгосрочных покупок сейчас лучше воздержаться. В понедельник будут обнародованы данные о притоке капитала западных фондов, тогда мы поймем, сколько же средств было выведено перед праздниками. Есть надежда, что это лишь краткосрочная продажа, а деньги остаются в России. Главное сегодняшнее событие в мире, это доклад о рынке труда в США, который начнется в 16:30 мск.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Ростелеком	RTKM	156.24	161.68	154.13	161.06	3.60%	124,939,245
Холдинг МРСК	MRKH	3.97	4.11	3.96	4.08	3.37%	240,309,074
ФСК ЕЭС	FEES	0.361	0.373	0.361	0.373	3.03%	387,278,221
НЛМК	NLMK	98.01	101.27	95.71	101.27	2.71%	202,479,653
Банк ВТБ	VTBR	0.0835	0.0852	0.0815	0.0848	2.23%	3,031,982,988
Северсталь	CHMF	463.00	468.80	446.20	468.00	2.01%	1,143,150,354
ММК	MAGN	24.82	25.00	23.75	24.99	2.00%	74,355,517
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.03	0.04	1.51%	116,869,285
Мосэнерго	MSNG	2.680	2.710	2.670	2.700	0.75%	21,220,913
МТС	MTSI	250.00	251.77	248.00	249.72	0.41%	289,584,525
Сбербанк (ап)	SBERP03	65.89	66.22	65.11	65.50	0.37%	1,753,047,764
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.505	15.640	15.381	15.530	0.32%	325,997,902
РусГидро	HYDR	1.365	1.373	1.321	1.355	0.18%	655,688,386
ОГК-3	OGKC	1.325	1.335	1.312	1.326	0.06%	25,831,250
Новатэк	NOTK	345.89	349.00	336.00	344.00	-0.36%	155,600,283
Магнит	MGNT	3554.80	3600.00	3507.70	3541.80	-0.37%	45,944,439
Аэрофлот	AFLT	65.67	66.00	63.96	64.99	-0.47%	90,079,383
Полиметалл	PMTL	506.20	515.80	488.90	503.30	-0.49%	107,062,045
Сбербанк	SBER03	97.20	98.22	95.16	95.61	-0.82%	18,746,710,690
Сургутнефтегаз	SNGS	27.90	28.04	27.40	27.59	-0.85%	750,958,580
Транснефть (ап)	TRNFP	38453.00	38890.00	37550.00	38000.00	-1.18%	741,249,495
Лукойл	LKOH	1838.30	1842.60	1798.00	1806.70	-1.20%	3,940,258,245
ГМК Норильский никель	GMKN	7200.00	7265.00	7001.00	7081.00	-1.24%	5,526,697,693
Татнефть	RU14TATN3006	172.88	173.06	165.36	168.92	-1.34%	247,298,506
Уралкалий	URKA	216.77	218.50	210.50	213.08	-1.59%	622,555,328
Полюс Золото	PLZL	1876.90	1876.90	1791.00	1845.00	-1.60%	448,978,638
Газпром	GAZP	213.50	215.45	205.12	208.80	-1.71%	22,913,378,385
Роснефть	ROSN	234.49	236.82	225.20	228.30	-1.98%	3,104,414,398
Распадская	RASP	175.55	178.29	170.82	172.60	-2.13%	45,099,812
Газпром нефть	SIBN	133.50	133.72	130.00	130.67	-2.16%	53,902,093

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.