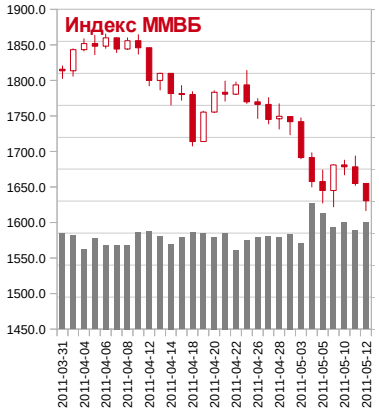
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 13 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Регулирование правительства добралось и до естественных монополий. Планируется ограничить рост тарифов у Газпрома и РЖД уровнем инфляции (названа цифра 6%, хотя при ограничении роста тарифов на энергию премьер исходил из потолка инфляции 8%). По словам Минэкономразвития РФ Эльвиры Набиуллиной потеря выручки составит 73 млрд.р. Вчера Газпром снижался гораздо сильнее рынка, потеряв 3,2%, возможно из-за этой новости.

. . . Агентство Bloomberg провело 9-10 мая опрос среди 1263 инвесторов, аналитиков и трейдеров. В ближайшие полгода 30% из них намерены держать больше средств в деньгах, также 30% намерены сократить вложения в сырьевые товары. Оба показателя — максимальные с июня 2010 г. Увеличивать вложения в сырье планируют только 24% опрошенных.

. . . Федрезерв США летом планирует обнародовать новые правила работы американского финансового сектора. Цель документа – "подготовить набор правил, которые уменьшат вероятность краха крупнейших, наиболее сложносоставных финансовых фирм, а также минимизируют потери финансовой системы в случае падения таких компаний". Пока это напоминает способ спрятать проблемы крупнейших финансовых институтов, как любят говорить "слишком больших, чтобы рухнуть". Странно, почему этой проблемой озаботился регулятор денежного рынка ФРС, а не регулятор финансового рынка SEC (Комиссия по ценным бумагам и рынкам).

. . . Народный банк Китая в очередной раз повысил норму банковского резервирования на 50 базисных пунктов. Это повышение стало восьмым по счету с октября прошлого года, а норма теперь составляет рекордные 21%. Центробанк Китая, тем самым пытается вывести излишки денег из экономики — один из главных двигателей инфляции. Китайский фондовый рынок сейчас зажат между двумя трендами, рост с июля 2010 года и большое кризисное снижение с апреля 2008 года. Лишь бы стремление снизить активность на рынке не привело к существенному замедлению роста. Тогда цены на сырьевые товары снизятся еще больше.

Российский рынок: внешний фон

В четверг российский рынок с самого утра торговался на отрицательной территории, сходу уйдя ниже психологического уровня 1650 пунктов. На мировом рынке продолжалось укрепление доллара и выход из спекулятивных активов, в том числе из нефтяных контрактов. Российский индекс РТС, считающийся в долларах, упал на 2,3% до 1864 пунктов. С тех пор, как индекс РТС упал ниже психологической границы 1950 пунктов, объем торгов значительно вырос, что говорит о распродаже крупных пакетов. Индекс ММВБ упал чуть слабее, -1,45% до 1630 п.

К вечеру падение нефти было остановлено, и некоторые участники рынка увидели в этом повод войти в бумаги. Хуже рынка был весь нефтегазовый сектор: Лукойл, Сургутнефтегаз, Газпром потеряли более 3%. С результатом -3,7% закрыли день акции Газпром нефти. Серьезно просели котировки Полиметалла, на 4,2%, виной этому является падение цен на драгметаллы. Тем не менее, часть бумаг смогла закрыть день в зеленой зоне: например ГМК Норникель +1,9%, Ростелеком 1,8%.

В США фондовые рынки тоже снижались. Продажи вызвало укрепление доллара и неоднозначная статистика: розничные продажи в США показали в апреле минимальный рост за девять месяцев из-за высоких цен на еду и бензин. Кроме того, заявки на пособия оказались выше прогнозов. Напугало инвесторов и снижение на сырьевых рынках, поскольку оно может перейти на фондовый рынок. Индекс Dow Jones тем не менее, во второй половине сессии вышел в плюс, прибавив 0,52%.

В Европе акции тоже дешевели вслед за сырьем, потеряв примерно 0,5%. Однако, как и в России, там наметилось локальное дно, после которого рынки слегка подросли. Таким образом, вся Европа, включая Россию, имеет потенциал роста около 0,5%, после того, как Америка закрылась в плюсе.

Японские рынки сегодня серьезно упали. Индекс Nikkei теряет 1,5%. Опять появились проблемы с аварийными реакторами, но больше всего инвесторов беспокоит очередное повышение норм резервирования в Китае. Еще одним поводом к распродажам, безусловно, стали данные статистики из США.

Прогноз на сегодня. Традиционно, российский рынок мало обращает внимание

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,351.1	-0.46%
MSCI North America	1,445.0	0.29%
MSCI Europe	97.29	-0.68%
MSCI Pacific	2,207.5	-1.36%
MSCI EM	1,147.6	-1.57%
MSCI BRIC	347.27	-1.35%
MSCI Russia	984.53	-2.75%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,695.9	0.52%
S&P 500	1,348.7	0.49%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,630.8	-1.45%
Индекс РТС	1,865.0	-2.28%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,431.9	-0.78%
ММВБ-Металлургия	5,070.1	-0.45%
ММВБ-Нефть и Газ	3,011.0	-2.34%
ММВБ-Потреб. сектор	5,330.5	-0.53%
ММВБ-Телекоммуникации	2,404.3	-1.17%
ММВБ-Финансы	6,068.8	-1.00%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,401.0	-1.00%
ММВБ-Энергетика	2,764.6	-1.22%
ММВБ10	3,732.7	-0.99%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,663.0	-0.07%
S&P 500	1,346.8	-0.05%
NASDAQ 100	2,404.8	-0.09%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,884.0	-1.01%
FTSE 100	5,936.0	0.17%
CAC 40 10 EURO	3,991.5	-0.96%
DAX	7,452.5	-0.82%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	903.8	-0.13%
NIKKEI 225 (Токио)	9,609.6	-1.10%
HANG SENG (Гонконг)	22,972.8	-0.44%
Shanghai Composite	2,837.9	-0.22%
AOI (Австралия)	4,785.0	0.18%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4229	-0.12%
GBP-USD	1.6261	-0.19%
USD-JPY	80.5705	-0.45%
AUD-USD	1.0649	-0.28%
USD-CAD	0.9635	0.09%
USD-CHF	0.8862	0.23%
Dollar Index (USDX)	75.39	0.07%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	112.9	-0.06%
Нефть WTI	98.7	-0.30%
Природный газ	4.2	-0.36%
Золото	1,505.0	-0.12%
Серебро	34.4	-1.26%
Медь	397.7	0.16%
Пшеница	738.3	0.37%
Сахар	21.3	1.86%

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

на площадки Азии, гораздо важнее, что происходит с нефтью. Котировки там стабилизировались, однако имеют гораздо большую вероятность падать и далее. Следует обратить внимание на нефть в США: марка WTI за последние два дня, уже дважды не смогла превысить уровень 100 долларов. Таким образом, утром на российском фондовом рынке возможен небольшой рост, как реакция на хорошее завершение сессии в США. Затем все вернется к прежнему сценарию: падает нефть, а вместе с ней и российский рынок.
В течение дня рынок ожидает публикации значений индекса розничных цен и индекса потребительской уверенности. В Европе внимание сосредоточено на банковском секторе: отчитываются Credit Agricole и UniCredit. Еще одно важное событие: в 12:00 мск выступит глава ЕЦБ. В России будут опубликованы результаты Новатэка за 1-й квартал, а совет директоров Сургутнефтегаза обсудит выплату дивидендов.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
ГМК Норильский никель	GMKN	7100.00	7330.00	7055.00	7305.00	1.91%	7,027,419,437
Ростелеком	RTKM	175.20	177.50	169.57	177.50	1.83%	477,422,404
Аэрофлот	AFLT	68.00	69.30	67.15	69.30	0.73%	49,560,243
Северсталь	CHMF	462.00	472.50	457.30	471.10	0.60%	837,328,944
Транснефть (ап)	TRNFP	38450.00	39200.00	38156.00	39200.00	0.41%	497,152,624
РусГидро	HYDR	1.380	1.400	1.367	1.392	0.36%	585,266,605
НЛМК	NLMK	101.00	102.37	99.19	101.83	0.27%	142,026,035
Полюс Золото	PLZL	1851.00	1880.30	1843.00	1870.20	0.06%	253,395,694
ОГК-3	OGKC	1.341	1.345	1.327	1.345	-0.01%	5,691,234
Сбербанк	SBER03	95.90	97.39	95.15	96.70	-0.08%	17,609,145,344
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.19	66.99	65.61	66.69	-0.30%	1,450,245,027
Роснефть	ROSN	230.96	232.00	227.02	231.25	-1.00%	2,751,263,403
ММК	MAGN	24.45	24.65	24.06	24.38	-1.10%	75,629,969
Холдинг МРСК	MRKH	3.97	3.98	3.90	3.96	-1.10%	122,005,908
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.03	0.03	-1.34%	154,414,981
Мосэнерго	MSNG	2.700	2.710	2.641	2.678	-1.54%	90,227,796
Магнит	MGNT	3763.20	3868.00	3642.90	3696.00	-1.73%	103,189,718
Новатэк	NOTK	349.91	360.00	342.50	346.02	-1.75%	176,221,361
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.903	16.130	15.602	15.800	-2.08%	515,882,824
Распадская	RASP	164.04	164.07	160.80	162.50	-2.11%	82,377,721
МТС	MTSI	243.00	243.44	236.58	238.35	-2.25%	401,937,561
Банк ВТБ	VTBR	0.0838	0.0841	0.0821	0.0827	-2.25%	2,490,597,827
Уралкалий	URKA	219.27	220.98	214.50	215.58	-2.47%	736,542,225
ФСК ЕЭС	FEES	0.367	0.367	0.354	0.356	-2.78%	324,636,262
Лукойл	LKOH	1767.00	1767.20	1715.00	1723.80	-3.02%	4,965,566,232
Сургутнефтегаз	SNGS	27.40	27.65	26.75	27.04	-3.08%	959,330,280
Газпром	GAZP	208.30	208.48	201.25	203.12	-3.28%	17,932,046,587
Газпром нефть	SIBN	129.00	129.21	121.97	124.58	-3.78%	130,317,376
Татнефть	RU14TATN3006	164.60	165.87	156.05	158.90	-4.08%	683,656,481
Полиметалл	PMTL	475.50	475.50	452.00	458.00	-4.20%	122,523,093

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.