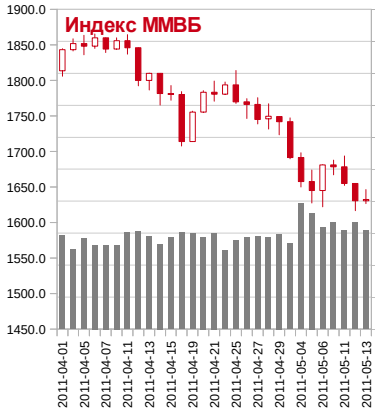
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 16 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Власти Китая приняли решение о приостановке экспорта дизельного топлива, чтобы предотвратить его дефицит на внутреннем рынке. Рост спроса на топливо сейчас обусловлен массовым использованием дизельных генераторов. Ранее дефицит дизтоплива вызывали НПЗ, отказывавшиеся наращивать объемы выпуска на фоне опережения внутрикитайских цен на нефть, которые регулируются государством. В четверг в России о вероятности продления запретительной пошлины на бензин заявила министр экономического развития РФ Эльвира Набиуллина.

. . . В четверг начались торги 16 дополнительными выпусками акций Ростелекома, бывшие региональные телекоммуникационные компании. Первый день был не лучшим для новых бумаг, они стоили на 15-17% дешевле бумаг старого выпуска. В пятницу дисконт сократился до 8-12%. Отчасти, такую разницу в котировках можно объяснить низкой ликвидность и падающим рынком. Этот фактор временный. С другой стороны, это отражает беспокойство инвесторов относительно перспектив объединенной компании, и некоторые поспешили выйти из бумаг, несмотря на убытки. Стимулом к росту в ближайшем будущем может стать включение бумаг в индекс MSCI Russia.

. . . Агентство Bloomberg опросило подписчиков своего терминала, крупных инвесторов, о том, что они думают об устойчивости стран Европы. То, что Греция объявит дефолт, считают 85% инвесторов. Более 50% предрекают такую судьбу Португалии и Ирландии. В январе, во время такого же опроса, о дефолте Греции заявляли 74% респондентов. Бюджетный дефицит Греции по итогам 2010г. составил 10,5% ВВП. По этому показателю она занимает второе место в Европе после Ирландии (32% ВВП с учетом средств, выделенных на спасение банковской системы), у Португалии — 9,1% ВВП. Лимит, установленный правилами ЕС — 3% ВВП.

Российский рынок: внешний фон

Во время пятничных торгов в России, инвесторы продолжали оставаться в замешательстве, относительно дальнейшего движения рынка: с одной стороны, российские бумаги уже достаточно дешевы, с другой - поводов для роста так и не нашлось. Поэтому день был достаточно волатильным и лишь благодаря растущей Америке, рынку удалось закрыться на положительной территории. Индекс ММВБ прибавил 0,09%, закрыв неделю уровнем 1632 пункта. Индекс РТС вырос на 0,07% до 1866 пунктов.

Несмотря на общее снижение рынка в хорошем плюсе закрылись металлурги: НЛМК +3,9%, Полюс Золото +1,8%. А вот Полиметалл продолжил оставаться слабее рынка и потерял 1,4%. Новатэк в пятницу отчитался о прибыли, которая оказалась лучше ожиданий. Его бумаги выросли на 1%. Пожалуй, главной падающей бумагой, на которую обращают внимание все инвесторы, остается Газпром. Его котировки упали на 1%, вплотную подойдя к уровню 200 рублей за акцию. Такое разнонаправленное движение на российском рынке говорит о том, что инвесторы избегают нефтегазовый сектор, но в целом относятся к рынку позитивно и не хотят оставаться в деньгах.

В США фондовый рынок к началу торгов был более-менее устойчив, и открылся на уровнях четверга, однако противоречивая статистика не позволила рынку уйти в плюс. Падение цен на нефть и серебро спровоцировало бегство инвесторов из рискованных активов в гособлигации США. Главный индекс США Dow Jones к концу торгов потерял 0,8%. В Европе продолжала нагнетаться ситуация, относительно долговых проблем Греции. Однако котировки акций не спешили снижаться. Так британский FTSE потерял всего 0,3%. Индекс Германии упал на 0,5% а Французский индикатор торгов упал на незначительные 0,1%.

Нефтяные котировки продолжают страдать от отсутствия ликвидности. Все-таки 120-125 долларов это достаточно дорого, и пора было немного отдохнуть от роста. Повышение ставок в Европе и Китае стало поводом для назревшей коррекции и на текущий момент европейский сорт Brent стоит около 113 долларов. Американский сорт WTI в пятницу так и не преодолел заветную границу 100 долларов и сейчас торгуется на уровне 98,5 долл. ➡

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,343.2	-0.59%
MSCI North America	1,434.3	-0.74%
MSCI Europe	96.80	-0.50%
MSCI Pacific	2,199.5	-0.36%
MSCI EM	1,144.7	-0.25%
MSCI BRIC	346.13	-0.33%
MSCI Russia	981.85	-0.27%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,595.8	-0.79%
S&P 500	1,337.8	-0.81%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,632.2	0.09%
Индекс РТС	1,866.3	0.07%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,431.2	-0.03%
ММВБ-Металлургия	5,095.7	0.50%
ММВБ-Нефть и Газ	3,002.3	-0.29%
ММВБ-Потреб. сектор	5,315.7	-0.28%
ММВБ-Телекоммуникации	2,405.5	0.05%
ММВБ-Финансы	6,133.0	1.06%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,466.1	1.02%
ММВБ-Энергетика	2,774.7	0.36%
ММВБ10	3,730.6	-0.06%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,511.0	-0.36%
S&P 500	1,328.4	-0.41%
NASDAQ 100	2,362.8	-0.31%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,868.0	-0.56%
FTSE 100	5,880.0	-0.43%
CAC 40 10 EURO	3,987.0	-0.11%
DAX	7,410.5	-0.57%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	893.9	-1.57%
NIKKEI 225 (Токио)	9,571.8	-0.80%
HANG SENG (Гонконг)	22,991.8	-1.22%
Shanghai Composite	2,859.2	-0.41%
AOI (Австралия)	4,723.1	-1.34%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4091	-0.20%
GBP-USD	1.6175	-0.14%
USD-JPY	80.9630	0.21%
AUD-USD	1.0547	-0.24%
USD-CAD	0.9696	0.10%
USD-CHF	0.8929	0.05%
Dollar Index (USDX)	75.97	0.06%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	112.9	-0.80%
Нефть WTI	98.4	-1.30%
Природный газ	4.2	-0.19%
Золото	1,491.8	-0.12%
Серебро	34.6	-1.07%
Медь	396.8	-0.39%
Пшеница	743.3	2.13%
Сахар	21.5	0.56%

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

Прогноз на сегодня

Азиатские площадки сегодня в небольшом минусе, из-за негативного закрытия Америки. Нефтяные котировки продолжают снижение. Таким образом, внешний фон на утро складывается негативный. Мы ожидаем открытие российского рынка падением около 0,5-1%. Сегодня бурного роста ожидать не стоит, т.к. все важные новости еще впереди. В течение дня выйдет несколько статистических данных средней важности, и они вполне могут стать поводом для дальнейших продаж. А вот российский рынок сейчас вплотную к уровню 1600 пунктов, что довольно опасно. Нефтяные котировки застряли в неопределенности, ожидая данных о восстановлении мировой экономики на этой неделе. В котировках сорта Brent даже образовался узкий коридор 110-115 долларов, выход из которого станет определяющим для дальнейшего тренда. В России сегодня состоится закрытие реестров ГМК Норникель, Ситроникс и ТНК-ВР. С размером дивидендов будут определяться в компаниях ОГК-1 и ФСК ЕЭС.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
НЛМК	NLMK	102.80	106.50	102.21	105.81	3.91%	271,666,180
Холдинг МРСК	MRKH	3.97	4.12	3.96	4.11	3.79%	131,884,552
Полюс Золото	PLZL	1872.10	1914.30	1853.60	1905.10	1.87%	349,988,376
Банк ВТБ	VTBR	0.0834	0.0855	0.0831	0.0840	1.56%	2,312,591,726
Сбербанк	SBER03	97.50	98.40	96.83	97.99	1.33%	12,921,994,186
Уралкалий	URKA	217.06	220.50	215.54	218.15	1.19%	455,109,243
Новатэк	NOTK	350.00	352.00	345.04	349.40	0.98%	122,242,940
ММК	MAGN	24.30	24.63	24.05	24.55	0.68%	138,623,423
Лукойл	LKOH	1739.90	1751.30	1719.10	1733.40	0.56%	2,869,783,025
Сбербанк (ап)	SBERP03	67.44	67.78	66.12	66.95	0.39%	1,173,292,813
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.04	0.03	0.03	0.26%	130,583,153
Транснефть (ап)	TRNFP	39342.00	39637.00	39037.00	39250.00	0.13%	263,054,731
Ростелеком	RTKM	178.39	179.95	175.17	177.51	0.01%	396,515,880
ГМК Норильский никель	GMKN	7366.00	7420.00	7227.00	7289.00	-0.22%	3,944,179,704
Газпром нефть	SIBN	125.90	129.97	122.50	124.16	-0.34%	106,985,848
Роснефть	ROSN	233.50	235.06	229.25	230.46	-0.34%	2,134,872,923
МТС	MTSI	238.74	240.93	236.60	237.39	-0.40%	286,353,424
Северсталь	CHMF	473.30	478.70	464.30	469.00	-0.45%	753,673,618
Татнефть	RU14TATN3006	158.95	160.19	155.75	158.00	-0.57%	334,256,987
Распадская	RASP	161.20	164.48	155.22	161.55	-0.58%	58,121,758
ФСК ЕЭС	FEES	0.361	0.366	0.352	0.354	-0.65%	443,277,441
ОГК-3	OGKC	1.345	1.345	1.328	1.335	-0.74%	3,137,105
Магнит	MGNT	3710.00	3710.00	3603.50	3660.00	-0.97%	31,765,664
РусГидро	HYDR	1.395	1.405	1.373	1.378	-0.98%	505,170,871
Газпром	GAZP	204.01	204.87	200.62	201.08	-1.00%	13,704,508,100
Сургутнефтегаз	SNGS	27.18	27.33	26.63	26.70	-1.26%	813,275,676
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.960	16.041	15.370	15.600	-1.27%	841,882,401
Полиметалл	PMTL	455.50	465.00	451.30	451.40	-1.44%	127,340,039
Аэрофлот	AFLT	69.29	69.80	68.30	68.30	-1.44%	20,043,411
Мосэнерго	MSNG	2.688	2.688	2.635	2.635	-1.61%	25,688,549

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.