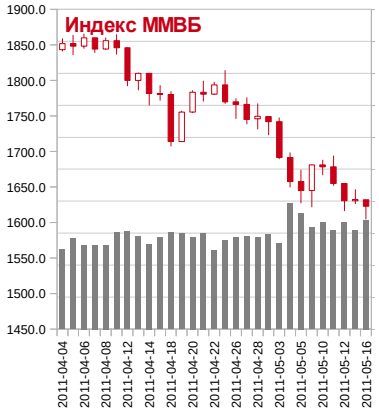
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 17 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Вчера истек срок создания стратегического альянса между Роснефтью и BP. Крупная сделка сорвалась из-за собственников другого СП с британской компанией ТНК-ВР. Консорциум собственников ААР заблокировал сделку через суд. Теперь BP и Роснефть намерены предложить консорциуму ААР выкупить их долю в ТНК-ВР за $30 млрд. Сумма очень большая и устраивает ААР. Если СП все-таки состоится, это выведет российскую компанию Роснефть на первое место по добыче среди публичных компаний.

. . . Полюс Золото планирует завершить процесс обратного поглощения с KazakhGold уже летом. Это откроет путь на Лондонскую биржу, где уже торгуются акции KazakhGold. Сделка будет проходить в два этапа: вначале акции «Полюса» на бумаги KazakhGold поменяют крупнейшие владельцы, а потом — в течение еще двух месяцев — миноритарии. Главное что позволит завершить сделку: власти Казахстана сделку одобрили.

. . . Сургутнефтегаз впервые с 2006 года увеличил добычу нефти. Отдачу начало давать Талаканское месторождение в Якутии. Совокупные инвестиции в проект составили более 100 млрд.р. С 2009 года добыча на месторождении удвоилась и составила за 2010 год 2,7 млн.т. Общая добыча «Сургутнефтегаза» выросла в I квартале на 3,2% к прошлогоднему уровню, составив 14,9 млн. т. (+0,2% к IV кварталу 2010 г.).

Российский рынок: внешний фон

В понедельник торговая сессия на российском рынке опять имела повышенную волатильность и объем торгов выше среднего. Большинство инвесторов находятся в замешательстве относительно дальнейших движений, и торопится войти в бумаги при малейшем намеке на рост, однако если надежды не оправдываются – так же быстро выходит. Индекс ММВБ даже подходил к психологически важной отметке 1600 пунктов, однако потом вырос. К концу торгов индексы не смогли выйти в плюс: ММВБ 1622 п. (-0,6%), РТС 1846 п. (-1,07%).

Однозначно хуже рынка торговались акции Сургутнефтегаза, особенно привилегированные. Из-за отсечки по дивидендам они потеряли 8,4%. После недавнего падения выросли акции Полиметалл, на 3,12%. Который день устойчивость к внешнему негативу демонстрируют акции Транснефти, +1,3% по итогам дня. В целом, как и вчера, снижается опять нефтегазовый сектор. Исключение разве что Роснефть, по которой появились шансы на СП с британской BP. ТНК-ВР тоже подорожал (+3,2%), т.к. в случае успеха в переговорах, доля его акционеров ААР будет выкуплена ради СП Роснефти и BP.

Американский индекс Dow Jones вчера предпринимал попытки выйти в плюс, однако падающая тенденция возобладала. Получается, что с пятницы рынок начал падение, а вчера его продолжил. На рынок давит множество будущих неопределенностей а так же дорожающий доллар. К тому же статистика вчера выходила довольно слабая. В Европе инвесторы опасались покупок т.к. ждали итогов заседания министров финансов еврозоны, на котором обсуждалась помощь периферийным странам. Повлиял и арест главы МВФ, что может повлечь трудности с принятием важных решений. К концу дня немецкий DAX потерял 0,2%, французский CAC 40 упал на 0,72%.

Нефтяные котировки продолжают опускаться вниз т.к. инвесторов пугает реструктуризация долгов в Европе и темпы роста мировой экономики. А по факту – это повод для назревшей коррекции, уменьшения спекулятивной составляющей в котировках и возврата к справедливым ценам. Мы продолжаем считать целью падения уровень 100 долларов по сорту Brent и 95 долларов по марке WTI. А причина это снижение ликвидности, из-за которой инвесторы возвращают инвестициям привычное состояние – долларовые безрисковые активы. Облигации казначейства США как раз из таких активов, вчера на них опять был спрос.

Прогноз на сегодня

Азия сейчас слегка растет, но главное для нас, это ситуация на рынке нефти. Она за ночь снизилась и сейчас торгуется с минимальной активностью. Получается, никто ее покупать не собирается, а значит, российскому рынку придется открыться на отрицательной территории. А это грозит пробитием вниз уровня 1600 по ММВБ до которого осталось всего 22 пункта. Сейчас западные инвесторы заняли

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,336.7	-0.49%
MSCI North America	1,425.9	-0.59%
MSCI Europe	96.69	-0.11%
MSCI Pacific	2,170.9	-1.30%
MSCI EM	1,136.7	-0.70%
MSCI BRIC	343.51	-0.76%
MSCI Russia	973.16	-0.89%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,548.4	-0.38%
S&P 500	1,329.5	-0.62%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,623.0	-0.57%
Индекс РТС	1,845.1	-0.07%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,408.8	-0.92%
ММВБ-Металлургия	5,071.7	-0.47%
ММВБ-Нефть и Газ	2,975.9	-0.88%
ММВБ-Потреб. сектор	5,316.5	0.02%
ММВБ-Телекоммуникации	2,420.0	0.60%
ММВБ-Финансы	6,073.2	-0.98%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,488.4	0.34%
ММВБ-Энергетика	2,745.3	-1.06%
ММВБ10	3,705.2	-0.68%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,513.0	0.03%
S&P 500	1,326.5	0.07%
NASDAQ 100	2,336.5	0.09%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,857.0	-0.39%
FTSE 100	5,874.0	-0.52%
CAC 40 10 EURO	3,975.0	-0.30%
DAX	7,389.5	-0.28%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	892.7	-0.10%
NIKKEI 225 (Токио)	9,592.1	0.35%
HANG SENG (Гонконг)	22,924.1	-0.16%
Shanghai Composite	2,858.2	0.32%
AOI (Австралия)	4,751.8	0.58%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4179	0.16%
GBP-USD	1.6206	0.09%
USD-JPY	81.4025	0.76%
AUD-USD	1.0610	0.51%
USD-CAD	0.9737	-0.21%
USD-CHF	0.8850	0.05%
Dollar Index (USDX)	75.76	0.11%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	110.8	-0.04%
Нефть WTI	97.3	-0.12%
Природный газ	4.3	-0.42%
Золото	1,493.6	0.20%
Серебро	33.8	-0.90%
Медь	397.2	-0.46%
Пшеница	734.3	-0.31%
Сахар	21.8	1.49%

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

выжидательную позицию и деньги из России не выводят, но чем больше падают котировки, тем больше шанс что инвесторы уйдут до прояснения ситуации и появления растущих трендов.
Сегодня мы узнаем, насколько инфляция повлияла на ритейлеров. Смогли ли они переложить часть потерь на потребителей или им пришлось фиксировать убытки: отчитываются Wal-Mart Stores Inc. и Home Depot Inc. Кроме того в США будут опубликованы данные объема начатого строительства и объем промышленного производства.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полиметалл	PMTL	450.00	467.70	440.00	465.50	3.12%	83,681,834
МТС	MTSI	236.00	241.50	234.60	240.67	1.38%	299,718,046
Транснефть (ап)	TRNFP	38925.00	39990.00	38700.00	39771.00	1.33%	422,382,443
НЛМК	NLMK	104.63	108.50	103.00	106.99	1.12%	270,961,770
ФСК ЕЭС	FEES	0.352	0.358	0.349	0.356	0.56%	297,146,639
РусГидро	HYDR	1.377	1.400	1.359	1.385	0.49%	655,514,443
ОГК-3	OGKC	1.325	1.340	1.310	1.340	0.38%	23,110,950
Лукойл	LKOH	1716.20	1740.60	1697.10	1738.90	0.32%	3,468,558,787
Ростелеком	RTKM	176.51	179.48	174.07	177.99	0.27%	353,017,710
Магнит	MGNT	3650.00	3721.10	3601.00	3663.10	0.08%	21,207,678
Аэрофлот	AFLT	67.88	69.00	67.10	68.33	0.04%	30,538,144
Роснефть	ROSN	228.02	233.29	227.56	230.49	0.01%	2,253,055,181
Сбербанк	SBER03	97.04	98.47	96.75	97.91	-0.08%	13,409,537,353
Северсталь	CHMF	462.60	469.50	459.10	468.50	-0.11%	486,044,259
Полюс Золото	PLZL	1890.90	1909.90	1865.60	1901.50	-0.19%	330,358,104
Уралкалий	URKA	216.98	218.10	212.01	217.60	-0.25%	459,550,359
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.30	67.19	65.89	66.56	-0.58%	1,494,876,867
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-0.66%	127,208,933
Татнефть	RU14TATN3006	157.78	157.78	154.27	156.69	-0.83%	327,531,554
Распадская	RASP	160.04	161.54	157.00	160.05	-0.93%	79,610,731
Новатэк	NOTK	349.15	349.15	342.38	345.02	-1.25%	84,490,571
Газпром	GAZP	199.24	202.00	196.38	198.49	-1.29%	15,952,271,448
ГМК Норильский никель	GMKN	7200.00	7305.00	7132.00	7170.00	-1.63%	3,212,475,505
ММК	MAGN	24.25	24.75	24.01	24.14	-1.67%	93,370,274
Банк ВТБ	VTBR	0.0831	0.0842	0.0818	0.0826	-1.67%	2,634,491,040
Газпром нефть	SIBN	122.13	124.76	119.02	121.50	-2.14%	102,655,086
Сургутнефтегаз	SNGS	26.25	26.31	25.75	26.08	-2.31%	779,588,698
Мосэнерго	MSNG	2.630	2.630	2.560	2.560	-2.84%	55,214,226
Холдинг МРСК	MRKH	4.08	4.08	3.90	3.94	-4.14%	169,790,942
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.400	14.529	14.031	14.288	-8.41%	673,466,327

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.