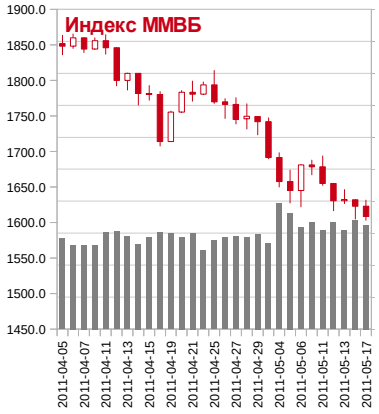
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Среда, 18 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Компания MSCI Barra изменила состав индекса MSCI Russia Standart, на состав которого ориентируются крупные портфельные инвесторы. В список были включены GDR группы ЛСР. Уменьшена доля ГМК Норникель и НЛМК. Из списка, вопреки ожиданиям, исключены акции ОГК-4, Холдинга МРСК, привилегированные акции Мечела. Больше всего надежд было связано с Ростелекомом, однако и их акции включены в индекс не были. По словам MSCI, компания намерена дождаться окончательного объединения всех 17 выпусков обыкновенных акций «Ростелекома» (то есть еще 3 месяца).

. . . После того как закончился срок закрытия сделки между Роснефтью и BP, последняя сообщила о том, что сделка не состоится. Собственники ТНК-ВР, консорциум ААР, отвергли предложение продать свою долю за $32 млрд. долл. Теперь BP сосредоточится на работе с ТНК-ВР, а Роснефть будет искать нового партнера. Им могут стать Chevron, ExxonMobil, Shell или китайские компании.

. . . Bank of America Merrill Lynch регулярно проводит опрос по поводу уверенности в восстановлении мировой экономики в ближайшие 12 месяцев. Майское исследование показало, что доля оптимистов составляет 10%, против 27% в апреле и 58% в феврале. Опрос был проведен в период с 6 по 12 мая. Перспективы восстановления экономики повлияли и на прогноз повышения ставки ФРС США. В апреле большинство ожидало повышения в конце 2011 года, теперь 73% респондентов ожидают повышения не раньше 2012 года.

. . . Совет директоров Газпрома рекомендовал собранию акционеров проголосовать за выплату дивидендов в размере 3,85 р. на акцию. Вчера на конец торгового дня дивидендная доходность составила 1,9% против 1% в прошлом году. Ранее сообщалось о дивидендах 2,7 р. Таким образом, Газпром заплатит в полтора раза больше, чем планировало руководство. Выплаты составят 25% прибыли по РСБУ. Для сравнения: у Роснефти 15%, Лукойла 18%, Татнефти 25%.

Российский рынок: внешний фон

Рынок акций РФ во вторник днем скатился к минимумам года, вплотную подойдя к уровню 1600 пунктов. Виновником падения была снижающаяся нефть и плохая отчетность из США. Тем не менее, нефть не ушла ниже 110 долларов, а индекс ММВБ не преодолел уровень 1600 пунктов. Таким образом, день можно считать спокойным. К концу торгов индекс ММВБ потерял 0,88% упав до 1608 п. Индекс РТС составил 1828 п. (-0,94%).

Возглавили падение Ростелеком, и Норникель. Ростелеком, вопреки ожиданиям, не включили в индекс MSCI Russia и это стало поводом выйти из позиций по бумаге. Ее вес в индексе ММВБ самый маленький и составляет всего 0,2%, так что котировки Ростелекома давили на остальной рынок скорее психологически. А вот вес Норникеля в нашем индексе составляет 10%, его падение серьезно повлияло на рынок. Хуже рынка себя чувствовали Холдинг МРСК и НЛМК – обе не попали в индекс MSCI Russia.

Торги на американской бирже открылись на отрицательной территории после данных о снижении продаж новостроек и прогноза компании HP. Hewlett-Packard снизила прогноз прибыли после землетрясения в Японии. Высокотехнологичный сектор является флагманом американской экономики и многим важно, насколько хорошими будут результаты первого квартала. Напомним, хорошая отчетность выходила у Apple и Intel, а вот с проблемами столкнулись IBM и Google. Уже после закрытия американского рынка отчиталась компания Dell, которая смогла увеличить прибыль на 177%. Пристальное внимание экономистов и трейдеров приковано и к потребительскому сектору. Вчера отчиталась крупнейшая в мире сеть магазинов Wal-Mart Stores Inc. Прибыль превысила прогнозы аналитиков, а продажи снизились на 1,1%. Падение продаж компания фиксирует восьмой квартал подряд. Другая американская сеть, Home Depot, торгующая товарами для ремонта сократила и прибыль и продажи. Получается, что часть компаний может порадовать акционеров прибылями за счет сокращения издержек, но потребление все-таки продолжает сокращаться.

Азиатские рынки сегодня неплохо растут. Японский индекс Nikkei растет на 1,18%. Нефтяные котировки сорта Brent ночью пробивали границу 110 долларов, а

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,329.3	-0.55% ▼
MSCI North America	1,425.3	-0.05% ▼
MSCI Europe	95.70	-1.02% ▼
MSCI Pacific	2,160.5	-0.48% ▼
MSCI EM	1,133.4	-0.29% ▼
MSCI BRIC	343.37	-0.04% ▼
MSCI Russia	962.65	-1.08% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	12,479.6	-0.55% ▼
S&P 500	1,329.0	-0.04% ▼
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,608.7	-0.88% ▼
Индекс РТС	1,849.7	1.14% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,386.1	-0.94% ▼
ММВБ-Металлургия	5,023.2	-0.96% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	2,947.6	-0.95% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,298.2	-0.35% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,394.7	-1.04% ▼
ММВБ-Финансы	6,056.6	-0.27% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,469.9	-0.28% ▼
ММВБ-Энергетика	2,731.0	-0.52% ▼
ММВБ10	3,685.2	-0.54% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,491.0	0.43% ▲
S&P 500	1,331.5	0.46% ▲
NASDAQ 100	2,348.3	0.47% ▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,835.0	-0.78% ▼
FTSE 100	5,895.5	0.71% ▲
CAC 40 10 EURO	3,927.0	-1.22% ▼
DAX	7,280.5	-1.50% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	902.4	1.07% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,688.8	1.27% ▲
HANG SENG (Гонконг)	23,049.8	0.65% ▲
Shanghai Composite	2,872.1	0.68% ▲
AOI (Австралия)	4,759.1	0.13% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4265	0.20% ▲
GBP-USD	1.6273	0.13% ▲
USD-JPY	81.1360	-0.34% ▼
AUD-USD	1.0632	0.05% ▲
USD-CAD	0.9714	-0.08% ▼
USD-CHF	0.8799	-0.03% ▼
Dollar Index (USDX)	75.30	-0.25% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	110.6	0.55% ▲
Нефть WTI	97.7	0.82% ▲
Природный газ	4.2	0.31% ▲
Золото	1,490.3	0.70% ▲
Серебро	34.2	2.09% ▲
Медь	404.4	1.14% ▲
Пшеница	774.5	1.37% ▲
Сахар	21.9	0.73% ▲

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

американская нефть WTI подходила к целевому уровню 95 долларов. А поскольку с утра более активен европейский сорт, ситуация скорее располагает к падению котировок.

Прогноз на сегодня. Итак, утром можно рассчитывать на небольшое движение наверх, примерно на 0,5%, но говорить о приходе покупателей пока рано. Все кто хотел давно вышли из бумаг и заняли выжидательную позицию. Всех остальных можно легко стимулировать к продажам, если выйдет какая то негативная новость. Наивно полагать, что рынок не воспользуется этой возможностью и не протестирует, насколько глубоко можно упасть. Может и не сегодня, но это может произойти. В 16:30 выйдут данные о запасах нефти в США, и скорее всего они продолжат оставаться высокими. А вот их резкое увеличение как раз может стать спусковым крючком для пробития рынками значимых уровней поддержки: 95 долларов по марке WTI, 110 долларов по Brent, 1600 по индексу ММВБ. Кроме запасов нефти, важную информацию могут содержать публикуемые сегодня протоколы заседания ФРС США.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полиметалл	PMTL	475.00	486.70	467.80	477.00	2.47%	123,923,444
Аэрофлот	AFLT	67.89	69.41	67.89	69.15	1.20%	51,450,011
РусГидро	HYDR	1.385	1.405	1.378	1.400	1.08%	627,365,682
Банк ВТБ	VTBR	0.0826	0.0838	0.0816	0.0833	0.88%	2,284,569,062
Газпром нефть	SIBN	121.95	122.98	120.12	122.08	0.48%	68,317,341
ФСК ЕЭС	FEES	0.356	0.362	0.352	0.357	0.28%	282,373,073
Сургутнефтегаз	SNGS	26.08	26.66	25.98	26.15	0.26%	729,847,129
Лукойл	LKOH	1751.10	1764.00	1730.00	1742.00	0.18%	3,738,404,159
Газпром	GAZP	198.69	200.49	196.00	198.50	0.01%	12,103,299,313
Магнит	MGNT	3677.80	3730.00	3628.30	3661.00	-0.06%	44,550,017
ММК	MAGN	24.10	24.48	24.05	24.10	-0.17%	69,003,925
Мосэнерго	MSNG	2.560	2.570	2.545	2.545	-0.59%	69,835,340
Полюс Золото	PLZL	1885.30	1907.00	1875.30	1887.40	-0.74%	426,688,077
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-0.75%	142,640,407
Роснефть	ROSN	229.01	232.50	225.75	228.40	-0.91%	2,386,865,119
МТС	MTSI	240.25	242.99	237.00	238.17	-1.04%	292,695,417
Северсталь	CHMF	469.00	476.90	460.90	463.60	-1.05%	658,550,580
Уралкалий	URKA	218.85	220.20	214.12	214.90	-1.24%	611,060,228
ОГК-3	OGKC	1.315	1.327	1.315	1.323	-1.30%	25,303,822
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.56	66.90	65.30	65.65	-1.37%	899,516,600
Татнефть	RU14TATN3006	156.61	158.39	153.21	154.50	-1.40%	278,083,216
Транснефть (ап)	TRNFP	39658.00	39791.00	39019.00	39200.00	-1.44%	266,414,426
Новатэк	NOTK	355.80	355.80	333.81	339.55	-1.59%	143,699,507
Сбербанк	SBER03	98.10	98.69	95.89	96.07	-1.88%	14,013,653,091
Распадская	RASP	161.50	161.70	156.15	157.00	-1.91%	72,066,180
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.393	14.393	13.932	13.998	-2.03%	357,263,405
ГМК Норильский никель	GMKN	7020.00	7107.00	6952.00	6999.00	-2.38%	5,033,802,496
Холдинг МРСК	MRKH	3.90	3.95	3.82	3.82	-3.05%	277,498,553
НЛМК	NLMK	106.99	108.15	102.15	102.90	-3.82%	240,028,544
Ростелеком	RTKM	175.04	176.21	163.90	165.39	-7.08%	527,103,950

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.