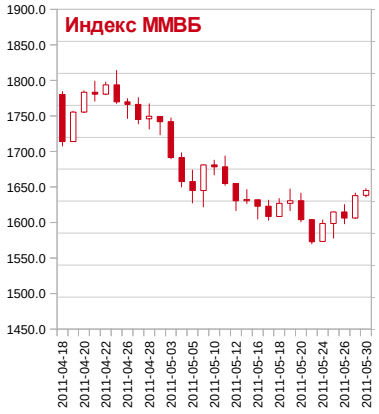
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 31 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Госэнергохолдинг ИнтерРАО закончил 2010 год с чистой прибылью в размере 290 миллионов евро против убытка в 282,3 миллиона евро годом ранее, сообщила компания в отчете по МСФО. Выручка поднялась на 30 процентов до 2 миллиардов евро из-за увеличения цены на электроэнергию и роста спроса на нее в РФ и за рубежом. При этом расходы компании остались на уровне 2009 года - 1,9 миллиарда евро.

. . . "Армада" купила контрольный пакет разработчика программного обеспечения для здравоохранения ООО "Пост Модерн Текнолоджи" (ПМТ). На первом этапе сделки компания приобрела 51% ПМТ, но акционеры ПМТ получили опцион на продажу "Армаде" оставшихся долей частями в течение 2013-2017 годов. Главный продукт ПМТ — информационная система "Медиалог", которая позволяет автоматизировать бизнес-процессы медицинских учреждений; внедрением системы занимается более 30 партнеров в России и Европе.

. . . В минувшую субботу правительство РФ объявило об отмене эмбарго на экспорт зерна в связи с благоприятной конъюнктурой рынка и достаточностью запасов зерна внутри страны. В связи с этим повысилась привлекательность продовольственных компаний. Например Разгуляй вчера вырос на 4%. Глава ЦБ Сергей Игнатьев вчера заявил, что отмена запрета на экспорт окажет влияние на инфляцию уже в июне.

Российский рынок: внешний фон

В понедельник, хоть и с замедлением темпов, но российский рынок продолжил расти. Рынок стимулировала дорожавшая нефть и отсутствие плохих новостей. Многие увидели в движении последних дней признаки завершения коррекции, что и способствовало подъему индексов. При этом долгосрочный коридор 1600-1650 пунктов сохранен: индекс ММВБ завершил день на отметке 1645 пунктов и вырос на 0,4%. Индекс РТС тоже вырос на 0,4% до отметки 1865 п.

Лидером роста вчера были акции ИнтерРАО (+4,9%), которым помогла хорошая отчетность. Неплохой рост в акциях Полиметалла и Аэрофлота (+3,65% у обоих компаний). В целом видно, что рынок движется разнонаправленно. Во первых, вчера не было основных ориентиров в виде рынков США и Великобритании. Во вторых – инвесторы пытаются найти недооцененные компании в то время как самые простые идеи, вроде покупки Газпрома или нефтяных компаний - не работают.

С внешнего рынка идей практически не было. Рынок пытается предсказать будущие события. Например, 28 июня состоится заседание ФРС США, а 30 июня заканчивается количественное смягчение QE2. Остается и риск банкротства Греции, но пока ситуация о себе не напоминает и рынки предпочитают не реагировать.

Сегодня с утра главным экономическим событием стали данные из Японии, уровень безработицы в стране незначительно вырос, впервые за шесть месяцев. Промышленное производство в апреле выросло на 1% после рекордного 15% провала в марте. Тем не менее, японский рынок сегодня растет, прибавляя 1,5%. Движение аномальное, и может объясняться ситуацией на валютном рынке. С утра произошло серьезное ослабление доллара, по индексу доллара пробит значимый уровень поддержки 74,9 п. Похоже на некий вброс ликвидности, поскольку поверить в рост аппетита к риску намного тяжелее: в Японии уже началась рецессия, китайский фондовый рынок преодолел двухлетний растущий тренд, а о рисках Греции можно судить по вновь дорожающим страховым инструментам (CDS). Ситуация крайне неопределенная, но похоже к растущим ценам на продовольствие может присоединиться и нефть. Кроме нефти, еще одним ориентиром может выступать индекс S&P 500, который в случае роста может сегодня преодолеть майский падающий тренд. Тогда рост продолжится, а российский индекс ММВБ преодолеет границу 1650 пунктов. В этом случае можно совершать покупки, но закрыть их в случае возврата в коридор 1600-1650 п.

Сегодня утром можно рассчитывать на небольшое движение наверх, а преодоление границы 1650 возможно ближе к середине дня, в случае позитивных данных из Еврозоны, а потом из США. Важными данными являются настроения потребителей и чикагский индекс менеджеров по закупкам.

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,338.3	-0.01%
MSCI North America	1,432.1	0.02%
MSCI Europe	96.23	-0.09%
MSCI Pacific	2,164.5	-0.15%
MSCI EM	1,148.2	0.03%
MSCI BRIC	349.76	0.13%
MSCI Russia	990.31	0.31%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,441.6	0.31%
S&P 500	1,331.1	0.41%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,645.0	0.42%
Индекс РТС	1,881.2	0.83%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,443.4	0.75%
ММВБ-Металлургия	5,252.6	0.44%
ММВБ-Нефть и Газ	3,033.7	0.32%
ММВБ-Потреб. сектор	5,373.5	0.00%
ММВБ-Телекоммуникации	2,410.4	0.41%
ММВБ-Финансы	6,126.1	0.00%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,712.3	0.68%
ММВБ-Энергетика	2,640.9	0.12%
ММВБ10	3,766.9	0.18%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,499.0	0.57%
S&P 500	1,337.6	0.57%
NASDAQ 100	2,346.5	0.60%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,810.0	-0.14%
FTSE 100	5,972.0	0.75%
CAC 40 10 EURO	3,919.5	-0.18%
DAX	7,167.0	-0.03%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	916.2	1.77%
NIKKEI 225 (Токио)	9,690.5	1.95%
HANG SENG (Гонконг)	23,455.6	1.17%
Shanghai Composite	2,713.5	0.26%
AOI (Австралия)	4,790.6	0.94%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4377	0.66%
GBP-USD	1.6527	0.31%
USD-JPY	81.3540	0.51%
AUD-USD	1.0705	0.14%
USD-CAD	0.9723	-0.49%
USD-CHF	0.8534	0.14%
Dollar Index (USDX)	74.69	-0.46%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	115.6	-0.11%
Нефть WTI	105.4	-0.20%
Природный газ	4.2	0.00%
Золото	1,432.8	-0.15%
Серебро	37.4	0.17%
Медь	440.5	-0.44%
Пшеница	743.0	0.47%
Сахар	27.5	3.27%

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

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	4.90%	176,782,708
Полиметалл	PMTL	509.80	533.90	508.00	528.40	3.65%	179,722,487
Аэрофлот	AFLT	70.38	74.16	70.01	72.66	3.65%	304,666,905
Уралкалий	URKA	233.00	237.50	232.00	237.01	1.72%	286,797,365
РусГидро	HYDR	1.342	1.370	1.338	1.363	1.65%	309,839,694
Новатэк	NOTK	350.00	354.99	350.00	354.60	1.31%	63,691,276
Распадская	RASP	170.50	173.87	170.36	172.00	1.27%	102,272,931
Газпром	GAZP	201.80	204.40	201.47	203.89	1.03%	6,545,023,020
Магнит	MGNT	3874.40	3888.00	3841.60	3880.00	0.52%	22,105,640
Транснефть (ап)	TRNFP	38128.00	39000.00	38128.00	38753.00	0.51%	213,023,304
Газпром нефть	SIBN	122.40	123.29	121.06	122.36	0.50%	39,668,693
Роснефть	ROSN	240.05	242.77	239.01	241.70	0.48%	1,150,993,624
ГМК Норильский никель	GMKN	7150.00	7175.00	7080.00	7152.00	0.45%	1,417,725,084
Ростелеком	RTKM	157.98	160.00	157.50	158.19	0.43%	85,481,370
Мосэнерго	MSNG	2.530	2.530	2.496	2.513	0.32%	10,487,544
Сбербанк	SBER03	96.92	97.66	96.65	97.40	0.31%	4,870,673,122
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.750	13.871	13.662	13.776	0.26%	113,300,547
МТС	MTSI	234.66	234.77	232.32	233.82	0.14%	91,292,419
Сургутнефтегаз	SNGS	26.51	26.85	26.51	26.63	0.12%	218,963,586
Полюс Золото	PLZL	1894.00	1904.00	1885.00	1891.00	-0.08%	51,474,138
ОГК-3	OGKC	1.377	1.389	1.375	1.380	-0.15%	8,374,163
Лукойл	LKOH	1761.70	1764.00	1750.40	1753.00	-0.25%	1,258,626,917
НЛМК	NLMK	103.57	105.38	103.57	104.39	-0.26%	46,602,157
Северсталь	CHMF	505.00	509.60	500.90	503.60	-0.47%	548,250,739
Татнефть	RU14TATN3006	160.20	160.59	158.50	158.99	-0.56%	65,363,148
Сбербанк (ап)	SBERP03	65.50	65.90	65.03	65.23	-0.61%	606,387,914
Холдинг МРСК	MRKH	3.64	3.64	3.48	3.51	-0.65%	113,338,246
Банк ВТБ	VTBR	0.0863	0.0874	0.0857	0.0860	-1.05%	948,022,836
ММК	MAGN	25.95	26.25	25.62	25.65	-1.15%	33,989,581
ФСК ЕЭС	FEES	0.330	0.333	0.325	0.326	-1.20%	346,252,756

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.