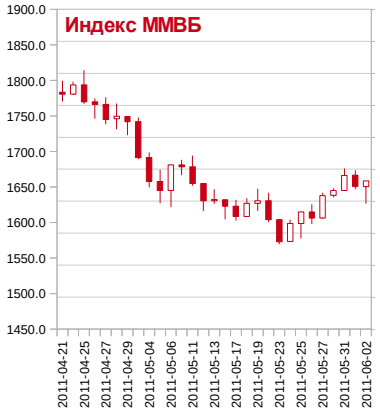
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 3 июня 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Сбербанк открыл аптечной сети "36,6" кредитную линию в размере 4,15 млрд. руб. на пять лет. Залогом выступают 51,9% акций производственного подразделения "36,6" — компании "Верофарм". Ставка по кредиту составит всего 9-10%, зато банк получит право покупки 5% акций компании с правом продажи через три года. В том, что бумаги "36,6" за это время подорожают, банкиры не сомневаются — им понравился стратегический план по увеличению рентабельности бизнеса. Аптечная сеть, в частности, станет развивать высокомаржинальные собственные торговые марки, доля которых может составлять до 40% оборота.

. . . Продажи крупнейшего российского автопроизводителя «АвтоВАЗ» выросли в мае 2011 г. на 13,2% — до 51 860 автомобилей, сообщила компания в четверг. Рост продаж за январь-май составил 38,6%, реализовано 236 511авто.

. . . Газпром всерьез обсуждает контракты на поставку сжиженного газа со Штокмановского месторождения в Баренцевом море. Индийские компании Petronet LNG, GSPC и GAIL готовы закупать по 7,5 млн. топлива в год в течение 25 лет, а это гарантия 100% загрузки завода СПГ. По текущим ценам общий объем контрактов составляет почти $100 млрд. за весь срок.

Российский рынок: внешний фон

Вчера российский рынок открылся резким снижением, а затем в течение дня уверенно рос. Причем рос настолько, что к концу дня сумел выйти на положительную территорию. Существенный рост продемонстрировали вчера акции Транснефти, которые второй день растут и против рынка и против цен на нефть. А вот аутсайдером были акции Газпрома. Инвесторы пытаются определить, насколько сильным будет повышенное налоговое бремя в виде налога на добычу полезных ископаемых. В итоге акции Газпрома потеряли вчера 0,9%. Неплохо смотрелись вчера акции Новатэк (+3,5%) и ФСК ЕЭС (+4.2%). В целом индекс ММВБ к концу дня прибавил 0,47% (1658 пунктов), индекс РТС вырос на 0,3% до 1883 пунктов.

Можно обратить внимание, что индекс ММВБ закрылся выше важной отметки 1650 пунктов, хотя серьезных оснований для этого не было. Просто к моменту нашего закрытия вышли отчеты о рынке труда, где было зафиксировано снижение заявок на пособия по безработице. После сильного падения среды для некоторых трейдеров это стало поводом для покупок, но затем рынок быстро откатился назад.

Хотелось бы сказать несколько слов о среде. Падение в этот день было одним из самых значительных в этом году, из 500 бумаг входящих в американский индекс S&P, ростом закрылись всего 10 компаний. И после этого вчера рынок совершил лишь небольшой скачек наверх, который на коррекцию никак не тянет. Таким образом, сильный обвал рынка инвесторы считают закономерным, и покупать не торопятся.

По Европе продолжает бродить призрак греческого кризиса. Все европейские индексы вчера закрылись падением, Германия и Франция потеряли почти 2%. То есть падение, сопоставимое со средой в США.

Нефтяные котировки вчера какое то время росли, но весь рост легко объясняется обесценением доллара. По вчерашним данным в США выросли запасы нефти и бензина, что говорит об избытке как самой нефти, так и мощностей ее переработки. А ведь летний автомобильный сезон уже начался. Рынки Азии сегодня тоже падают, правда не столь значительно, в пределах 0,5%.

Прогноз на сегодня

Картина складывается следующая: Европа и США вчера упали, и часть этого падения мы не успели захватить. Кроме того, сегодня снижается нефть. Таким образом, возврат индекса ММВБ под уровень 1650 нам обеспечен. Сегодня будет опубликован доклад о рынке труда, и маловероятно, что он будет каким-то позитивным. Кроме того, инвесторы ждут отчетов ритейлеров: по прогнозам, розничные продажи в мае выросли на 5,4 процента. Было бы неплохо, поскольку розница уже давно является одним из индикаторов падения деловой активности.

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,325.4	-0.77%
MSCI North America	1,411.1	-0.16%
MSCI Europe	94.72	-1.39%
MSCI Pacific	2,158.4	-1.91%
MSCI EM	1,159.0	-0.67%
MSCI BRIC	352.18	-0.43%
MSCI Russia	998.63	0.18%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,248.6	-0.34%
S&P 500	1,312.9	-0.12%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,658.4	0.47%
Индекс РТС	1,883.1	0.33%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,404.6	0.18%
ММВБ-Металлургия	5,287.0	0.59%
ММВБ-Нефть и Газ	3,076.1	0.57%
ММВБ-Потреб. сектор	5,371.9	0.04%
ММВБ-Телекоммуникации	2,410.6	-0.60%
ММВБ-Финансы	6,139.5	0.34%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,787.4	0.68%
ММВБ-Энергетика	2,715.4	0.66%
ММВБ10	3,767.5	0.27%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,223.0	-0.12%
S&P 500	1,310.6	-0.14%
NASDAQ 100	2,323.3	-0.12%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,783.0	-1.62%
FTSE 100	5,866.5	0.20%
CAC 40 10 EURO	3,876.5	-1.87%
DAX	7,088.0	-1.95%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	907.1	0.07%
NIKKEI 225 (Токио)	9,512.8	-0.44%
HANG SENG (Гонконг)	23,187.7	-0.28%
Shanghai Composite	2,731.4	0.97%
AOI (Австралия)	4,665.8	-0.37%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4483	-0.06%
GBP-USD	1.6343	-0.17%
USD-JPY	80.7030	-0.24%
AUD-USD	1.0686	0.15%
USD-CAD	0.9776	0.18%
USD-CHF	0.8440	0.18%
Dollar Index (USDX)	74.37	0.03%
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)
Транснефть (ап)	TRNFP	40364.00	42910.00	40190.00	42809.00	4.45%	1,563,871,594
ФСК ЕЭС	FEES	0.341	0.362	0.338	0.361	4.12%	868,998,954
Новатэк	NOTK	358.31	374.63	354.10	373.98	3.48%	129,844,879
Холдинг МРСК	MRKH	3.62	3.82	3.62	3.80	2.78%	272,614,692
Уралкалий	URKA	238.00	247.22	236.50	245.52	2.00%	922,513,748
Полюс Золото	PLZL	1940.00	1995.00	1932.30	1995.00	1.84%	667,794,600
Северсталь	CHMF	492.00	508.90	491.00	507.50	1.50%	908,866,568
Аэрофлот	AFLT	71.10	72.15	70.12	72.15	1.26%	23,865,219
Банк ВТБ	VTBR	0.0848	0.0870	0.0846	0.0870	1.15%	1,511,661,218
ММК	MAGN	25.00	25.70	24.62	25.70	1.05%	52,838,468
Лукойл	LKOH	1752.00	1785.00	1745.10	1785.00	0.93%	3,398,738,724
Сургутнефтегаз	SNGS	26.67	27.18	26.56	27.15	0.85%	748,067,961
НЛМК	NLMK	100.70	103.09	100.05	103.00	0.78%	179,530,295
Газпром нефть	SIBN	122.99	125.00	120.00	125.00	0.73%	69,004,709
МТС	MTSI	233.88	235.75	232.00	235.75	0.23%	107,731,247
Магнит	MGNT	3861.00	3940.00	3800.70	3908.00	0.21%	99,574,136
Сбербанк	SBER03	95.70	97.04	95.28	96.91	0.19%	11,039,994,504
Сбербанк (ап)	SBERP03	64.70	65.62	64.30	65.49	0.14%	925,917,811
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03%	292,210,645
Роснефть	ROSN	237.40	239.78	235.33	239.11	-0.08%	2,493,553,900
ГМК Норильский никель	GMKN	6975.00	7055.00	6955.00	7020.00	-0.23%	2,618,545,616
Татнефть	RU14TATN3006	158.18	161.31	157.06	159.73	-0.25%	230,705,097
Распадская	RASP	172.58	178.51	170.51	176.29	-0.31%	209,450,718
РусГидро	HYDR	1.341	1.349	1.329	1.349	-0.73%	780,096,097
Газпром	GAZP	200.64	202.30	198.56	201.68	-0.88%	14,970,862,567
Ростелеком	RTKM	161.02	161.74	158.56	160.10	-1.02%	41,432,398
Полиметалл	PMTL	502.50	550.00	502.50	537.10	-1.12%	94,061,402
ОГК-3	OGKC	1.394	1.400	1.376	1.387	-1.35%	8,083,713
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.005	14.113	13.898	14.004	-1.84%	199,532,116
Мосэнерго	MSNG	2.568	2.568	2.495	2.513	-1.91%	35,141,556

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.