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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 7 июня 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Крупнейший российский производитель пищевых продуктов "Вимм-Билль-Данн Продукты питания" (ВБД) отозвал все кредитные рейтинги. Это связано с интеграцией в структуру корпорации PepsiCo: на данный момент американцы консолидировали более 97% акций ВБД. По сообщениям компании это позволит сократить издержки. Рейтинги таких агентств как Moody's и Standard & Poor's могут стоить компании $200-400 тыс. в год. Сам процесс поглощения начался еще в декабре 2010 года, когда было объявлено о покупке 66% компании, затем была выставлена оферта миноритариям и был проведен делистинг ADR в Нью Йорке. В ближайшее время будет проведен делистинг и на российских площадках РТС и ММВБ.

. . . До конца года UC Rusal может предложить инвесторам еще 7-10% акций на $1,5-2 млрд. Деньги предполагается направить на частичное погашение долгов, что позволит компании впервые с начала кризиса приступить к выплате дивидендов, пишет агентство Bloomberg. Сейчас в свободном обращении 10,75% акций UC Rusal — бумаги продавались во время IPO в январе 2010 г. В случае проведения SPO еще 7-10% новых акций доли основных акционеров сократятся: En+ — до 43,1-44,3%, «Онэксима» — до 15,47-15,9%, Sual Partners — до 14,36-14,8%, Glencore — до 7,95-8,2%.

. . . После неплатежей по экспорту газа китайскими партнерами, Роснефть приостановила переговоры с китайской CNPC. Альтернативным партнером стали японские компании, в сотрудничестве с которыми будет проводится разведка и освоение месторождений в Восточной Сибири и Дальнем Востоке. Доля японского консорциума в проекте будет составлять 49%. К разведке компании приступят уже в этом году, однако добыча начнется не ранее 2025 года.

Российский рынок: внешний фон

Практически с самого утра российский рынок оказался на отрицательной территории, поскольку и нефть и фондовые рынки запада тоже смотрели вниз. Тем не менее, к середине дня многие бумаги попытались выйти на положительную территорию. Поводом стал рост цен на черное золото, который к тому же проходил на фоне укрепления доллара - сигнал очень сильный. С этими мыслями наш фондовый рынок и подошел к концу торговой сессии. Индекс ММВБ в условном плюсе (+0,03%, 1633 п.). Индекс РТС прибавил 0,41% и вырос до 1865 пунктов.

После нескольких дней падения вновь росли акции ОГК-3 (+4,37%). История с повышенными дивидендами вновь стимулировала покупки привилегированных акций Сбербанка (+2.17%). В меньшей степени повезло металлургам. Практически все акции минусе: ММК (-1%), НЛМК (-1,3%).

То что мы российский рынок вырос можно назвать случайностью, ростовых движений вчера не было практически нигде. Фондовый рынок США например плавно снижался в течение всего дня. Ведь инвесторы до сих пор считают замедление экономики вполне реальным. Для дальнейшего падения есть чисто технические причины: индекс S&P 500 вчера пробил вниз апрельский минимум. В Европе на положительной территории закрылись лишь лондонские индексы (FTSE +0.14%), а Германия и Франция все таки в минусе. Не надо забывать, что в Европе теперь хватает своих проблем, связанных с Грецией и другими проблемными странами.

Если с фондовыми рынками все ясно, падение продолжается, то над товарными фьючерсами стоит подумать. Риски второй волны кризиса вчера толкали вверх цены на золото и серебро. Нефть вчера тоже росла, и по движению в последние недели ее тоже можно отнести к защитным активам. Все таки она снижается не столь значительно как фондовые рынки. В этом кроется надежда, что наш российский рынок будет воспринят как некая тихая гавань для инвестиций.

Прогноз на сегодня. Практически все рынки к утру находятся на отрицательной территории. Америка и Европа в минусе. Нефтяные котировки, на которые вчера возлагались надежды, упали уже вчера ночью. Таким образом, российскому рынку придется открыться в минусе, а возможно и протестировать уровень 1600 пунктов по ММВБ. Сегодня важных событий не так много, уже после закрытия торгов в России выйдут данные об объеме потребительского кредитования в США. Нам остается наблюдать, будет ли пятничный негативный отчет о рынке труда влиять на рынок третью сессию подряд.

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,309.8	-0.78%
MSCI North America	1,382.7	-1.14%
MSCI Europe	93.85	-0.55%
MSCI Pacific	2,139.1	-0.45%
MSCI EM	1,149.0	-0.56%
MSCI BRIC	347.60	-0.66%
MSCI Russia	986.48	0.08%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,090.0	-0.50%
S&P 500	1,286.2	-1.08%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,633.5	0.03%
Индекс РТС	1,865.6	0.41%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,366.3	-0.71%
ММВБ-Металлургия	5,213.4	-0.90%
ММВБ-Нефть и Газ	3,036.9	0.13%
ММВБ-Потреб. сектор	5,302.6	-0.66%
ММВБ-Телекоммуникации	2,380.8	0.32%
ММВБ-Финансы	6,045.7	0.09%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,728.3	0.04%
ММВБ-Энергетика	2,712.8	0.26%
ММВБ10	3,740.9	0.32%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,110.0	0.19%
S&P 500	1,288.0	0.23%
NASDAQ 100	2,277.0	0.13%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,765.0	-0.65%
FTSE 100	5,846.5	-0.29%
CAC 40 10 EURO	3,856.0	-0.52%
DAX	7,093.5	-0.13%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	897.4	-0.46%
NIKKEI 225 (Токио)	9,436.4	0.60%
HANG SENG (Гонконг)	22,825.3	-0.54%
Shanghai Composite	2,737.4	0.34%
AOI (Австралия)	4,647.5	-0.03%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4610	0.24%
GBP-USD	1.6355	-0.01%
USD-JPY	80.2920	0.24%
AUD-USD	1.0678	-0.33%
USD-CAD	0.9793	-0.16%
USD-CHF	0.8349	0.03%
Dollar Index (USDX)	74.22	-0.25%
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

серьезно снизился уже вечером пятницы, но и поводов для роста вновь не так много. Ожидаемым событием сегодня является выступление главы ФРС США. Возможно будет косвенная информация о дате новой программы количественного смягчения, рынки могут отреагировать ростом. В России пройдет собрание акционеров Мечела. За первый квартал отчитаются Акрон, ТМК и НЛМК.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
ОГК-3	OGKC	1.358	1.415	1.357	1.415	4.37%	11,039,154
Мосэнерго	MSNG	2.530	2.649	2.530	2.628	3.45%	26,259,410
Сбербанк (ап)	SBERP03	69.70	71.49	69.62	71.01	2.17%	5,215,997,131
Газпром нефть	SIBN	125.47	126.90	124.01	125.25	0.97%	34,165,645
Сбербанк	SBER03	95.10	96.84	93.26	95.90	0.93%	14,540,300,277
Роснефть	ROSN	235.30	239.15	232.62	237.54	0.91%	2,110,270,991
Лукойл	LKOH	1750.00	1765.50	1723.30	1759.00	0.83%	2,765,786,556
Новатэк	NOTK	372.39	376.20	365.12	375.57	0.69%	131,465,848
Ростелеком	RTKM	160.00	161.38	158.32	160.66	0.41%	27,759,140
Северсталь	CHMF	509.70	514.70	501.10	508.30	0.36%	585,815,564
МТС	MTSI	233.00	235.50	231.90	234.19	0.32%	150,335,281
Полиметалл	PMTL	543.00	549.00	542.60	543.10	0.26%	32,623,839
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.942	14.042	13.839	14.010	0.25%	118,191,926
Сургутнефтегаз	SNGS	26.23	26.74	26.23	26.55	0.00%	576,613,271
Банк ВТБ	VTBR	0.0845	0.0850	0.0829	0.0844	-0.06%	1,659,182,701
Аэрофлот	AFLT	70.89	71.50	70.70	70.87	-0.18%	17,004,564
ФСК ЕЭС	FEES	0.355	0.355	0.343	0.350	-0.19%	306,298,170
Транснефть (ап)	TRNFP	41775.00	42294.00	41155.00	41700.00	-0.24%	299,128,625
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-0.26%	104,557,977
Газпром	GAZP	196.50	197.41	194.07	195.97	-0.30%	10,529,335,093
Уралкалий	URKA	239.35	240.70	234.45	238.50	-0.34%	439,804,109
Полюс Золото	PLZL	1985.00	2007.60	1972.30	1978.00	-0.69%	262,569,237
РусГидро	HYDR	1.329	1.337	1.319	1.323	-0.73%	397,217,790
Магнит	MGNT	3840.00	3850.00	3751.20	3809.90	-0.79%	41,893,006
ГМК Норильский никель	GMKN	6903.00	6939.00	6793.00	6840.00	-1.00%	3,420,974,886
Холдинг МРСК	MRKH	3.79	3.79	3.67	3.73	-1.06%	73,585,688
ММК	MAGN	25.55	25.70	24.90	25.20	-1.17%	39,815,523
НЛМК	NLMK	102.06	104.08	100.26	100.75	-1.32%	141,079,485
Татнефть	RU14TATN3006	163.33	163.33	155.44	156.48	-2.14%	212,411,827
Распадская	RASP	169.85	171.50	165.40	166.04	-3.07%	132,058,225

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.