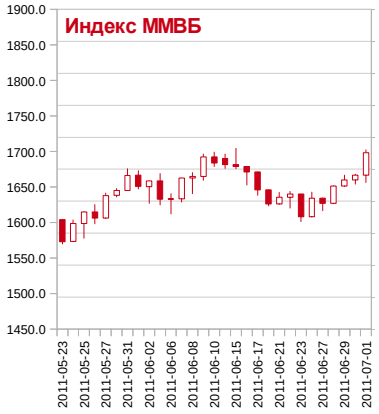
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 04 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Президент России Дмитрий Медведев дал поручение правительству в срок до 1 сентября обеспечить отмену ограничений на размещение и организацию обращения российских ценных бумаг за рубежом. Они были введены в начале 2010 г. и разрешают размещать за рубежом не более 25% от общего количества акций для эмитентов из котировального списка А, не более 15% для списка Б и не более 5% для остальных. Вместе с этим правительство должно реализовать меры, направленные на повышение конкурентоспособности торговой и учетно-расчетной инфраструктуры российского фондового рынка, в том числе обеспечить принятие закона о центральном депозитарии, разработать предложения по гармонизации с мировой практикой процедуры выпуска и размещения ценных бумаг, а также требований к раскрытию информации эмитентами.

. . . Министр финансов США Тимоти Гайтнер думает об уходе со своего поста, когда удастся договориться с конгрессом о повышении предельного уровня госдолга. Повысить уровень госдолга (сейчас — $14,294 трлн) министр призывает конгресс с начала апреля, иначе со 2 августа федеральное правительство потеряет возможность привлекать средства для финансирования госрасходов и погашения долговых обязательств. Но республиканцы, озабоченные огромным бюджетным дефицитом и долгом хотят сначала добиться от Белого дома согласия на сокращение госрасходов и при этом отказываются повышать налоги. Рынки могут ответить на сообщение уходом в безрисковые инструменты, поскольку с новым министром финансов может поменяться и политика регулятора. Возможная кандидатура на пост пока не называлась.

. . . По итогам первого дня торгов депозитарные расписки Сбербанка на LSE лишь немного проиграли в объеме ценным бумагам "Газпрома" — $518 млн. против $520 млн. Однако с учетом внебиржевого рынка США, где объем торгов ADR Сбербанка составил $90 млн. и превысил показатели "Газпрома" ($5,5 млн.), ценные бумаги банка стали самыми ликвидными среди бумаг российских эмитентов, торгуемых за рубежом. По данным отчетности Сбербанка, более 33% акций принадлежит нерезидентам. Несмотря на то, что большинство нерезидентов торгуют на российском рынке, есть возможность небольшого оттока ликвидности на западные биржи. Таким образом, лидером по обороту на ММВБ может вновь стать Газпром.

. . . Акционеры UC Rusal обсуждают снижение уровня дивидендных выплат с не менее чем 50% от чистой прибыли до 30%, рассказали два близких к акционерам алюминиевой компании источника. Мера обсуждается как временная, только до конца 2012 г. Это предложение En+ Олега Дерипаски, который хочет оставлять больше денег в компании — они необходимы на развитие. На прошлой неделе первый заместитель гендиректора UC Rusal Владислав Соловьев говорил, что компания с одобрения акционеров может рассмотреть снижение уровня выплат.

Российский рынок: внешний фон

Российский фондовый рынок в пятницу 1 июня сумел пробить границу бокового коридора 1670 пунктов по индексу ММВБ и ушел к следующему рубежу- уровню 1700 пунктов. Поводом для покупок стало поручение президента Медведева об отмене ограничений на обращение российских акций за рубежом. Это привлечет иностранных инвесторов и обновит инфраструктуру фондового рынка в соответствии с предпочтениями инвесторов. Например, идея центрального депозитария обсуждается настолько долго, что участники рынка перестали о ней вспоминать. Кроме того, запуск в Лондоне торгов акциями Сбербанка прошел более чем успешно, активность торгов высокая, котировки растут. Это подогрело интерес к бумагам банка и внутри страны, которые выросли на 4,5%.

Хорошим спросом пользовались и другие бумаги, торгуемые на западных площадках: так например акции Новатэка выросли на 5.8%. Возможно повлияло заявление главы Газпрома, что намерения увеличивать долю в Новатэке отсутствуют. Хороший рост наблюдался в бумагах МТС (+4,78%), ФСК (+4%) и других. Снижение аппетитов к риску в пятницу не позволило расти фьючерсам на золото. Это стало причиной падения котировок Полюс Золото (-0,5%) и Полиметалла (-0,75%).

На западе оптимизм был более сдержанным. Рост подогревался статистикой из

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,343.8	0.95% ▲
MSCI North America	1,436.7	1.33% ▲
MSCI Europe	94.86	0.72% ▲
MSCI Pacific	2,198.1	0.24% ▲
MSCI EM	1,156.7	0.92% ▲
MSCI BRIC	352.40	0.80% ▲
MSCI Russia	1,022.88	1.57% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,582.8	1.36% ▲
S&P 500	1,339.7	1.44% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,698.1	1.89% ▲
Индекс РТС	1,941.6	0.21% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,447.9	-0.03% ▼
ММВБ-Металлургия	5,180.3	0.00% ---
ММВБ-Нефть и Газ	3,146.9	1.92% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,374.6	1.59% ▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,537.6	0.00% ---
ММВБ-Финансы	6,060.2	2.19% ▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,066.8	-0.04% ▼
ММВБ-Энергетика	2,788.3	2.32% ▲
ММВБ10	3,922.3	1.89% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,498.00	-0.13% ▼
S&P 500	1,330.20	-0.35% ▼
NASDAQ 100	2,354.00	-0.05% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,874.00	0.90% ▲
FTSE 100	5,948.50	-0.02% ▼
CAC 40 10 EURO	4,004.00	0.61% ▲
DAX	7,435.00	0.59% ▲
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	897.57	1.68% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,945.70	0.79% ▲
HANG SENG (Гонконг)	22,768.10	1.65% ▲
Shanghai Composite	2,804.08	1.62% ▲
AOI (Австралия)	4,669.60	0.47% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4527	0.00% ▲
GBP-USD	1.6086	0.08% ▲
USD-JPY	80.7240	-0.13% ▼
AUD-USD	1.0728	-0.39% ▼
USD-CAD	0.9593	0.08% ▲
USD-CHF	0.8481	0.04% ▲
Dollar Index (USDX)	74.59	0.00% ---
Сырьевые товары		
Нефть Brent	111.490	-0.25% ▼
Нефть WTI	95.080	0.15% ▲
Природный газ	4.314	0.07% ▲
Золото	1,493.500	0.74% ▲
Серебро	33.955	0.74% ▲
Медь	432.200	0.45% ▲
Пшеница	612.250	-0.33% ▼
Сахар	27.250	3.45% ▲

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

США Согласно данным американского института по управлению поставками, индекс деловой активности в промышленности США (ISM index) в июне 2011г. повысился до 55,3 пункта по сравнению со значением за май 2011г. в 53,5 пункта. Между тем аналитики прогнозировали, что показатель снизится и составит 51,8 пункта. Это вселило надежду на восстановление американской экономики и вызвало рост индексов по всему миру. Так британский FTSE вырос на 0,74%, а немецкий DAX на 0,6%. Американские индексы показали еще более резкий рост: +1,36 Dow Jones и +1,44% S&P. К сожалению, такого хорошего роста не наблюдалось в нефтяных котировках. Фондовые рынки близки к максимумам июня, а нефть лишь слегка скорректировалась наверх и замерла.

Сегодня утром придется ориентироваться на Европу и Азию, поскольку в США празднуют День независимости. Утром котировки японских компаний растут на 0,8%. То есть вполне адекватная реакция на рост индексов пятницы.

Прогноз на сегодня. Таким образом, можно рассчитывать на открытие российского рынка около пятничных уровней. Дальнейший рост связан с преодолением уровней сопротивления: 1700 по индексу ММВБ и 1950 по РТС. Преодолеть эти уровни в отсутствии торгов на рынке США будет сложно - трейдерам не на что опираться при принятии решений. Важных ожидаемых событий сегодня нет.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Новатэк	NOTK	345.00	372.99	340.67	365.11	5.86%	920,346,413
Магнит	MGNT	3769.90	4000.00	3701.60	3965.10	5.46%	661,470,650
Сбербанк (ап)	SBERP03	75.31	79.30	74.81	78.96	5.14%	4,087,798,444
МТС	MTSI	230.23	245.13	228.05	241.25	4.87%	1,058,238,429
НЛМК	NLMK	110.35	114.00	107.00	113.34	4.65%	316,155,002
Сбербанк	SBER03	100.01	104.85	99.84	104.50	4.50%	32,693,637,169
ФСК ЕЭС	FEES	0.373	0.387	0.372	0.387	4.02%	566,499,014
Холдинг МРСК	MRKH	3.70	3.84	3.63	3.80	3.85%	161,119,118
Татнефть	RU14TATN3006	180.01	199.56	176.50	185.00	3.13%	1,017,301,705
Сургутнефтегаз	SNGS	27.50	28.40	27.27	28.29	2.60%	940,700,123
ММК	MAGN	24.60	25.28	24.50	25.21	2.48%	192,010,028
Транснефть (ап)	TRNFP	40220.00	41440.00	40000.00	41102.00	2.14%	573,188,799
Банк ВТБ	VTBR	0.0854	0.0879	0.0852	0.0878	2.11%	2,868,945,444
Северсталь	CHMF	513.50	524.00	507.50	522.00	1.75%	916,341,518
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.951	14.185	13.800	14.168	1.48%	258,343,466
Распадская	RASP	163.88	166.70	162.94	166.00	1.34%	53,053,447
Лукойл	LKOH	1778.00	1800.90	1769.00	1793.00	0.88%	3,423,640,548
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	0.87%	119,888,278
ГМК Норильский никель	GMKN	7295.00	7400.00	7252.00	7353.00	0.80%	3,870,600,754
Мосэнерго	MSNG	2.510	2.520	2.485	2.516	0.64%	14,095,855
Газпром	GAZP	203.53	206.31	202.08	205.00	0.55%	11,790,677,010
Газпром нефть	SIBN	131.14	132.81	130.41	132.00	0.53%	96,135,714
РусГидро	HYDR	1.338	1.346	1.323	1.344	0.49%	765,751,919
Аэрофлот	AFLT	69.14	69.98	68.53	69.25	0.00%	27,573,277
ОГК-3	OGKC	1.338	1.348	1.337	1.340	0.00%	7,183,075
Ростелеком	RTKM	189.04	190.00	185.00	188.31	-0.04%	281,244,245
Роснефть	ROSN	236.10	238.22	232.10	235.29	-0.34%	2,655,321,034
Полюс Золото	PLZL	1735.10	1764.10	1728.00	1730.00	-0.54%	246,965,028
Полиметалл	PMTL	537.90	544.40	523.70	532.00	-0.75%	64,472,302
Уралкалий	URKA	250.31	250.89	243.46	245.50	-1.92%	1,130,933,212

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.