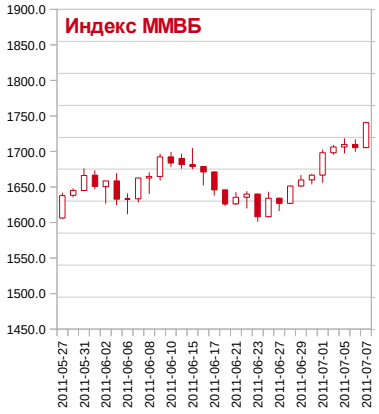
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 08 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Европейский Центробанк вчера повысил базовую ставку с 1,25% до 1,5% ссылаясь на рост инфляционных рисков. К числу наиболее серьезных рисков для экономического роста отнесено повышение цен на энергоносители. По мнению главы ЕЦБ Жан-Клода Трише, процентные ставки продолжают оставаться низкими даже после принятого повышения, а денежно-кредитная политика по-прежнему носит мягкий и стимулирующий характер. Кроме ставки было объявлено о послаблении требований к облигациям Португалии. Теперь банки могут держать эти облигации на своих балансах, несмотря на ухудшение кредитного рейтинга страны.

. . . Правительство начало рассмотрение бюджетной политики и характеристики федерального бюджета на 2012 г. и плановый период до 2014 г. Дефицит федерального бюджета в 2012 г. составит 2,7% ВВП, это вдвое больше, чем в этом году (1,3% ВВП). Если вычесть из бюджета нефтегазовые доходы, то дефицит гораздо выше — 11,3% ВВП. По прогнозу Минэкономразвития, баррель нефти марки Urals будет стоить в следующем году $93, но бюджет балансируется при цене $124,6. Выйти на нулевой дефицит не удастся и к 2015 г. Падающие доходы от нефти планируется покрывать заимствованиями и приватизацией. Резервный фонд при этом планируется сохранить на текущем уровне.

. . . Продажи автомобилей группы компаний Sollers за первое полугодие 2011 года составили 52 430 шт., что превышает результат аналогичного периода 2010 года на 53%, когда было реализовано 34160 автомобилей, сообщает компания. продажи автомобилей SsangYong выросли на 84%, УАЗ на 34%. Объем реализованных легких коммерческих автомобилей FIAT Ducato составил 6902 шт., что на 31% больше аналогичного периода 2010 года.

. . . Как следует из обзора Fitch, предстоящая приватизация госкомпаний в России и странах СНГ может привести к снижению рейтинга около 60% затронутых предприятий. Свои выводы аналитики обосновывают высокими политическими рисками.

Российский рынок: внешний фон

С утра фондовые рынки по всему миру росли на ожиданиях заявлений главы ЕЦБ о повышении ставки и дальнейших мерах стимулирования экономики. Ставка, как и ожидалось, была повышена до 1,5%, что было воспринято как должное. Более того, кивок регулятора в сторону Португалии помог снизить опасения инвесторов и стимулировал еще большие покупки акций. Почти всю неделю мы наблюдали втягивание ликвидности американским рынком, при этом проседали даже самые интересные товарные позиции, например золото. Теперь часть этого пирога ликвидности досталась и Европе. Процентная ставка в Еврозоне теперь самая высокая из развитых стран. Европейские индексы избавились от бремени падающего тренда и вчера выросли примерно на 0,5%. Лучше всех двигался британский индекс FTSE (+0.86%).

В США вчера тоже были поводы для оптимизма – количество заявок по безработице сократилось с 432 тыс. до 418 тыс. Новостные ленты комментируют его как резкое, на самом деле заявки все еще гораздо выше планки в четыре сотни. Тем не менее, это был второй серьезный повод для покупок за один день. Американские индексы тоже хорошо подросли, Dow Jones на 0,74%, Nasdaq на 1,3%.

Больше всего повезло "комодам": товарная группа показала рост даже сильнее акций. Нефть на текущий момент прибавила около 1,4%, а топливный индекс агентства S&P на пике роста показывал более 4%.

Утром оптимизм все еще присутствует, японские акции дорожают около 1%, как впрочем, и другие азиатские индексы. Нефть слегка снизилась, корректируясь после хорошего роста.

Прогноз на сегодня. Получается, все хорошее уже учтено в сегодняшних котировках, а все значимые события этой недели уже произошли. Остается услышать доклад о рынке труда США, который должен быть позитивным. Что касается проблем Греции, одобренный план спасения не решил всех проблем, стоимость страховки облигаций до сих пор зашкаливает за 20%. Эту информацию лучше "переварить" на следующей неделе, а сегодня можно ожидать продолжения роста с замедлением темпов ближе к концу дня.

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,352.4	0.78%
MSCI North America	1,451.8	1.03%
MSCI Europe	95.25	0.42%
MSCI Pacific	2,223.2	-0.31%
MSCI EM	1,167.6	0.56%
MSCI BRIC	354.43	0.72%
MSCI Russia	1,040.44	2.57%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,719.5	0.74%
S&P 500	1,353.2	1.05%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,740.5	2.06%
Индекс РТС	1,976.9	1.95%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,511.6	1.48%
ММВБ-Металлургия	5,226.8	0.00%
ММВБ-Нефть и Газ	3,229.9	2.15%
ММВБ-Потреб. сектор	5,468.8	1.24%
ММВБ-Телекоммуникации	2,574.9	0.00%
ММВБ-Финансы	5,952.2	1.75%
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,322.8	0.63%
ММВБ-Энергетика	2,925.7	1.93%
ММВБ10	4,010.7	1.88%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,680.00	-0.01%
S&P 500	1,351.20	-0.04%
NASDAQ 100	2,416.50	0.04%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,850.00	0.63%
FTSE 100	6,036.00	0.26%
CAC 40 10 EURO	3,981.50	0.46%
DAX	7,498.00	0.63%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	897.64	0.77%
NIKKEI 225 (Токио)	10,162.80	0.91%
HANG SENG (Гонконг)	22,771.50	1.07%
Shanghai Composite	2,798.61	0.16%
AOI (Австралия)	4,714.00	1.03%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4341	-0.15%
GBP-USD	1.5950	-0.15%
USD-JPY	81.2725	0.03%
AUD-USD	1.0773	-0.03%
USD-CAD	0.9592	0.06%
USD-CHF	0.8454	0.13%
Dollar Index (USDX)	75.30	0.12%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	117.920	-0.56%
Нефть WTI	98.580	-0.09%
Природный газ	4.153	0.48%
Золото	1,531.900	0.08%
Серебро	36.375	-0.44%
Медь	444.200	0.00%
Пшеница	634.500	0.00%
Сахар	29.520	6.65%

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)
Холдинг МРСК	MRKH	4.04	4.14	4.02	4.13	3.13%	226,264,575
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.090	14.480	14.090	14.479	3.13%	246,040,670
Сбербанк	SBER03	105.00	107.70	104.82	107.62	3.12%	20,507,613,551
Газпром	GAZP	203.30	208.16	203.30	207.70	3.05%	13,950,583,027
Сургутнефтегаз	SNGS	28.20	28.96	28.13	28.92	2.97%	764,606,298
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	2.69%	357,204,326
Лукойл	LKOH	1804.40	1847.50	1790.40	1837.50	2.67%	3,624,697,437
Сбербанк (ап)	SBERP03	80.60	82.45	80.60	82.40	2.62%	2,899,291,334
Транснефть (ап)	TRNFP	41840.00	42985.00	41840.00	42800.00	2.60%	506,633,037
Роснефть	ROSN	237.52	242.42	237.27	241.63	2.56%	2,436,779,463
Северсталь	CHMF	520.50	529.00	518.60	528.10	2.34%	698,107,448
НЛМК	NLMK	110.37	113.00	109.31	111.82	2.29%	155,053,765
Газпром нефть	SIBN	132.02	135.01	131.60	134.17	2.03%	72,223,093
Магнит	MGNT	3999.90	4144.00	3965.20	4077.10	1.95%	71,508,052
РусГидро	HYDR	1.384	1.413	1.381	1.402	1.90%	1,077,856,289
Татнефть	RU14TATN3006	187.00	189.98	185.38	188.15	1.68%	477,563,294
Ростелеком	RTKM	190.54	193.70	188.77	192.79	1.63%	193,104,410
Мосэнерго	MSNG	2.570	2.609	2.570	2.601	1.55%	45,703,764
ФСК ЕЭС	FEES	0.395	0.401	0.392	0.396	1.54%	416,920,040
Банк ВТБ	VTBR	0.0835	0.0844	0.0830	0.0840	1.46%	2,810,598,768
Полиметалл	PMTL	522.80	531.00	522.70	528.50	1.17%	127,120,793
ММК	MAGN	25.10	25.54	25.03	25.26	1.08%	162,791,831
Распадская	RASP	180.92	185.00	180.92	182.00	0.99%	137,926,790
Новатэк	NOTK	379.89	386.41	377.57	382.67	0.73%	278,407,432
ГМК Норильский никель	GMKN	7527.00	7570.00	7504.00	7545.00	0.72%	2,955,600,285
Аэрофлот	AFLT	71.33	71.72	70.04	71.46	0.70%	22,597,143
МТС	MTSI	243.00	246.01	242.53	243.96	0.64%	143,268,539
ОГК-3	OGKC	1.343	1.365	1.342	1.357	0.62%	12,449,246
Полюс Золото	PLZL	1774.00	1829.80	1765.90	1768.90	0.22%	685,536,165
Уралкалий	URKA	264.10	266.48	260.70	262.81	-2.48%	1,755,901,397

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.