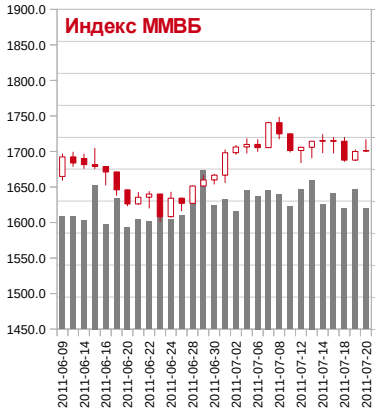
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 21 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Европейские лидеры должны сделать "сильное заявление" относительно решения проблемы долгового кризиса Греции по итогам намеченного на четверг саммита ЕС, сообщил министр финансов Франции Франсуа Баруан. Министр заявил, что лидеры еврозоны попытаются дать Афинам больше пространства для маневра, облегчив бремя погашения задолженности и дав послабление по срокам. Баруан добавил, что мнения европейских лидеров не так сильно разнятся, как ранее сообщали некоторые СМИ. Собрание лидеров стран ЕС пройдет сегодня.

. . . В конце июля "Союз LTE" (консорциум операторов 4G) направил Государственной комиссии по радиочастотам (ГКРЧ) результаты исследования возможностей внедрения в России сетей LTE и LTE Advanced. Топ-менеджеры двух сотовых операторов утверждают, что консорциум предложил не использовать для развития LTE частоты, которые сейчас используются под 2G и 3G, а лишь ресурс в диапазонах 694-915 МГц (так называемый цифровой дивиденд) и 2,5-2,7 ГГц. Изначально предполагалось, что участники консорциума возьмут на себя полное или частичное финансирование расчистки частот, благодаря чему получат преференции при их будущем распределении на конкурсах. Однако консорциум предлагает сперва провести конкурсы, после чего его победители и профинансируют конверсию частот. Таким образом, конкурсы можно было бы провести уже в этом году, а не в 2014-2015 годах, как ранее планировало правительство РФ. При этом конверсия только диапазона 790-862 МГц оценивалась в 56 млрд. руб.

. . . "Роснефть" хочет купить у структур владельца Новолипецкого меткомбината Владимира Лисина ЗАО "Черноморнефтегаз". Госкомпания, которая уже является миноритарным акционером "Черноморнефтегаза" (0,11%), собирается приобрести у кипрской GRT Investments Ltd еще 99,89% акций. Переговоры планируется завершить в начале осени. "Роснефть" может расценивать инвестиции в шельф как стратегические, а черноморский регион является привлекательным еще и с логистической точки зрения.

Российский рынок: внешний фон

Вчера российский рынок открылся ростом примерно на 0,8%, а затем к концу дня закрыл разрыв со вчерашними котировками. Итоговое значение индекса ММВБ составило 1701,37 (+0,07%). Индекс РТС вырос сильнее, на 0,54% до 1936,5 пунктов. стоит обратить внимание на существование уровня 1700 пунктов, который был преодолен во вторник, когда аналитики более детально рассмотрели результаты стресс-тестов европейских банков. Такой же пробой вниз возможен и сегодня после объявления результатов саммита ЕС.

Весь вчерашний день проходил как раз в ожидании результатов саммита, и за это время рынки успели неплохо разогнаться. В Европе рынки росли второй день подряд. Кроме саммита поводом был успех в переговорах о повышении уровня госдолга в США, а также корпоративная статистика. Так британский FTSE вырос на 1,1%, французский CAC 40 на 1,6%. Хуже других себя чувствовали рынки Германии: индекс DAX вырос лишь на 0,4%.

За океаном в США Барак Обама заявил о том, что двухпартийный план, предложенный группой сенаторов, может стать базой для соглашения. Если переговоры не будут вновь затянуты, американцы успеют избежать технического дефолта. Кроме того, рынки поддержала хорошая отчетность, включая Apple Inc. Разочарованием был лишь сектор недвижимости, где вновь снижаются продажи домов. Но поскольку негатив этот ожидаемый, он не повлиял на динамику рынка. Тем не менее ближе к концу торгов участники начали фиксировать прибыль, поскольку решения саммита ЕС могут быть объявлены еще до открытия рынков в США. В итоге индекс Dow Jones ушел ниже нулевой отметки, завершив день снижением на 0,12%. Нашему российскому рынку могли помочь новости о запасах нефти, которые на этой неделе вновь снизились. Однако эта новость была учтена в ценах на нефть еще вчера.

Сегодня утром рынки демонстрируют полное замешательство. Те же нефтяные котировки за ночь практически не изменились. Азиатские площадки демонстрирую похожее поведение: японский индекс Nikkei снижается на 0,05%, как и большинство других азиатских площадок. Неудивительно, ведь все важные новости уже учтены в котировках. Остается дождаться результатов саммита ЕС и реакцию рынков. Пока больше шансов на падение рынков. Ведь проблемы уже не в Греции, а в Испании и Италии. Последняя является третьей в мире страной по объему выпущенных облига-

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,324.1	0.58% ▲
MSCI North America	1,426.1	-0.01% ▼
MSCI Europe	92.55	1.28% ▲
MSCI Pacific	2,233.3	1.30% ▲
MSCI EM	1,136.8	0.69% ▲
MSCI BRIC	341.71	0.20% ▲
MSCI Russia	1,012.04	0.28% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,571.9	-0.12% ▼
S&P 500	1,325.8	-0.07% ▼
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,701.4	0.07% ▲
Индекс РТС	1,938.3	0.09% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,430.1	0.13% ▲
ММВБ-Металлургия	5,164.6	-0.58% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,171.6	0.93% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,497.5	-0.81% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,575.3	1.39% ▲
ММВБ-Финансы	6,007.0	0.43% ▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,577.8	0.34% ▲
ММВБ-Энергетика	2,791.2	-0.40% ▼
ММВБ10	3,936.7	0.19% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,537.0	0.24% ▲
S&P 500	1,325.0	0.28% ▲
NASDAQ 100	2,379.0	-0.12% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,705.0	1.74% ▲
FTSE 100	5,816.5	0.16% ▲
CAC 40 10 EURO	3,755.0	1.46% ▲
DAX	7,236.5	0.39% ▲
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	871.3	-0.27% ▼
NIKKEI 225 (Токио)	10,003.5	-0.02% ▼
HANG SENG (Гонконг)	22,027.1	0.11% ▲
Shanghai Composite	2,778.6	-0.56% ▼
AOI (Австралия)	4,628.7	0.22% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4269	0.38% ▲
GBP-USD	1.6171	0.11% ▲
USD-JPY	78.8140	0.05% ▲
AUD-USD	1.0735	-0.14% ▼
USD-CAD	0.9452	-0.23% ▼
USD-CHF	0.8215	0.22% ▲
Dollar Index (USDX)	74.88	-0.33% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	118.1	-0.04% ▼
Нефть WTI	98.5	0.05% ▲
Природный газ	4.5	0.58% ▲
Золото	1,602.4	0.34% ▲
Серебро	40.1	1.43% ▲
Медь	443.0	-0.14% ▼
Пшеница	696.8	-0.04% ▼
Сахар	28.9	0.49% ▲

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

ций. Сжатие кредитных мультипликаторов в случае дефолта такого эмитента будет колоссальным, возможно даже сопоставимым с последствиями технического дефолта в США.

Прогноз на сегодня

Утром российский рынок откроется около вчерашних уровней, скорее всего выше уровня 1700 пунктов по ММВБ. На фоне саммита ЕС, остальные события выглядят вторичными. Тем не менее, они могут оказать влияние на рынок. Это обращения за пособиями в США и значение филадельфийского индекса деловой активности. На прошлой неделе он впервые за 3 квартала ушел в минус, говоря о снижении активности.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Ростелеком	RTKM	200.27	210.74	199.72	209.84	5.55%	444,210,952
Новатэк	NOTK	369.77	381.68	369.77	378.00	2.44%	182,559,201
Татнефть	RU14TATN3006	185.27	189.48	185.03	189.21	2.17%	293,629,529
Уралкалий	URKA	268.25	271.28	267.01	270.05	1.52%	678,458,698
Мосэнерго	MSNG	2.550	2.598	2.538	2.571	1.44%	26,042,908
Роснефть	ROSN	233.71	235.59	233.24	234.70	1.16%	1,418,629,826
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.100	14.200	14.092	14.170	0.73%	113,819,486
Транснефть (ап)	TRNFP	41124.00	42845.00	41124.00	42400.00	0.71%	237,516,011
Банк ВТБ	VTBR	0.0860	0.0869	0.0855	0.0856	0.30%	3,376,258,705
Газпром нефть	SIBN	136.84	138.75	121.80	137.00	0.26%	127,355,639
Газпром	GAZP	201.16	202.19	200.20	200.30	0.20%	7,801,664,062
НЛМК	NLMK	106.57	109.00	105.92	106.81	0.20%	166,342,045
Аэрофлот	AFLT	69.74	69.77	68.71	69.30	0.19%	19,222,184
Сургутнефтегаз	SNGS	27.85	28.07	27.65	27.80	0.15%	470,167,337
Распадская	RASP	176.24	176.24	171.50	171.55	0.09%	54,721,760
ММК	MAGN	24.93	24.93	24.61	24.69	-0.05%	59,844,093
ГМК Норильский никель	GMKN	7590.00	7640.00	7548.00	7550.00	-0.12%	1,906,486,978
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-0.15%	94,007,357
МТС	MTSI	240.01	242.01	238.93	239.32	-0.16%	74,546,034
Лукойл	LKOH	1835.00	1843.70	1820.70	1823.00	-0.17%	1,923,066,425
РусГидро	HYDR	1.349	1.350	1.330	1.333	-0.27%	476,191,931
Сбербанк (ап)	SBERP03	81.00	81.30	80.22	80.25	-0.31%	849,874,731
ОГК-3	OGKC	1.344	1.349	1.336	1.340	-0.31%	16,215,014
Северсталь	CHMF	514.00	515.00	507.00	508.00	-0.41%	405,737,167
Сбербанк	SBER03	103.21	103.44	101.68	101.90	-0.43%	12,715,139,069
ФСК ЕЭС	FEES	0.381	0.386	0.377	0.378	-0.59%	272,977,830
Холдинг МРСК	MRKH	3.75	3.78	3.67	3.69	-1.07%	275,226,575
Магнит	MGNT	4002.00	4100.00	3930.40	3948.00	-1.40%	41,666,052
Полюс Золото	PLZL	1740.00	1755.00	1712.20	1719.00	-1.49%	342,704,257
Полиметалл	PMTL	587.60	588.30	563.60	563.60	-4.44%	180,253,686

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.