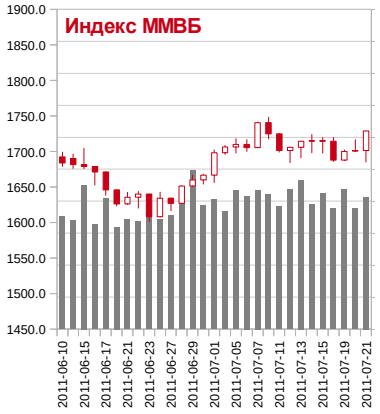
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 22 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Прошедший вчера саммит лидеров стран ЕС одобрил план спасения, который предполагает продление сроков, на которые предоставляются кредиты Греции, Ирландии и Португалии, а также снижение ставок по ним. Кроме того, обсуждается участие частного сектора в спасении стран. В целом это не ликвидирует проблемы Еврозоны, однако вселяет некоторый оптимизм. Было вчера еще одно интересное заявление: глава Еврогруппы Жан-Клод Юнкер "Мы не можем исключать такую возможность (выборочного дефолта), но должно быть сделано все возможное, чтобы избежать такого развития событий". После чего Европейский Центробанк заявил, что примет "выборочный дефолт" Греции как часть решения долговых проблем страны.

. . . Объемы и экспорта, и импорта РФ во II квартале превысили докризисный уровень. Однако импорт растет быстрее, и его темпы ускоряются до 43% во II квартале (32,6% во II квартале 2010 г.). Рост экспорта, напротив, замедляется (38,5% против 43,5% во II квартале 2010 г. В экспорте две трети приходится на углеводороды, его стоимостные объемы в значительной степени определяются динамикой нефтяных цен, притом физические объемы и добычи, и экспорта сырья стагнируют. А импорт подпитывается оживлением кредитования и поведением потребителей, понявших, что при отстающих от инфляции депозитных ставках выгоднее вкладывать деньги в товары длительного потребления. Один из самых влиятельных экономических центров в России – Высшая школа экономики – прогнозирует к середине 2012 года неизбежную девальвацию. О цифрах говорить пока рано, но это могут быть 10 и 20 и 40%. Эффективнее проводить ее разово, а не плавно, как в 2008-09 гг.

. . . ФСФР разрабатывает проект, по которому до 100% акций российских предприятий может быть размещено за рубежом. Исключение составляют стратегические компании (25%) и компании, имеющих отношение к добыче полезных ископаемых, только 5% акций которых может быть размещено на зарубежных площадках. Доля нефтегазовых компаний в капитализации российского рынка акций по итогам 2010 г. составляла 44,6%, а еще 15,3% приходилось на компании металлургического сектора, подсчитали эксперты НАУФОР.

Российский рынок: внешний фон

В четверг утром российский фондовый рынок продолжал оставаться под давлением, в основном, со стороны рынка нефти. При этом все без исключения рынки ждали итогов саммита стран ЕС. В итоге основные решения были приняты, что отвлекло инвесторов от американских активов и переключило их внимание на Европу. На самом деле, Грецию, Ирландию и Португалию можно спасти силами двух стран: Франции и Германии, без помощи МВФ. Другое дело – Италия с ее огромным долгом. Индекс Германии вновь чуть слабее: DAX прибавил 0,95%. В то же время французский индекс CAC 40 вырос на 1,65%. И все это несмотря на укрепление евро, который вчера подорожал к доллару примерно на 1,5%. Российский индекс ММВБ вырос на 1,62% до 1729 п.

Пожалуй, самыми интересными на российском рынке были вчера акции Новатэк, которые подорожали на 7,2%. Разрешение проблем с поглощением Банка Москвы и огромная прибыль, о которой стало известно несколько дней назад, подогревают интерес к ВТБ (+2,79%). Хуже рынка вчера торговались акции золотодобывающих компаний. Их котировки падают второй день, поскольку инвесторы временно потеряли интерес к золоту. Полюс Золото потерял 3,48%, а Полиметалл 0,46%.

В США рынки тоже сначала ждали, а затем реагировали на новости из Евросоюза. Тем не менее, хватало и своих событий. Квартальная прибыль и выручка AT&T Inc превзошли прогнозы Уолл-стрит благодаря большему, чем ожидалось, количеству новых абонентов. PepsiCo Inc также сообщила о росте квартальной выручки благодаря увеличению продаж снеков на 10 процентов, а также приобретению в прошлом году российского Вимм-Билль-Данна. Разочаровал лишь банк Morgan Stanley, который зафиксировал во втором квартале текущего года убыток в размере 38 центов на акцию, что, тем не менее, оказалось лучше ожиданий Уолл-стрит. Аналитики давно прогнозировали не самые лучшие результаты именно банковского сектора. Однако предыдущие отчитавшиеся банки фиксировали прибыль, да и Morgan Stanley смог сократить потери. Теперь фокус внимания с банков перемещается на потребительский сектор, ведь первый квартал показал снижение выручки практически у всей американской розницы.

С утра голосование по Греции помогает росту азиатских индексов. Так японский Nikkei подрос на 1,2%. К сожалению Китай реагирует намного слабее, Shanghai

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,343.7	1.48% ▲
MSCI North America	1,444.6	1.30% ▲
MSCI Europe	93.51	1.04% ▲
MSCI Pacific	2,245.9	0.57% ▲
MSCI EM	1,143.3	0.57% ▲
MSCI BRIC	344.49	0.81% ▲
MSCI Russia	1,037.12	2.48% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,724.4	1.21% ▲
S&P 500	1,343.8	1.36% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,729.0	1.62% ▲
Индекс РТС	1,977.9	0.27% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,431.7	0.06% ▲
ММВБ-Металлургия	5,172.3	0.15% ▲
ММВБ-Нефть и Газ	3,244.5	2.30% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,470.3	-0.50% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,594.3	0.74% ▲
ММВБ-Финансы	6,069.2	1.04% ▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,607.0	0.39% ▲
ММВБ-Энергетика	2,815.0	0.85% ▲
ММВБ10	4,001.1	1.64% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,715.0	0.20% ▲
S&P 500	1,345.4	0.22% ▲
NASDAQ 100	2,412.3	0.09% ▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,765.0	2.17% ▲
FTSE 100	5,903.5	0.59% ▲
CAC 40 10 EURO	3,818.5	1.66% ▲
DAX	7,311.5	1.03% ▲
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	881.9	1.27% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	10,132.1	1.22% ▲
HANG SENG (Гонконг)	22,382.7	1.80% ▲
Shanghai Composite	2,772.8	0.25% ▲
AOI (Австралия)	4,674.1	1.04% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4409	-0.11% ▼
GBP-USD	1.6315	-0.10% ▼
USD-JPY	78.5990	0.38% ▲
AUD-USD	1.0849	0.07% ▲
USD-CAD	0.9442	0.10% ▲
USD-CHF	0.8173	0.26% ▲
Dollar Index (USDX)	74.30	0.03% ▲
Сырьевые товары		
Нефть Brent	118.2	0.58% ▲
Нефть WTI	99.8	0.69% ▲
Природный газ	4.4	-0.11% ▼
Золото	1,588.8	0.11% ▲
Серебро	39.1	0.44% ▲
Медь	439.6	0.29% ▲
Пшеница	681.5	0.63% ▲
Сахар	29.9	3.22% ▲

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

Composite прибавляет всего 0,21%, сказываются внутренние проблемы ликвидности, ведь в Китае высокие процентные ставки.

Прогноз на сегодня Сегодня мы увидим более трезвую оценку принятых в Европе решений, избавленную от ненужной эйфории. Таким образом, можно ожидать снижения, как минимум на половину вчерашнего роста. Для российского рынка это будет соответствовать уровню 1710-1715 пунктов. Из США сегодня статистики не будет. В 13:00 мск выйдут данные об объеме промышленных заказов в зоне евро за май. Также отчитаются Caterpillar Inc., McDonalds Corp., Verizon Communications Inc. и Xerox Corp. Все компании могут показать хорошую отчетность.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Новатэк	NOTK	378.06	406.00	378.06	405.43	7.26%	1,012,467,956
Банк ВТБ	VTBR	0.0861	0.0881	0.0847	0.0880	2.79%	3,860,919,484
Лукойл	LKOH	1825.00	1873.00	1810.30	1872.00	2.69%	4,271,615,917
Северсталь	CHMF	510.00	519.80	503.00	519.30	2.22%	806,496,847
Сбербанк (ап)	SBERP03	80.40	82.15	79.23	82.01	2.19%	1,334,371,970
Газпром нефть	SIBN	138.44	139.37	133.28	139.35	1.72%	129,647,946
Газпром	GAZP	200.93	203.77	198.30	203.70	1.70%	13,234,781,136
Уралкалий	URKA	270.10	274.77	269.27	274.29	1.57%	1,106,210,006
НЛМК	NLMK	106.99	109.15	105.27	108.47	1.55%	221,426,828
ФСК ЕЭС	FEES	0.378	0.387	0.373	0.383	1.48%	393,466,283
Транснефть (ап)	TRNFP	42410.00	43247.00	42050.00	43000.00	1.42%	405,265,028
Распадская	RASP	173.00	173.90	171.00	173.61	1.20%	42,336,045
Сбербанк	SBER03	102.27	103.14	99.86	103.03	1.11%	25,966,185,700
Роснефть	ROSN	235.48	237.96	232.01	237.25	1.09%	2,612,994,325
Татнефть	RU14TATN3006	189.50	191.00	185.77	191.00	0.95%	214,138,236
Холдинг МРСК	MRKH	3.70	3.73	3.62	3.72	0.70%	268,940,997
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.235	14.280	14.013	14.260	0.64%	146,035,156
Ростелеком	RTKM	211.00	220.00	210.12	210.99	0.55%	961,020,287
ГМК Норильский никель	GMKN	7548.00	7600.00	7410.00	7590.00	0.53%	4,379,899,836
Аэрофлот	AFLT	69.49	69.93	69.24	69.65	0.51%	18,779,174
ММК	MAGN	24.90	24.90	24.40	24.81	0.50%	91,045,683
Сургутнефтегаз	SNGS	27.80	28.10	27.52	27.93	0.47%	659,110,442
Мосэнерго	MSNG	2.568	2.587	2.551	2.582	0.43%	16,215,527
РусГидро	HYDR	1.339	1.345	1.321	1.338	0.41%	692,987,849
МТС	MTSI	239.96	240.52	238.41	239.97	0.27%	210,205,342
ОГК-3	OGKC	1.340	1.344	1.336	1.340	0.01%	4,205,550
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-0.01%	109,840,177
Полиметалл	PMTL	568.00	578.80	544.00	561.00	-0.46%	155,831,601
Магнит	MGNT	3950.00	3950.00	3860.00	3923.30	-0.63%	72,128,462
Полюс Золото	PLZL	1720.00	1730.00	1652.00	1659.10	-3.48%	537,306,617

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.