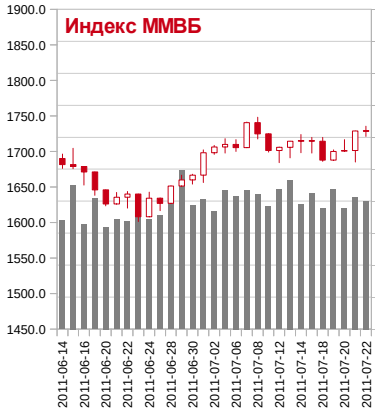
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 25 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Крупнейшие российские нефтяные компании подписали соглашение с Федеральной антимонопольной службой, Ростехнадзором и Росстандартом о стабилизации ситуации с топливом на внутреннем рынке. 20 компаний обязуются 20% всей добываемой в России нефти компании будут перерабатывать и поставлять на внутренний рынок в качестве светлых нефтепродуктов (бензинов, авиакеросина, дизтоплива) уже с 2015 г. В 2010 г. добыча нефти в России составила 505,1 млн. т., экспорт — 247 млн., то есть на российские НПЗ ушла примерно половина сырья. Однако у нефтяников всегда был очень популярен экспорт темных нефтепродуктов (из-за низких пошлин, которые чиновники не первый год собираются повысить). И в реальности на внутренний рынок попадает лишь около 15% российской нефти. Получается, что ограничение коснется дополнительных 5% нефти.

. . . «Норникель» наконец опубликовал финансовые результаты за 2010 г. Выручка компании выросла в 1,5 раза до $12,8 млрд. Традиционно «Норникель» публиковал отчетность до годового собрания, в мае. Но в этом году она не появилась ни в мае, ни в июне. «Норникель» объяснял это тем, что документ не успел пройти рассмотрение на совете директоров. Совет был сформирован только в марте после внеочередного собрания акционеров «Норникеля». А уже в июне состоялось годовое собрание, на котором совет поменялся снова. Указанные выше результаты не аудированы, что беспрецедентно для крупной публичной компании.

. . . Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings снизит рейтинг Греции до уровня "ограниченный дефолт" (Restricted Default, RD) и присвоит дефолтный рейтинг греческим гособлигациям, которые будут участвовать в процессе обмена долговых ценных бумаг страны частными инвесторами на облигации с другими сроками погашения. По данным агентства, предлагаемый обмен долговых бумаг предполагает 20%-ное снижение чистой текущей стоимости будущего платежа для банков и других держателей гособлигаций Греции.

. . . Американский Сенат заблокировал план Республиканской партии по снижению дефицита бюджета США на $5,8 триллиона в течение 10 лет. Подконтрольный демократам Сенат проголосовал против одобренного в республиканской Палате представителей плана, в рамках которого также предполагалось введение в Конституцию поправки, требующей сбалансированности федерального бюджета. Вопрос дефицита бюджета является одним из ключевых моментов в зашедших в тупик переговорах о повышении потолка госдолга страны, который необходимо увеличить до 2 августа, когда у правительства США перестанет хватать денег, чтобы платить по своим обязательствам. "Договоренности достичь не удалось, даже негласной. Более того, нет и намека на прогресс, - заявил спикер палаты представителей республиканец Джон Бонер. - Чувствую, что предстоящий уикенд в Вашингтоне будет "жарким".

Российский рынок: внешний фон

Безыдейный внешний фон проявился на российском рынке акций такой же безыдейной динамикой. Российский рынок оказался зажат в узком коридоре 1720-1735 пунктов по ММВБ. Ведь в пятницу не было ни привычной статистики из США ни каких – либо изменений в разрешении кризиса в Греции и США. В Америке отчитывались несколько крупных компаний, что и определило динамику индексов. Квартальная прибыль McDonald's Corp выросла благодаря продажам в США и Европе на 4,4% по сравнению с I кварталом прошлого года и превзошла прогнозы аналитиков. Однако другой отчет, от компании Caterpillar, увел индекс Dow Jones на отрицательную территорию. Прибыль Caterpillar без учета расходов на приобретения составила $1,72 на акцию против консенсус-прогноза Reuters в $1,75. Так же компания прогнозирует, что экономический рост в США и других развитых странах будет слабее, чем ожидался. В итоге индекс Dow Jones упал на 0,34%, а высокотехнологичный Nasdaq вырос на 0,86%.

Европейские рынки не застали новостей из США о проблемах в повышении потолка госдолга, поэтому успели закрыться на положительной территории: британский FTSE прибавил 0,6%, немецкий DAX вырос на 0,5%.

Для российского рынка негативным является еще один рынок – нефтяной. На прошлой неделе американский сорт WTI вновь закрыл торги ниже психологической границы 100 долл. Выше этого уровня цены не поднимались уже полтора месяца, что говорит о силе уровня. Все это началось как раз после слов главы ФРС Бена Бернанке о необходимости борьбы с инфляцией, которые привели к интервенциям со стороны

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,348.7	0.37% ▲
MSCI North America	1,445.8	0.08% ▲
MSCI Europe	94.03	0.56% ▲
MSCI Pacific	2,273.9	1.25% ▲
MSCI EM	1,153.2	0.87% ▲
MSCI BRIC	348.32	1.11% ▲
MSCI Russia	1,036.76	-0.04% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	12,681.2	-0.34% ▼
S&P 500	1,345.0	0.09% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,728.8	-0.01% ▼
Индекс РТС	1,976.8	0.22% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,425.3	-0.26% ▼
ММВБ-Металлургия	5,133.6	-0.75% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,274.4	0.92% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,489.8	0.36% ▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,624.7	1.17% ▲
ММВБ-Финансы	6,000.7	-1.13% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,666.5	0.78% ▲
ММВБ-Энергетика	2,833.9	0.67% ▲
ММВБ10	4,003.6	0.06% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,494.00	-1.02% ▼
S&P 500	1,327.20	-0.96% ▼
NASDAQ 100	2,401.00	-1.12% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,773.00	0.29% ▲
FTSE 100	5,845.00	-0.79% ▼
CAC 40 10 EURO	3,849.50	0.81% ▲
DAX	7,336.50	0.34% ▲
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	876.48	-0.86% ▼
NIKKEI 225 (Токио)	10,055.00	-0.76% ▼
HANG SENG (Гонконг)	22,268.30	-0.79% ▼
Shanghai Composite	2,707.87	-2.27% ▼
AOI (Австралия)	4,608.80	-1.40% ▼
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4363	0.02% ▲
GBP-USD	1.6302	0.01% ▲
USD-JPY	78.4665	-0.10% ▼
AUD-USD	1.0826	-0.23% ▼
USD-CAD	0.9521	0.44% ▲
USD-CHF	0.8128	-0.78% ▼
Dollar Index (USDX)	74.41	-0.06% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	117.720	-0.80% ▲
Нефть WTI	98.900	-0.97% ▲
Природный газ	4.410	0.25% ▲
Золото	1,614.300	0.80% ▲
Серебро	40.550	1.07% ▲
Медь	437.950	-0.69% ▲
Пшеница	681.750	-1.52% ▲
Сахар	31.340	4.99% ▲

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

МЭА. А вместе со снижением ликвидности это привело к нужным последствиям.

Сегодняшняя ситуация вновь не располагает к определению долгосрочного тренда. Важных новостей из Европы и США нет. Можно выделить разве что значение индекса деловой активности в обрабатывающей промышленности округа ФРБ Чикаго за июнь.

Учитывая сложившуюся неопределенность в расширении потолка заимствований США, рынки будут иметь тенденцию к снижению. Азиатские площадки уже теряют около 0,8%.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Мосэнерго	MSNG	2.603	2.683	2.580	2.660	3.03%	39,221,111
Роснефть	ROSN	238.70	242.00	237.55	241.69	1.87%	3,157,062,769
Новатэк	NOTK	405.74	415.00	398.13	412.70	1.79%	532,177,048
Сургутнефтегаз	SNGS	28.07	28.50	27.84	28.40	1.69%	716,907,227
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.301	14.500	14.266	14.495	1.65%	245,465,679
Уралкалий	URKA	275.50	278.25	274.00	277.80	1.28%	657,035,816
Холдинг МРСК	MRKH	3.82	3.82	3.72	3.75	0.94%	193,800,004
Татнефть	RU14TATN3006	191.50	193.20	190.12	192.54	0.81%	296,406,225
Ростелеком	RTKM	211.41	216.49	210.30	212.50	0.72%	376,052,862
Магнит	MGNT	3938.90	3986.80	3900.00	3951.00	0.71%	99,055,006
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	0.67%	185,367,665
Северсталь	CHMF	520.00	525.90	516.40	522.60	0.64%	862,062,100
Аэрофлот	AFLT	71.44	71.44	69.70	70.02	0.53%	36,695,493
ММК	MAGN	24.95	25.17	24.75	24.94	0.53%	91,919,944
ФСК ЕЭС	FEES	0.384	0.388	0.381	0.385	0.43%	326,212,141
МТС	MTSI	242.16	242.45	240.54	241.01	0.43%	120,200,023
Транснефть (ап)	TRNFP	43125.00	43239.00	42722.00	43134.00	0.31%	361,501,610
ОГК-3	OGKC	1.344	1.350	1.340	1.344	0.28%	3,308,542
Лукойл	LKOH	1875.10	1880.00	1860.00	1875.00	0.16%	3,028,336,907
НЛМК	NLMK	109.11	110.42	108.50	108.51	0.04%	219,833,276
Распадская	RASP	174.54	175.00	172.60	173.60	-0.01%	31,065,922
РусГидро	HYDR	1.346	1.347	1.332	1.333	-0.37%	575,205,159
Газпром	GAZP	204.30	204.90	202.07	202.70	-0.49%	9,860,515,470
Сбербанк (ап)	SBERP03	82.15	82.75	81.45	81.58	-0.52%	1,201,134,708
ГМК Норильский никель	GMKN	7599.00	7628.00	7510.00	7530.00	-0.79%	2,354,661,278
Газпром нефть	SIBN	139.63	139.63	137.77	138.01	-0.96%	103,260,308
Полиметалл	PMTL	560.50	574.70	551.20	554.80	-1.11%	151,202,772
Сбербанк	SBER03	103.50	103.87	101.44	101.80	-1.19%	19,246,463,109
Банк ВТБ	VTBR	0.0882	0.0887	0.0860	0.0862	-1.99%	2,926,174,982
Полюс Золото	PLZL	1660.00	1669.30	1560.00	1585.10	-4.46%	1,796,110,306

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.