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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Вторник, 26 июля 2011

Говорят на рынке . . .

. . . Вчера «Энел ОГК-5» ввела в эксплуатацию блок на Среднеуральской ГРЭС (мощность — 410 МВт, стоимость — 350 млн. евро) и первой из энергетиков выполнила обязательную инвестиционную программу, закрепленную в договорах на предоставление мощности (ДПМ). Несколько недель назад компания запустила аналогичный блок на Невинномысской ГРЭС (410 МВт, 400 млн евро). Этим все может ограничиться — запускать новые проекты энергетики пока не торопятся. Участвующий в открытии энергоблока премьер-министр РФ Владимир Путин пообещал поддержку компаниям «Э.ОН Россия» (бывшее ОАО «ОГК-4» и «Энел ОГК-5» (контролируются немецкой E.On и итальянской Enel соответственно).

. . . Отказ General Motors продавать Opel Сбербанку был связан с нежеланием передавать технологии и патенты приобретенных заводов. Американская дипломатическая переписка, выдержки из которой размещены в WikiLeaks, говорит о том, что банк требовал включить в договор пункт о праве перепродажи актива "государственному автопроизводителю". Под это обозначение в 2009 году подходил только АвтоВАЗ.

. . . Нефтяная "дочка" АФК "Система" — "Башнефть" — впервые утвердила дивидендную политику. Она мало чем отличается от других. Рекомендуемая сумма определяется советом на основе финансовых результатов за первый квартал, полугодие, девять месяцев или финансовый год и, как правило, должна составлять не менее 10% от чистой прибыли по МСФО. Верхняя планка будет зависеть от операционной деятельности компании и воли ее мажоритарного собственника. Среди российского нефтяного сектора самые высокие выплаты у российско-британской ТНК-ВР — 40% от чистой прибыли по US GAAP. ЛУКОЙЛ и "Газпром нефть" платят не менее 15% от чистой прибыли по US GAAP, а "Роснефть" — 10% от чистой прибыли по РСБУ.

. . . Крупнейший в России производитель серебра «Полиметалл» во II квартале 2011 г. увеличил выручку на 26% по сравнению с тем же периодом прошлого года за счет роста цен на свою продукцию. Выручка компании достигла в апреле — июне $315 млн. Производство серебра выросло на 6% до 5 млн. тройских унций, а выпуск золота упал на 6% и достиг 102 000 унций.

Российский рынок: внешний фон

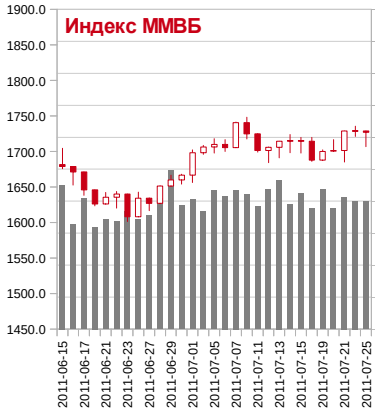
Вчера российский фондовый рынок открывался на отрицательной территории, и лишь к концу дня приблизился к ценам пятницы. В итоге индекс ММВБ потерял 0,11% и закрылся на уровне 1726 пунктов. При этом большинство голубых фишек так и осталось в минусе. А хорошими результатами могли похвастаться например Полюс Золото (+3,4%) и Полиметалл (+1,23%), ведь золото на мировом рынке вчера установило новый рекорд. Неплохо двигался Сбербанк (+0,8%).

На западе продолжали реагировать на принятие ЕС согласованной программы помощи Греции объемом 109 млрд. евро. Риск действительно отступил, о чем свидетельствует серьезное снижение стоимости страховки греческого долга (CDS), которая упала с 25% до 16,3 за несколько дней. По уровню рисков это нас возвращает в ситуацию середины июня. Впрочем, российские акции находятся выше уровней середины июня. Таким образом, стабилизация в Греции уже не является инвестиционной идеей.

Если говорить о европейских фондовых индексах, то они не смогли в полной мере насладиться успехами в переговорах по Греции, поскольку есть другой источник проблем. В Соединенных Штатах вновь зашли в тупик переговоры о потолке госдолга. Это видно и по фондовым индексам: Европа, подобно российскому рынку закрылась в небольшом минусе. Немецкий DAX даже вышел в плюс на 0,25%. А индексы США закрыли день гораздо большими потерями: Dow Jones упал на 0,7%, S&P на 0,56%.

Нефтяные фьючерсы на сорт WTI вновь торговались ниже 100 долларов, образовав небольшой боковой коридор. Сегодня почти наверняка мы увидим небольшой рывок наверх, который вновь будет ограничен уровнем 100 долл. Причиной этому резкое снижение доллара к основным валютам (индекс доллара). Целью является обновление майских минимумов, что логично. Ведь ситуация в США пока ухудшается, и это должно отразиться на стоимости валюты.

Сегодня может появиться более внятная динамика, поскольку ожидается большое количество статистических данных. Из США поступят данные об индексе цен на жилье от S&P/Case-Shiller, значение индекса потребительского доверия и данные об объеме продаж новостроек. В России Состоится очередное заседание совета директоров "Татнефти", а TNK-BP International опубликует отчет за первое полугодие.



Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,340.9	-0.58%
MSCI North America	1,438.3	-0.52%
MSCI Europe	93.80	-0.25%
MSCI Pacific	2,250.6	-1.02%
MSCI EM	1,148.2	-0.43%
MSCI BRIC	347.61	-0.20%
MSCI Russia	1,034.62	-0.21%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,592.8	-0.70%
S&P 500	1,337.4	-0.56%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,726.9	-0.11%
Индекс РТС	1,979.5	0.14%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,406.3	-0.78%
ММВБ-Металлургия	5,136.3	0.05%
ММВБ-Нефть и Газ	3,264.6	-0.30%
ММВБ-Потреб. сектор	5,471.8	-0.33%
ММВБ-Телекоммуникации	2,632.9	0.31%
ММВБ-Финансы	5,992.8	-0.13%
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,662.8	-0.05%
ММВБ-Энергетика	2,831.2	-0.10%
ММВБ10	4,000.0	-0.09%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,574.0	0.19%
S&P 500	1,335.8	0.17%
NASDAQ 100	2,429.0	0.23%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,748.0	-0.91%
FTSE 100	5,894.5	0.08%
CAC 40 10 EURO	3,815.5	-0.89%
DAX	7,370.5	0.46%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	887.8	1.19%
NIKKEI 225 (Токио)	10,108.4	0.58%
HANG SENG (Гонконг)	22,509.1	0.97%
Shanghai Composite	2,690.3	0.06%
AOI (Австралия)	4,643.0	0.85%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4492	0.80%
GBP-USD	1.6356	0.49%
USD-JPY	78.0890	-0.26%
AUD-USD	1.0916	0.65%
USD-CAD	0.9439	-0.35%
USD-CHF	0.8016	-0.56%
Dollar Index (USDX)	73.75	-0.75%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	118.1	0.09%
Нефть WTI	99.5	0.30%
Природный газ	4.4	-0.43%
Золото	1,616.7	0.14%
Серебро	40.3	-0.04%
Медь	444.1	0.77%
Пшеница	690.0	0.22%
Сахар	30.7	-1.91%

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)
Полюс Золото	PLZL	1575.00	1643.90	1572.20	1639.70	3.44%	659,718,379
Полиметалл	PMTL	560.10	575.00	560.00	561.60	1.23%	189,967,030
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.400	14.698	14.250	14.660	1.14%	173,900,532
МТС	MTSI	240.46	244.65	239.11	243.70	1.12%	99,632,300
Ростелеком	RTKM	212.30	218.46	211.33	214.59	0.98%	438,398,123
Татнефть	RU14TATN3006	190.55	194.38	190.07	194.38	0.96%	200,042,228
Сбербанк	SBER03	100.71	102.82	100.14	102.62	0.81%	14,338,520,210
НЛМК	NLMK	107.50	109.39	106.72	109.00	0.45%	126,788,917
Северсталь	CHMF	519.00	524.90	514.20	524.50	0.36%	478,955,024
Сбербанк (ап)	SBERP03	81.00	81.94	79.58	81.85	0.33%	1,017,620,381
Роснефть	ROSN	239.54	243.03	237.75	242.40	0.29%	2,050,709,038
Сургутнефтегаз	SNGS	28.15	28.46	27.97	28.46	0.21%	610,190,247
Транснефть (ап)	TRNFP	42888.00	43400.00	42623.00	43221.00	0.20%	286,827,076
Лукойл	LKOH	1861.00	1884.40	1846.00	1878.00	0.16%	2,679,464,748
Распадская	RASP	172.89	173.75	171.03	173.50	-0.06%	43,337,272
Магнит	MGNT	3942.00	3986.00	3875.10	3947.70	-0.08%	46,785,107
Аэрофлот	AFLT	69.32	70.24	69.12	69.92	-0.14%	16,293,846
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-0.21%	66,876,015
ОГК-3	OGKC	1.344	1.344	1.336	1.340	-0.28%	3,794,036
ММК	MAGN	24.75	25.08	24.57	24.86	-0.32%	38,898,948
ГМК Норильский никель	GMKN	7499.00	7555.00	7463.00	7504.00	-0.35%	1,904,388,733
РусГидро	HYDR	1.330	1.332	1.320	1.327	-0.48%	486,731,421
ФСК ЕЭС	FEES	0.384	0.384	0.377	0.383	-0.51%	287,305,590
Газпром нефть	SIBN	138.00	138.00	136.45	137.03	-0.71%	53,440,263
Газпром	GAZP	200.98	201.75	199.25	201.21	-0.74%	8,630,173,196
Холдинг МРСК	MRKH	3.70	3.75	3.69	3.72	-0.85%	121,870,932
Уралкалий	URKA	276.21	276.41	271.87	275.40	-0.86%	675,705,056
Банк ВТБ	VTBR	0.0854	0.0859	0.0845	0.0853	-1.14%	2,267,934,817
Мосэнерго	MSNG	2.635	2.652	2.610	2.620	-1.50%	15,064,446
Новатэк	NOTK	412.40	416.97	396.28	402.00	-2.59%	513,047,337

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.