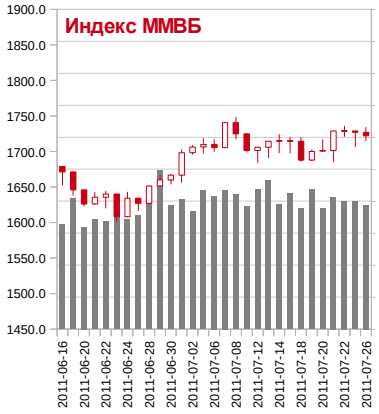
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Среда, 27 июля 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Вчера зарегистрированная на острове Джерси KazakhGold сообщила о завершении обратного поглощения (RTO) "Полюс Золота" Михаила Прохорова и Сулеймана Керимова. Теперь KazakhGold, ранее на 65% принадлежавшая "Полюсу", владеет 89,14% российской компании. RTO проходило путем обмена акций "Полюса" на бумаги KazakhGold исходя из капитализации обеих компаний в $13,1 млрд. и $210 млн. соответственно. Сегодня KazakhGold будет переименована в Polyus Gold International, а ее акции начнут торговаться на Лондонской фондовой бирже. Вчера "Полюс" отчитался за первое полугодие 2011 г.: выручка увеличилась почти на 50% и достигла $909 млн., за счет роста объемов продаж и цен на золото.

. . . Первый вице-премьер Игорь Шувалов направил президенту обновленный список компаний, которые государство планирует полностью или частично продать. Масштабы приватизации могут увеличится: государство готовится полностью выйти из капиталов крупнейших компаний, в том числе ВТБ, "Роснефти" и"Интер РАО", но процесс может затянуться до 2017 года, сообщает Reuters. Предполагается, что государство полностью выйдет из капитала ВТБ, Интер РАО, "Совкомфлота", "Шереметьево", "Аэрофлота", АЛРОСы, объединенного "Ростелекома", Россельхозбанка, "Росагролизинга", Государственной транспортной лизинговой компании. Также будут проданы пакеты "Роснефти", "РусГидро", "Зарубежнефти", Объединенной зерновой компании. Но в них у государства сохранится "золотая акция".

. . . Как сообщил глава совета директоров "Акрона" Александр Попов, в течение трех лет компания планирует продать на рынке принадлежащие ей 2,7% акций объединенного "Уралкалия". На сегодняшний день рыночная стоимость этого пакета составляет около 840 млн. долл. Для "Уралкалия" это позитивный момент. Во-первых продажа предполагается по одной трети каждый год, что не должно обвалить котировки. Во-вторых, "Акрон" был недоволен слиянием и до сих пор пытается оспорить присоединение "Сильвинита" к "Уралкалию" (ссылаясь на низкую оценку акций "Сильвинита" в ходе сделки), хотя счет решений судов не в пользу "Акрона".

Российский рынок: внешний фон

Во вторник российский рынок оставался на положительной территории лишь первый час торгов. Ведь внешний фон до сих пор не располагал к покупкам. Опасения распространения долгового кризиса еврозоны остаются, да и неразрешенный спор о долговом лимите в США дает о себе знать. К концу торгов индекс ММВБ потерял 0,28% и составил 1722 пункта.

Лучшими бумагами были Полиметалл (+2,99%) и Транснефть (+2,47%). Первая выросла благодаря продолжению роста цен на золото, а вторая благодаря отчету о прибыли. На самом деле, прибыль Транснефти выросла благодаря разовым операциям. Прибыль по основной деятельности практически не изменилась, а издержки выросли.

В Европе рынки тоже реагировали на опасения кризиса, однако к концу торгов индексы смогли отыграть потери. Так британский FTSE закрылся ростом на 0,08%, а немецкий DAX на 0,07%. Интересно обратить внимание на заявление одного из членов Совета управляющих ЕвроЦентробанка Кристиана Нуайе. Чиновник заявил о "высокой бдительности" по отношению к инфляции, что можно расценивать как сигнал к повышению ставки в течение месяца. Тем не менее, рынки перестали учитывать такое повышение, по крайней мере, в ближайшее время. Маловероятно, что ставка будет повышена на двух заседаниях подряд. Скорее можно ожидать изменений ближе к концу года.

В США вчера выходило множество корпоративных отчетов. Так отчеты 3M совпали с прогнозами, однако стали поводом для снижения котировок компании на 3,3%. Американский автопроизводитель Chrysler сообщил о росте чистого убытка после того, как компания выплатила долги в размере $7,6 миллиарда правительствам США и Канады. Чистая прибыль крупнейшей в мире службы по доставке почты UPS выросла на 27%, превысив прогнозы Уолл-Стрит. Стоит также отметить прибыль Ford Motor Co, которая снизилась с 68 центов на акцию до 65, но превзошла ожидания аналитиков. Таким образом сложился смешанный фон корпоративной отчетности с креном в сторону негатива. К этому добавляется проблема госдолга и бюджета, на решение которой остается 6 дней. Не самая лучшая ситуация, однако индексы второй день подряд демонстрируют завидное спокойствие. Если в понедельник индекс Dow Jones потерял около 1%, то вчера снижение даже замедлилось до (-0,73%). Индекс

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,342.4	0.11% ▲
MSCI North America	1,432.1	-0.43% ▼
MSCI Europe	93.40	-0.43% ▼
MSCI Pacific	2,275.7	1.11% ▲
MSCI EM	1,156.6	0.73% ▲
MSCI BRIC	349.32	0.49% ▲
MSCI Russia	1,042.36	0.75% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,501.3	-0.73% ▼
S&P 500	1,331.9	-0.41% ▼
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,722.1	-0.28% ▼
Индекс РТС	1,988.6	0.04% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,407.2	0.04% ▲
ММВБ-Металлургия	5,152.4	0.31% ▲
ММВБ-Нефть и Газ	3,254.8	-0.30% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,455.3	-0.30% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,649.4	0.63% ▲
ММВБ-Финансы	5,979.5	-0.22% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,629.1	-0.44% ▼
ММВБ-Энергетика	2,821.7	-0.34% ▼
ММВБ10	3,985.5	-0.36% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,450.0	0.14% ▲
S&P 500	1,327.3	0.08% ▲
NASDAQ 100	2,424.3	0.03% ▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,734.0	-0.40% ▼
FTSE 100	5,884.0	-0.11% ▼
CAC 40 10 EURO	3,781.0	-0.33% ▼
DAX	7,345.0	-0.35% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	891.2	0.05% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	10,047.2	-0.50% ▼
HANG SENG (Гонконг)	22,629.1	0.25% ▲
Shanghai Composite	2,720.9	0.66% ▲
AOI (Австралия)	4,612.6	-0.73% ▼
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4499	-0.09% ▼
GBP-USD	1.6413	0.05% ▲
USD-JPY	77.6870	-0.25% ▼
AUD-USD	1.1046	0.82% ▲
USD-CAD	0.9438	-0.06% ▼
USD-CHF	0.8001	-0.16% ▼
Dollar Index (USDX)	73.67	-0.03% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	118.4	0.12% ▲
Нефть WTI	99.5	-0.11% ▼
Природный газ	4.4	0.11% ▲
Золото	1,627.7	0.52% ▲
Серебро	41.0	0.82% ▲
Медь	448.5	0.16% ▲
Пшеница	693.0	-0.14% ▼
Сахар	30.9	0.65% ▲

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

Nasdaq и вовсе показал условный минус 0,1%. Если к этому добавить достаточно низкие котировки CDS (страховка американских облигаций) на уровне 0,5%, получается,что рынки не верят в технический дефолт США или его катастрофические последствия.

Сегодня утром фьючерсы на Америку отыгрывают часть потерь. Нефтяные котировки тоже демонстрируют позитив. Азиатские площадки торгуются разнонаправлено, но в сильный "минус" не уходят. Таким образом, можно надеяться на открытие рынка в Росси на вчерашних уровнях, либо чуть выше.

В течение дня влияние будут оказывать влияние данные о запасах нефти с США, а также данные об объеме заказов на товары длительного пользования. Также сегодня будет опубликовано множество отчетов таких компаний как: Air France., Delta Air Lines Inc., ArcelorMittal, Banco Santander, Boeing Co., British American Tobacco, ConocoPhillips, Corning Inc., Daimler AG, Peugeot, Dow Chemical Co., Dr Pepper Snapple Group Inc., Hess Corp., SAP AG и Visa Inc.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полиметалл	PMTL	566.00	579.90	566.00	578.40	2.99%	153,253,146
Транснефть (ап)	TRNFP	43400.00	44350.00	43400.00	44290.00	2.47%	1,018,347,266
Аэрофлот	AFLT	68.12	71.90	68.12	71.03	1.59%	41,090,680
Газпром нефть	SIBN	137.03	138.48	137.00	138.30	0.93%	56,742,023
РусГидро	HYDR	1.329	1.338	1.327	1.335	0.63%	403,593,429
Полюс Золото	PLZL	1645.00	1666.00	1631.40	1645.00	0.32%	603,650,289
Магнит	MGNT	3912.50	3965.00	3900.00	3960.00	0.31%	99,284,449
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.750	14.785	14.564	14.702	0.29%	128,568,420
НЛМК	NLMK	104.77	110.20	104.77	109.15	0.14%	83,101,643
МТС	MTSI	244.50	244.50	242.00	243.97	0.11%	143,407,345
Газпром	GAZP	201.11	202.79	200.36	201.40	0.09%	8,160,201,305
ОГК-3	OGKC	1.342	1.344	1.340	1.341	0.02%	1,981,535
Мосэнерго	MSNG	2.620	2.631	2.618	2.620	0.00%	9,128,544
Сбербанк (ап)	SBERP03	81.84	82.18	81.20	81.84	-0.01%	923,177,905
ММК	MAGN	24.67	25.20	24.67	24.84	-0.08%	47,017,779
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-0.30%	65,007,856
Банк ВТБ	VTBR	0.0854	0.0859	0.0845	0.0850	-0.30%	1,715,518,134
Уралкалий	URKA	275.86	276.39	271.30	274.50	-0.33%	609,806,510
Лукойл	LKOH	1878.00	1888.00	1858.80	1871.40	-0.35%	2,022,043,814
Татнефть	RU14TATN3006	194.10	195.50	192.00	193.67	-0.37%	198,953,064
Сбербанк	SBER03	102.82	103.47	101.70	102.21	-0.40%	13,123,311,011
Роснефть	ROSN	242.13	244.51	240.00	241.18	-0.50%	1,691,775,457
ГМК Норильский никель	GMKN	7501.00	7540.00	7414.00	7463.00	-0.55%	1,616,029,148
Северсталь	CHMF	526.00	528.20	518.20	521.40	-0.59%	429,468,527
Сургутнефтегаз	SNGS	28.40	28.50	28.16	28.27	-0.66%	442,784,414
Ростелеком	RTKM	215.88	217.45	212.82	213.00	-0.74%	163,666,743
Холдинг МРСК	MRKH	3.71	3.73	3.68	3.69	-0.81%	188,344,086
Распадская	RASP	173.92	173.92	171.30	172.00	-0.86%	67,462,332
ФСК ЕЭС	FEES	0.385	0.385	0.378	0.379	-1.17%	143,559,198
Новатэк	NOTK	402.15	403.40	393.62	397.00	-1.24%	211,513,713

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.