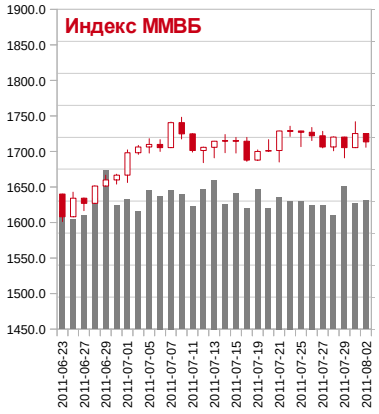
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Среда, 3 августа 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Президент США Барак Обама во вторник подписал одобренный обеими палатами конгресса закон о повышении потолка госдолга. Сенат принял документ в сам день дедлайна, 74 голосами против 26 поддержав законопроект. Итоговый план предусматривает сокращение так называемых "дискреционных трат" на сумму 917 млрд. долларов в течение 10 лет. При этом сокращаться будут как оборонные, так и необоронные расходы. Лимит госдолга, согласно законопроекту, будет увеличен минимум на 2,1 триллиона долларов, и тем самым будет устранена необходимость следующего повышения потолка до 2013 года. Под нож попадут затраты связанные с медицинским обслуживанием, автодорогами, подведением и ремонтом коммуникаций, научных разработок, спонсируемых правительством а также военные расходы. Основные сокращения будут приходиться на 2014 год и позже. Таким образом "покупается" время для решения экономических проблем: безработица все еще 9,2%, потребление падает а доходы граждан стагнируют, экономика замедляется. Суть соглашения, похоже, вторит словам главы ФРС Бернанке, который призывал не сокращать расходы в ближайшие годы. Далее в конгрессе будет рассматриваться вторая фаза сокращения объемом 1,5 трлн. долл.

. . . Второй по величине в РФ сотовый ритейлер Связной может предложить инвесторам до 40 процентов акций в ходе первичного размещения на Лондонской фондовой бирже при оценке всей компании в $1,8-$2,6 миллиарда. Связной может провести IPO в апреле-мае, либо в октябре 2012 года, а банки-организаторы пока не выбраны. Предварительная оценка компании базируется на данных 13 инвестбанков, которые участвуют в тендере. Тем не менее, оценка выглядит завышенной.

. . . Рейтинговое агентство Moody's оставило кредитный рейтинг США на максимальном уровне ("Aaa") после достижения договоренностей по повышению размера госдолга страны. Вместе с тем прогноз по рейтингу был объявлен "негативным". Аналитики агентства считают, что достигнутые между Конгрессом и Белым Домом договоренности являются лишь "первым шагом" в преодолении кризиса, и допускают пересмотр рейтинга в сторону понижения в ближайшие один-два года в случае ухудшения экономической ситуации или значительного роста занимаемых средств.

. . . Доходность десятилетних облигаций Италии и Испании начала подбираться к 7% годовых: показатель поднялся до 6,46% (Испания) и 6,26% (Италия). Это рекорд в современной истории еврозоны. Инвесторы относятся к действиям властей еврозоны со скептицизмом. Так, на прошлой неделе стало известно, что крупнейшая кредитная организация Германии Deutsche Bank сократила пакет государственных облигаций Италии почти на 90% за шесть месяцев текущего года.
Госдолг итальянского правительства превышает 120% ВВП, или €1,89 трлн. (более $2,6 трлн.). Иностранные инвесторы держат в своих портфелях государственных облигаций Италии на €0,81 трлн. Дефицит бюджета Испании, по данным на 2010 год, составил 11,2% ВВП. Самый значительный госдолг из стран еврозоны у Греции. Он составляет €350 млрд., или 156% ВВП.

Российский рынок: внешний фон

Россия, как и весь мир, ждала решения о поднятии потолка госдолга США, который позволил бы избежать дефолта США – крупнейшей экономики и крупнейшего в мире заемщика. Интрига сохранялась в течение всего дня, из-за чего большинство голубых фишек российского рынка ушли в отрицательную зону. Индекс ММВБ при этом упал не столь значительно, на 0,69%. Радовали акции, которые были забыты в последнее время: Полюс Золото (1,87%) и Полиметалл (+1,82%). Рост прибыли ИнтерРАО почти в три раза помог котировкам компании вырасти на 1,29%.

Внешние рынки снижались даже стремительнее. Инвесторов не успокоило подписание Обамой плана экономииДаже Тимоти Гайтнер, министр финансов, в своем заявлении был весьма пессимистичен, ругая нерасторопных политиков, подвергающих экономику ненужным рискам. Вторым важным моментом в заявлении были риски восстановления экономики. Продавая акции инвесторы опасались как раз замедления экономики о котором красноречиво говорят индексы деловой активности. Стоит упомянуть, что экономия будет стоить американцам около 0,6% роста ВВП в год. В конце этой недели ожидается отчет о рынке труда, от которого ждут очередного негатива. Агентство Bloomberg указывает в качестве причин вчерашнего падения риски итальянского долга. Видимо, как только закончился негатив в США, начнется нагнетание паники в Европе. Европейские индексы вчера упали примерно на 2%. Это

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,269.4	-2.14%
MSCI North America	1,347.9	-2.50%
MSCI Europe	88.97	-1.83%
MSCI Pacific	2,234.5	-1.73%
MSCI EM	1,127.0	-1.80%
MSCI BRIC	338.56	-1.94%
MSCI Russia	1,024.83	-1.10%
Основные индексы США		
Dow Jones	11,866.6	-2.19%
S&P 500	1,254.1	-2.56%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,713.3	-0.69%
Индекс РТС	1,943.3	-1.26%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,385.4	-0.16%
ММВБ-Металлургия	5,116.2	-0.13%
ММВБ-Нефть и Газ	3,223.6	-0.80%
ММВБ-Потреб. сектор	5,409.3	-0.37%
ММВБ-Телекоммуникации	2,630.3	-0.11%
ММВБ-Финансы	6,062.0	-0.34%
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,614.0	-1.09%
ММВБ-Энергетика	2,837.6	-0.42%
ММВБ10	3,967.7	-0.86%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	11,799.0	-0.04%
S&P 500	1,247.5	0.02%
NASDAQ 100	2,287.5	-0.03%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,553.0	-2.15%
FTSE 100	5,621.0	-1.32%
CAC 40 10 EURO	3,530.0	-1.73%
DAX	6,822.5	-2.67%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	852.9	-2.42%
NIKKEI 225 (Токио)	9,626.3	-2.22%
HANG SENG (Гонконг)	21,974.1	-2.00%
Shanghai Composite	2,674.8	-0.17%
AOI (Австралия)	4,415.0	-2.11%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4207	0.03%
GBP-USD	1.6282	-0.10%
USD-JPY	77.1455	0.00%
AUD-USD	1.0743	-0.33%
USD-CAD	0.9609	-0.04%
USD-CHF	0.7658	0.46%
Dollar Index (USDX)	74.63	0.00%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	115.9	-0.52%
Нефть WTI	93.4	-0.45%
Природный газ	4.1	-0.14%
Золото	1,663.6	1.16%
Серебро	40.8	1.88%
Медь	439.7	0.05%
Пшеница	754.8	-0.53%
Сахар	28.2	-2.80%

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

совпадает с динамикой Америки: индекс S&P 500 упал на 2,5%, а Dow Jones на 2,19%. Причем падение в конце торгов только усилилось.

Утром фьючерсы на американские индексы даже не думают подниматься. Азиатские рынки утром реагируют все в таком же негативном ключе. Так японский индекс Nikkei теряет 1,87%. Придется упасть и Российскому рынку, примерно на 1%. На положительной территории могут остаться вчерашние фавориты Полюс Золото и Полиметалл, возможно Новатэк и Сбербанк. Хотя в целом ситуация не располагает к принятию решений. Сначала мировому рынку необходимо определится с дальнейшим движением.

Сегодня следует обратить внимание на еще один индекс деловой активности. На сей раз в непроизводственном секторе. Кроме того, будут опубликованы запасы нефти. В мире будут опубликованы финансовые отчеты следующих компаний: Enel SpA, UniCredit SpA, Societe Generale и Time Warner Inc.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полюс Золото	PLZL	1602.50	1645.00	1602.50	1638.00	1.87%	673,861,798
Полиметалл	PMTL	579.30	584.90	573.70	583.00	1.82%	92,786,405
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	1.29%	322,098,052
Новатэк	NOTK	414.03	427.98	410.00	419.70	0.96%	512,736,681
НЛМК	NLMK	105.01	106.88	104.00	105.85	0.37%	145,712,689
Распадская	RASP	170.80	171.60	169.51	171.00	0.18%	33,866,835
Уралкалий	URKA	275.22	277.40	273.00	276.50	0.08%	763,720,498
Аэрофлот	AFLT	75.58	75.58	70.22	70.70	-0.04%	23,158,393
ОГК-3	OGKC	1.340	1.343	1.340	1.343	-0.16%	5,927,836
Мосэнерго	MSNG	2.603	2.605	2.572	2.595	-0.20%	26,967,303
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.303	14.420	14.101	14.320	-0.26%	178,501,063
РусГидро	HYDR	1.365	1.380	1.360	1.367	-0.26%	502,394,612
Сбербанк	SBER03	102.40	102.96	101.72	102.47	-0.27%	12,850,432,278
МТС	MTSI	242.91	243.29	239.02	241.28	-0.30%	153,565,154
Сургутнефтегаз	SNGS	28.01	28.25	27.63	28.06	-0.51%	630,190,479
ГМК Норильский никель	GMKN	7431.00	7490.00	7390.00	7425.00	-0.56%	2,480,038,161
Транснефть (ап)	TRNFP	44185.00	44400.00	43658.00	44080.00	-0.75%	257,062,358
Ростелеком	RTKM	208.70	208.70	202.62	204.31	-0.77%	91,478,293
Газпром	GAZP	201.60	201.80	199.53	200.51	-0.78%	8,829,601,202
Холдинг МРСК	MRKH	3.57	3.57	3.50	3.53	-0.90%	177,586,464
Банк ВТБ	VTBR	0.0841	0.0846	0.0833	0.0838	-0.90%	1,614,744,939
Северсталь	CHMF	533.00	537.70	525.20	529.50	-1.12%	893,061,824
ФСК ЕЭС	FEES	0.378	0.381	0.372	0.373	-1.22%	325,152,481
Роснефть	ROSN	239.50	239.70	235.25	236.40	-1.29%	1,967,513,205
Лукойл	LKOH	1855.10	1866.10	1827.10	1835.00	-1.34%	3,134,750,900
Газпром нефть	SIBN	139.96	140.00	137.51	137.80	-1.57%	60,905,712
Магнит	MGNT	4000.00	4036.10	3920.10	3939.80	-1.63%	69,201,315
Сбербанк (ап)	SBERP03	82.99	83.30	81.40	81.80	-1.85%	1,799,640,223
Татнефть	RU14TATN3006	184.99	185.50	179.71	180.50	-2.70%	397,253,870
ММК	MAGN	24.11	24.14	23.24	23.32	-3.21%	317,219,192

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.