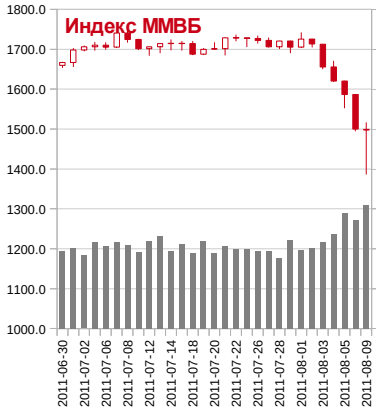
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР



Среда, 10 августа 2011

Говорят на рынке . . .

. . . Вчера вечером стали известны результаты заседания возглавляемой Беном Бернанке Федеральной резервной системы США. Многие аналитики ожидали, что на этом заседании может быть принято решение о запуске третьей программы количественного смягчения (QE3), причем некоторые из них уже называли и ее предполагаемый объем - до $1 трлн. Однако представители ФРС заявили, что стимулирование экономики США пока фактически ограничится удержанием базовой ставки на прежнем уровне - 0-0,25%. Причем американский регулятор не планирует повышать ее до лета 2013 года. Это связано с тем, что экономика США ослаблена, а «экономический рост за период с начала года оказался существенно медленнее», чем ожидала ФРС. Кроме того, в сообщении регулятора отмечается, что «в ближайшие кварталы» следует ожидать «несколько более медленных темпов восстановления».

. . . Премьер-министр Владимир Путин попытался успокоить российские рынки на фоне распродажи рисковых активов во всем мире, и пообещал, что Минфин и Центробанк при необходимости подбросят ликвидности. "Мы в России считаем необходимым следить за ликвидностью, если будет необходимо, то и ЦБ и Минфин будут эту ликвидность добавлять. Сегодня Минфин предложил 40 миллиардов рублей, потребность была выше", - сказал Путин журналистам. Курс рубля сейчас торгуется на минимумах текущего года из-за резко подешевевшей нефти и уже находится в том конце плавающего валютного коридора, где Центробанк продает валюту, а значит, изымает рублевую ликвидность. Если ЦБ перейдет к постоянным валютным интервенциям, это негативно скажется на уровне свободной ликвидности банковской системы и приведет к росту коротких ставок.

. . . После предупреждения рейтинговых агентств совет директоров "Норникеля" утвердил отчетность компании по МСФО за 2010 год, ее официальная публикация должна состояться в ближайшие дни. Но на вопрос о том, кому компания в конце прошлого года продала 8% своих квазиказначейских акций, отчет, видимо, не даст ответа. Аудитор компании — KPMG — не нашел подтверждений официальной версии о том, что покупателем бумаг стал трейдер Trafigura. ММВБ исключила акции "Норникеля" из котировального списка А1, поместив бумаги в список второго уровня А2, говорится на сайте биржи. Это было сделано по заявлению самой ГМК. Одновременно также по инициативе "Норникеля" РТС повысила его акции от списка Б до А2. В "Норникеле" утверждают, что компания решила "унифицировать листинги перед объединением двух бирж" (РТС и ММВБ).

. . . Сегодня все обыкновенные акции ОАО "Ростелеком" начнут торговаться на фондовой бирже ММВБ под единым торговым кодом (тикером) – RTKM, в связи с принятием ФСФР России решения об аннулировании индивидуальных кодов 002D–017D дополнительных выпусков ценных бумаг. С этого дня на ММВБ будут осуществляться торги двумя типами акций ОАО "Ростелеком" – обыкновенными (RTKM) и привилегированными (RTKMP). Линии депозитарных расписок на обыкновенные акции ОАО "Ростелеком" всех выпусков также будут объединены под единым тикером ROSYY.

Российский рынок: внешний фон

Российскому рынку акций после закрытия торгов Америке досталось в наследство существенное падение. Причем падение было слишком сильным без видимых причин. Причиной была паника. Частично она перекинулась и на российский рынок. К середине дня рынок достиг локального дна, опустившись на уровень 1400 пунктов и даже слегка пробив его. Затем мировые рынки начали восстанавливаться, вспомнив, что вечером ожидается выступление главы Федрезерва США. На этом фоне российский рынок закончил торговый день. Индекс ММВБ остался в символическом минусе 0,13%. А индекс РТС продолжал испытывать давление на рубль, из-за чего снизился на 2,87%.

Больше всего подорожали бумаги металлургов, поскольку до этого снижались стремительнее других. Так ММК вырос на 3,38%, НЛМК на 3,48%, Северсталь на 5%. Среди других отличившихся акций следует отметить Полиметалл (+3%), который снижался днем ранее, и Новатэк (+4,42). Рост последнего особенно любопытен, поскольку на рынке природного газа наметился слом падающего движения. Напомним, биржевая цена природного газа снижалась почти три недели подряд намного сильнее других товарных позиций.

Рынки Европы вчера тоже имели V-образную динамику, что позволило некоторым индексам выйти на положительную территорию. Так британский FTSE

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,164.9	2.83% ▲
MSCI North America	1,257.0	4.68% ▲
MSCI Europe	80.36	1.35% ▲
MSCI Pacific	1,995.8	-1.11% ▼
MSCI EM	968.5	-2.19% ▼
MSCI BRIC	289.74	-2.16% ▼
MSCI Russia	832.09	-2.67% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	11,239.8	3.98% ▲
S&P 500	1,172.5	4.74% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,497.8	-0.13% ▼
Индекс РТС	1,637.4	1.69% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	1,888.4	-2.29% ▼
ММВБ-Металлургия	4,312.6	1.19% ▲
ММВБ-Нефть и Газ	2,804.5	-0.79% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	4,658.1	-0.40% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,218.9	-1.69% ▼
ММВБ-Финансы	5,531.1	2.24% ▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,444.5	-0.90% ▼
ММВБ-Энергетика	2,365.8	-2.57% ▼
ММВБ10	3,472.0	-0.06% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	11,157.00	-0.33% ▼
S&P 500	1,167.80	-0.33% ▼
NASDAQ 100	2,147.00	-0.37% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,300.00	0.04% ▲
FTSE 100	5,204.50	0.77% ▲
CAC 40 10 EURO	3,176.50	1.57% ▲
DAX	5,941.00	-0.36% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	766.62	2.29% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,037.38	1.04% ▲
HANG SENG (Гонконг)	19,906.30	2.98% ▲
Shanghai Composite	2,562.06	1.42% ▲
AOI (Австралия)	4,212.40	2.82% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4349	-0.18% ▼
GBP-USD	1.6278	-0.23% ▼
USD-JPY	76.8440	-0.15% ▼
AUD-USD	1.0355	0.00% ▼
USD-CAD	0.9805	0.34% ▲
USD-CHF	0.7277	0.95% ▲
Dollar Index (USDX)	74.14	0.15% ▲
Сырьевые товары		
Нефть Brent	104.810	2.18% ▲
Нефть WTI	81.610	2.91% ▲
Природный газ	4.015	0.53% ▲
Золото	1,747.200	0.24% ▲
Серебро	37.895	0.03% ▲
Медь	403.850	1.73% ▲
Пшеница	717.500	1.95% ▲
Сахар	27.490	1.89% ▲

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

вырос на 1,89%, французский CAC-40 на 1,63%, а немецкий DAX закрылся падением на 0,1%. Сказался выход негативных данных по балансу внешней торговли, профицит которого сократился.

Главная мировая площадка США после закрытия российского рынка продолжила повышательную динамику. Выступление главы ФРС было не столь однозначным, что отразилось на динамике фондовых индексов. Упоминание что ставка сохранится на минимальном уровне до середины 2013 года безусловно имеет позитивный эффект, как и честное признание проблем с дальнейшим ростом экономики. Однако большинство участников рынка ждали большего – заявлений или намеков на новое количественное смягчение, но их не последовало. Рынки отреагировали снижением, нарисовав новое дно, а спустя всего час начали сильное движение наверх. Вероятно, часть трейдеров попыталась войти в бумаги, вспомнив что рынки находятся очень низко, затем как всегда присоединились остальные. В итоге индекс Dow Jones подорожал на 3,98%.

Сформировавшийся уровень можно считать локальным дном. Подобный локальный уровень 1400 пунктов по индексу ММВБ есть и в России. От него ситуация будет развиваться в положительную сторону. Ведь российские и мировые индексы успели значительно снизиться, а для дальнейшего движения вниз нужны дополнительные негативные моменты – возможно не из США а из Европы. Теперь рынки возьмут один-два дня на осмысление произошедшего, а затем вновь появится насыщенный новостной фон, способный развернуть рынки в ту или иную сторону.

Сегодня рынки откроются хорошим ростом, реагируя на движение в США. Данные об объемах оптовой торговли и запасах нефтепродуктов в США выйдут только к концу торгового дня, поэтому день будет отличаться непредсказуемостью. Опасения вызывает столь бурный рост американского рынка накануне. Вполне вероятно, что сегодня к открытию американского рынка как минимум половина этого роста потеряется. Стоит помнить и о снижении волатильности - теперь сильное падение позади и рынки вернутся к более плавным движениям, хотя падающий вектор, вероятно сохранится.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Северсталь	CHMF	401.00	447.40	392.00	438.10	5.03%	2,704,647,114
Новатэк	NOTK	352.50	384.75	340.29	378.00	4.42%	1,040,809,998
НЛМК	NLMK	83.95	90.09	78.50	89.29	3.48%	514,748,103
ММК	MAGN	18.70	19.90	17.87	19.65	3.38%	270,151,520
Полиметалл	PMTL	485.00	529.00	480.10	515.00	3.00%	172,530,791
Магнит	MGNT	3380.00	3576.00	3229.50	3538.00	2.55%	242,005,271
Транснефть (ап)	TRNFP	35000.00	38180.00	34300.00	37302.00	2.18%	1,338,681,303
Сбербанк	SBER03	87.19	92.70	81.74	91.56	2.01%	41,957,289,170
Газпром нефть	SIBN	114.94	122.80	113.00	119.50	1.96%	175,209,686
Сбербанк (ап)	SBERP03	70.00	74.53	65.00	73.17	1.71%	4,152,569,944
Уралкалий	URKA	235.00	245.49	225.75	244.19	1.34%	2,187,470,937
Ростелеком	RTKM	152.00	164.45	140.00	160.57	0.36%	592,207,624
Лукойл	LKOH	1632.00	1705.00	1565.00	1674.90	0.35%	8,618,717,639
МТС	MTSI	218.00	223.80	202.02	220.50	0.02%	749,113,220
Банк ВТБ	VTBR	0.0749	0.0777	0.0667	0.0767	-0.58%	6,357,193,263
Роснефть	ROSN	202.25	209.85	192.34	206.00	-0.72%	6,418,254,046
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	12.500	12.927	11.700	12.599	-1.57%	751,939,396
Полюс Золото	PLZL	1649.50	1675.00	1602.60	1627.40	-1.67%	365,670,852
Газпром	GAZP	162.60	169.90	154.05	166.70	-1.88%	30,560,523,276
Холдинг МРСК	MRKH	2.86	3.10	2.50	2.96	-1.92%	493,137,658
Татнефть	RU14TATN3006	158.56	161.87	149.00	157.05	-1.98%	676,760,767
Аэрофлот	AFLT	58.50	59.88	51.01	58.60	-2.17%	134,986,794
РусГидро	HYDR	1.232	1.250	1.133	1.230	-2.18%	1,659,369,253
ФСК ЕЭС	FEES	0.293	0.321	0.256	0.298	-2.43%	1,730,097,908
Распадская	RASP	125.00	131.95	111.01	127.61	-2.60%	340,128,276
ГМК Норильский никель	GMKN	6505.00	6794.00	6195.00	6489.00	-3.39%	7,336,213,029
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-3.55%	1,145,979,533
ОГК-3	OGKC	1.100	1.121	0.854	1.076	-3.99%	35,066,601
Мосэнерго	MSNG	2.042	2.110	1.813	2.040	-4.27%	108,978,594
Сургутнефтегаз	SNGS	24.40	24.75	22.06	23.74	-4.28%	2,015,625,243

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.