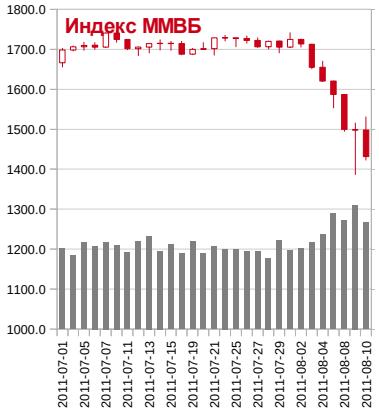
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 11 августа 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Накануне акции банковского сектора Франции испытали серьезное падение — снижение котировок Societe Generale, недавно признавшегося, что проблемы Греции продолжают серьезно отражаться на его показателях, вчера доходило до 20%. Падение акций Credit Agricole достигало 14%, а BNP Paribas — 10%. Вчерашнее падение французского биржевого индекса CAC 40 на 5,45% стало впечатляющим даже на фоне общего снижения европейских индексов. Одной из главных причин столь негативной динамики аналитики считают появившиеся накануне слухи о том, что Франция может лишиться максимального суверенного рейтинга из-за чрезмерной нагрузки, взятой на себя в ходе оказания помощи таким проблемным странам еврозоны, как Греция, Ирландия и Португалия.

. . . Шансы на третий раунд накачки экономики США деньгами высоки как никогда после того, как Федеральная резервная система пообещала во вторник сохранить ключевую процентную ставку на беспрецедентно низком уровне еще в течение двух лет, передает Reuters со ссылкой на Goldman Sachs. По мнению главного экономиста Goldman, тот факт, что глава Федрезерва Бен Бернанке пошел дальше с обещаниями держать ставки на беспрецедентно низком уровне, обозначив при этом совершенно определенное время, в течение которого ставки будут близкими к нулю, говорит о том, что большинство членов ФРС считают важным возобновление программы количественного смягчения.

. . . С начала года "Норникель" уже потратил около 4,7 млрд. долл. на выкуп почти 10% собственных акций. Крупнейший совладелец никелевой компании "Интеррос" предлагает продолжить эту практику, но повысить цену приобретения бумаг примерно на треть. Rusal заявляет, что buy-back затеян с целью спасти "Интеррос" от margin calls, а сам "Норникель" может потерять на этом до 1 млрд. долл. Кроме "Интеррос", крупным продавцом могут стать пенсионные фонды. , крупным продавцом в рамках buy-back может стать именно "Интеррос", а также пенсионные фонды. Как ранее сообщалось, обыкновенные акции ГМК были переведены в котировальный список А2 ММВБ из котировального списка А1, теперь пенсионные фонды будут вынуждены свои акции "Норникеля" продать.

. . . Продажи на российском авторынке за семь месяцев этого года выросли в полтора раза, сообщает Ассоциация европейского бизнеса. Однако темпы продаж снизились в июле на 13 процентов по сравнению с июньскими показателями. Традиционный лидер продаж в России – АВТОВАЗ - снизил свои показатели по сравнению с июлем прошлого года на 3 процента, реализовав 50 518 автомобилей. Однако и с таким показателем он вышел на первое место по итогам месяца. Среди иномарок лучше всего покупают продукцию Chevrolet. Компании удалось продать в июле 15 824 автомобиля, рост составил 76 процентов. Второе место - за Renault (13 455 машин за месяц с ростом 57 процентов).

Российский рынок: внешний фон

Фондовый рынок России в среду не смог удержат волну оптимизма после заявлений ФРС США и ушел в отрицательную зону. Негативом послужили слухи о снижении рейтинга Франции агентством S&P, как одной из стран, оказывающих помощь проблемным государствам. В отсутствии важных новостей это стало главным новостным фоном и спровоцировало очередную волну распродаж по всему миру. Американский Dow Jones при этом потерял 4,6%, британский FTSE 3%, а виновник снижения – Франция потеряла 5,45%. Российские индексы не стали исключением, ММВБ потерял 4,4%, РТС 4,5%.

Курс рубля накануне перестал падать и стабилизировался в районе 29,3 -29,4 рубля. Это по прежнему близко к границе валютного коридора ЦБ- около 35,15 р. за корзину. В течении дня котировки достигали верхней отметки 35,4 что могло привести к интервенциям ЦБ на сумму около 150 млн. долл.

Вчерашнее падение фондовых рынков по всему миру было вызвано по большей части слухами. То есть "торгуется" сиюминутная ситуация без оглядки на фундаментальную. Пока эти слухи вызвали увеличение волатильности рынков, хотя после заявлений ФРС мы надеялись на умеренную динамику с замедлением темпов падения, но сохранением падающего тренда. Эта версия подтвердится, если сегодня возникнет рост американских индексов на 2-3%. По поводу слухов, агентство Moody`s накануне подтвердило свою решимость оставить рейтинг Франции на максимальном уровне AAA.

Особый оптимизм вызывают котировки нефти. Запасы нефти в США оказались

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,130.3	-2.97%
MSCI North America	1,209.4	-3.79%
MSCI Europe	77.33	-3.77%
MSCI Pacific	2,033.3	1.88%
MSCI EM	980.7	1.26%
MSCI BRIC	292.92	1.10%
MSCI Russia	791.00	-4.94%
Основные индексы США		
Dow Jones	10,719.9	-4.63%
S&P 500	1,120.8	-4.42%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,431.4	-4.43%
Индекс РТС	1,565.0	1.79%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	1,842.5	-2.43%
ММВБ-Металлургия	4,189.0	-2.87%
ММВБ-Нефть и Газ	2,677.0	-4.55%
ММВБ-Потреб. сектор	4,717.8	1.28%
ММВБ-Телекоммуникации	2,107.6	-5.02%
ММВБ-Финансы	5,321.6	-3.79%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,467.7	0.36%
ММВБ-Энергетика	2,238.9	-5.36%
ММВБ10	3,324.1	-4.26%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	10,921.0	1.79%
S&P 500	1,146.5	2.01%
NASDAQ 100	2,124.5	1.86%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,154.0	-6.78%
FTSE 100	5,063.5	1.36%
CAC 40 10 EURO	3,000.5	-5.87%
DAX	5,609.5	-5.91%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	759.6	-0.25%
NIKKEI 225 (Токио)	8,970.2	-0.76%
HANG SENG (Гонконг)	19,539.6	-1.23%
Shanghai Composite	2,558.4	0.36%
AOI (Австралия)	4,208.2	0.02%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4225	0.34%
GBP-USD	1.6190	0.34%
USD-JPY	76.6300	-0.30%
AUD-USD	1.0265	0.85%
USD-CAD	0.9889	-0.60%
USD-CHF	0.7309	0.60%
Dollar Index (USDX)	74.62	-0.30%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	106.3	-0.33%
Нефть WTI	82.6	-0.33%
Природный газ	4.0	-0.17%
Золото	1,790.8	0.36%
Серебро	38.9	-1.05%
Медь	402.5	2.91%
Пшеница	719.8	0.07%
Сахар	27.6	0.47%

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

намного ниже ожиданий. Снижение составило 5,2 млн. баррелей. Это позволило нефтяным котировкам выровняться и закончить вчерашний торговый день ростом, в отличие от фондовых индексов. Причем большую устойчивость вновь показывает европейский сорт Brent. Разница между ним и американским сортом WTI составляет уже 23,7 долл. Это позитивно для российского фондового рынка, т.к. наша нефть и газ привязана к европейской котировке.

Вчерашнее закрытие российского рынка совпало с минимальными значениями на американском рынке. При этом индекс Dow Jones закрылся еще ниже, однако с утра фьючерсы уже неплохо выросли. Таким образом, можно рассчитывать на утреннее открытие российского рынка на 1% выше вчерашних цен.

Значимыми новостями сегодня являются заявки на пособия по безработице в США и баланс международной торговли. Оба показателя могут оказаться позитивными, поскольку в США наблюдается избыточная ликвидность. Она может уменьшить безработицу и снижает курс доллара, что увеличивает экспорт.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полиметалл	PMTL	525.00	548.70	525.00	536.50	4.17%	173,835,655
ГМК Норильский никель	GMKN	6650.00	6780.00	6195.00	6609.00	1.85%	12,633,086,562
Уралкалий	URKA	249.50	259.20	246.00	247.35	1.29%	2,176,629,864
Газпром нефть	SIBN	121.92	124.98	115.70	118.50	-0.84%	113,795,073
Полюс Золото	PLZL	1634.80	1645.10	1602.00	1608.00	-1.19%	284,116,189
Распадская	RASP	130.00	138.49	121.09	124.04	-2.80%	292,442,611
РусГидро	HYDR	1.249	1.255	1.180	1.189	-3.34%	1,500,335,049
Татнефть	RU14TATN3006	159.75	161.61	150.00	150.92	-3.90%	522,346,969
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	12.800	13.088	11.848	12.097	-3.98%	564,061,893
Транснефть (ап)	TRNFP	38327.00	38354.00	35019.00	35766.00	-4.12%	777,484,029
Аэрофлот	AFLT	60.95	60.95	56.11	56.11	-4.25%	21,900,119
Сургутнефтегаз	SNGS	24.05	24.38	22.53	22.62	-4.72%	1,243,790,574
Сбербанк (ап)	SBERP03	75.00	75.36	68.80	69.65	-4.81%	2,756,872,506
ФСК ЕЭС	FEES	0.309	0.320	0.273	0.283	-4.89%	990,431,326
Роснефть	ROSN	209.55	211.91	192.54	195.93	-4.89%	4,984,342,761
Лукойл	LKOH	1700.00	1703.00	1570.00	1590.00	-5.07%	5,631,271,171
Мосэнерго	MSNG	2.090	2.095	1.930	1.936	-5.10%	66,975,376
МТС	MTSI	225.00	225.72	208.89	209.00	-5.22%	429,964,196
Северсталь	CHMF	450.50	455.00	412.30	414.90	-5.30%	1,937,092,383
Газпром	GAZP	170.50	170.84	156.84	157.70	-5.40%	20,918,832,078
Магнит	MGNT	3600.00	3680.00	3250.00	3336.70	-5.69%	209,685,577
Ростелеком	RTKM	165.00	166.00	149.50	151.00	-5.96%	826,986,388
Новатэк	NOTK	385.00	387.45	352.45	354.99	-6.09%	674,138,234
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-6.53%	507,689,059
ММК	MAGN	20.00	20.44	18.00	18.30	-6.85%	138,192,668
Сбербанк	SBER03	93.30	94.00	84.03	85.16	-6.99%	38,960,642,406
ОГК-3	OGKC	1.096	1.114	0.980	0.986	-8.38%	16,837,183
НЛМК	NLMK	90.29	91.98	79.50	81.54	-8.68%	402,825,986
Банк ВТБ	VTBR	0.0783	0.0784	0.0693	0.0697	-9.08%	4,396,909,327
Холдинг МРСК	MRKH	3.05	3.05	2.62	2.65	-10.38%	459,462,612

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.