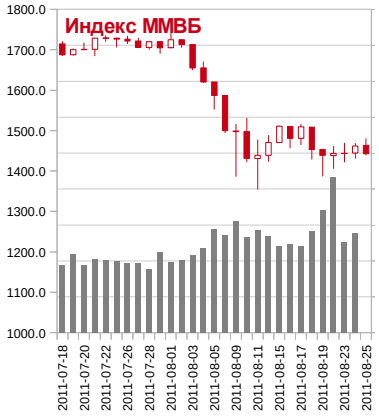
ЛЕНСТРОЙМАТЕРИАЛЫ
БРОКЕРСКАЯ ФИРМА

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

УТРЕННИЙ МОНИТОР



Пятница, 26 августа 2011

Говорят на рынке . . .

. . . Berkshire Hathaway Inc., инвестиционная компания американского миллиардера Уоррена Баффета, достигла договоренности о приобретении 50 тыс. привилегированных акций Bank of America corp., крупнейшего по объему активов банка США, за $5 млрд., сообщает агентство Bloomberg со ссылкой на заявление BofA. Акции BofA подскочили на 13% - до $7,9.

. . .Bank of America Merrill Lynch Global Research понизил прогноз роста российской экономики в 2011 году с 4,8% до 4% в связи со слабой динамикой роста ВВП РФ во II квартале текущего года, сообщается в обзоре банка. Кроме того, на снижение ожидаемых темпов роста экономики РФ повлияло значительное ухудшение перспектив мировой экономики, что, скорее всего, отложит восстановление в России на более позднее время.

. . . Магнитогорский металлургический комбинат во втором квартале 2011 года увеличил чистую прибыль по МСФО на 17 процентов по сравнению с тем же периодом прошлого года на фоне роста затрат на сырье, полагают опрошенные Рейтер аналитики шести банков. Чистая прибыль ММК в апреле-июне этого года выросла, по прогнозам, до $62 миллионов с $53 миллионов, полученных годом ранее. Выручка компании, которую контролирует глава ее совета директоров Виктор Рашников, могла увеличиться на 13 процентов до $2,33 миллиарда, а показатель EBITDA - на 15 процентов до $372 миллионов.

. . . X5 Retail Group во втором квартале 2011 года получила всего $73 млн. чистой прибыли, что хуже консенсус-прогноза аналитиков на 11%. Квартальная рентабельность по EBITDA снизилась до 7,1% против 8,3% год назад. По итогам полугодия чистая прибыль X5 составила $170 млн., рентабельность по EBITDA — 7,2%. Если исключить из затрат на персонал изменение учетной стоимости опционной программы для менеджеров (Employee Stock Option Programme), то рентабельность по EBITDA во втором квартале упала и вовсе до 6,6%, а за полугодие — до 6,9%. Отчетность X5 подтверждает опасения относительно структурных изменений на рынке, появившиеся после объявления слабых результатов "Магнита. Позавчера "Магнит" сообщил, что рентабельность по EBITDA сети составила всего 6,15% во втором квартале и 6,5% за шесть месяцев этого года, чистая прибыль в первом полугодии оказалась на 13 процентных пунктов ниже прогнозов — всего $140 млн.

. . . С 1 сентября 2011 года ММВБ расширит временные рамки торгов на фондовом рынке, говорится в сообщении биржи. Участники фондового рынка ММВБ смогут заключать сделки с 9.30 мск. Окончание торговой сессии – 19.00.

Российский рынок: внешний фон

Фондовый рынок России открывался в позитивном ключе, опираясь на позитивное закрытие азиатских площадок, отсутствие негатива со стороны Европы а также в преддверии выступления главы ФРС США Бена Бернанке. Однако ближе к вечеру фьючерсы на нефть а также фондовые индексы вновь проявили нервозность. Кроме того выяснилось что заявки на пособия по безработице выросли до 117 тыс, а данные по прошлой неделе пересмотрены в сторону увеличения. Все это стимулировало дальнейшие продажи в том числе и на российском рынке. После объявления результатов по рынку труда индекс ММВБ просел до отрицательных значений.

Краткосрочным позитивом стало сообщение о покупке Уорреном Баффетом акций Bank Of America на 5 млрд. долл. Ранее появлялись слухи, что JPMorgan может поглотить BoA, и вообще была вероятность, что в этот раз катализатором падения будет банкротство именно BoA, что спровоцирует достижение рынками дна и одновременно уберет одного из конкурентов имеющих доступ к административному ресурсу ФРС (печатному станку). Сделка на самом деле вносит существенную стабилизацию в банковский сектор.

Однако рынки вспомнили про негативную динамику на рынке труда и продолжили падение. Итоговое снижение индекса Dow Jones составило 1,51%. Европейские рынки упали на похожие величины: британский FTSE на 1,44%, немецкий DAX на 1,71%. Индекс российской биржи ММВБ потерял 1,3% (1442 пункта).

Сегодня важный день: в 18:00 мск начнется выступление главы ФРС США Бена Бернанке на конференции в Джексон-Хоуле на котором может быть объявлено о новых мерах стимулирования экономики. Новый раунд смягчения каким мы его привыкли скорее всего не будет объявлен, все таки баланс ФРС сейчас перегружен, а

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,154.6	-1.19%
MSCI North America	1,246.6	-1.46%
MSCI Europe	78.56	-1.26%
MSCI Pacific	1,991.2	0.59%
MSCI EM	973.1	-0.53%
MSCI BRIC	291.57	-0.37%
MSCI Russia	828.05	-1.64%
Основные индексы США		
Dow Jones	11,149.8	-1.51%
S&P 500	1,159.3	-1.56%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,442.5	-1.31%
Индекс РТС	1,591.3	0.46%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	1,833.3	-0.50%
ММВБ-Металлургия	4,139.5	-1.39%
ММВБ-Нефть и Газ	2,739.4	-1.74%
ММВБ-Потреб. сектор	4,420.3	-1.43%
ММВБ-Телекоммуникации	2,175.9	-1.85%
ММВБ-Финансы	5,256.7	-0.34%
ММВБ-Химия и нефтехимия	7,035.8	-0.10%
ММВБ-Энергетика	2,291.3	-1.39%
ММВБ10	3,364.6	-0.92%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	11,179.0	0.43%
S&P 500	1,163.5	0.52%
NASDAQ 100	2,122.5	0.54%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,213.0	-0.95%
FTSE 100	5,133.0	0.05%
CAC 40 10 EURO	3,112.5	-0.55%
DAX	5,588.5	-1.50%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	757.7	0.67%
NIKKEI 225 (Токио)	8,803.9	0.36%
HANG SENG (Гонконг)	19,747.9	-0.02%
Shanghai Composite	2,604.0	-0.43%
AOI (Австралия)	4,277.5	-0.07%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4426	0.33%
GBP-USD	1.6319	0.23%
USD-JPY	77.1895	-0.35%
AUD-USD	1.0487	0.54%
USD-CAD	0.9867	-0.16%
USD-CHF	0.7928	-0.02%
Dollar Index (USDX)	74.08	-0.32%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	110.7	0.03%
Нефть WTI	85.1	-0.29%
Природный газ	3.9	-0.05%
Золото	1,777.9	0.83%
Серебро	40.7	-0.12%
Медь	407.7	-0.52%
Пшеница	785.8	-0.25%
Сахар	29.7	-1.72%

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

новый виток стимулирования не возымеет эффекта из-за окончания долгосрочного кредитного цикла (увеличение предложения денег не вызывает роста экономики). Стимулирование может состоять в сохранении реинвестирования средств от казначейских облигаций, а возможно и в расширении этого реинвестирования. Кроме того, в 16:30 мск будет обнародовано значение ВВП за II квартал.

Пока рынки скорее опасаются будущих новостей: Азия в минусе, котировки нефтяных фьючерсов едва удерживают уровень 110 долларов. Российскому рынку придется открыться падением на 0,5 – 1%.

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.