

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 21 апреля 2011

Говорят на рынке . . .

. . . Крупнейший в России производитель золота, компания Полюс Золото в 1 квартале 2011 года увеличило производство на 60%, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Выручка от реализации золота выросла на 68%, в том числе за счет роста цен на драгоценный металл. Компания становится все более привлекательной для инвесторов, т.к. ее котировки находятся вблизи минимумов 2011 года, а экономические показатели значительно выросли.

. . . Виктор Рашников, основной владелец ММК, через месяц перестанет руководить компанией. Претендентов на пост генерального директора два: вице-президент по коммерции УК ММК Виталий Бахметьев и первый зам. гендиректора Уралвагонзавода Борис Дубовский.

. . . Русское море, крупнейший производитель рыбной продукции в России, планирует закончить год ростом выручки на 10-15%. Кроме того, после убытков, которые преследуют компанию последние полтора года, этот год компания планирует закончить с прибылью.

Российский рынок: внешний фон

В среду, 20 апреля, российский рынок продолжил восстанавливать позиции, после панических распродаж, вызванных заявлением агентства S&P. Поддержку российским бумагам оказывал растущий американский рынок, а также дорожающая нефть. К концу дня индекс ММВБ вырос на 1,58% до 1783 п., а индекс РТС закрепился выше 2000 пунктов, и составил 1030,97 п. (+2,16%).

На этот раз благодаря растущей нефти, дорожал нефтегазовый сектор. Так в лидерах роста Газпром Нефть (+4,75%), Сургутнефтегаз (+3,2%), Транснефть (+2,8%). Хорошее движение вверх, после отчета о росте выручки, наблюдалось в котировках Полюс Золото (+4,27%). Одновременно с этим, в минусе закрылись Магнит и Полиметалл.

Объемы торгов гораздо меньше обычных, и меньше чем были во время продаж в понедельник. Это говорит об уменьшении притока новых денег и опасности дальнейших движений вниз. К тому же не радует статистика за первый квартал. Реальные доходы падают, а розничные продажи растут, что говорит о росте кредита и "проедании" сбережений. Капитальные затраты предприятий падают уже три месяца, и маловероятно, что перед выборами тенденция изменится.

Американский рынок вчера демонстрировал гораздо больший позитив, чем российский. Сказывается сезон корпоративной отчетности и ослабление доллара. Так четвертый по величине американский банк Wells Fargo & Co. увеличил чистую прибыль в первом квартале 2011 года в полтора раза. Инвесторов обрадовали и высокотехнологичные Intel Corp. и Yahoo! Inc., увеличившие выручку. К концу дня американский индекс Dow Jones вырос на 1,5%, до максимальных с июня 2008 г. значений. Европейские рынки были обрадованы хорошим спросом на гособлигации Португалии, Испании и Германии. Также рынок поддержала хорошая корпоративная отчетность, например чистая прибыль Fiat выросла на 24%. Немецкий индекс DAX вырос на 2,98%, индекс Великобритании FTSE на 2,13%.

Нефтяные котировки растут второй день, особенно это касается американского сорта WTI, который торгуется выше 112 долларов. Смесь Brent тоже высоко, подходит к 125 пунктам. Как мы и говорили, это влияние ливийского фактора, а также продолжающаяся долларовая инфляция. В то время как фондовый рынок находится на максимумах середины 2008 года, индекс доллара к шести основным валютам находится на минимуме за такой же промежуток времени. Все это говорит о торможении американской экономики и о том, что восстановление после кризиса корректнее сравнивать с латинской буквой "L".

Прогноз на сегодня: Утренняя Азия реагирует на американский рынок, прибавляя около 1%. Наш рынок успел отреагировать на рост американского рынка, однако не застал рост нефти. Таким образом, сегодня мы можем ожидать роста котировок на 1-1,5% утром, или в течение нескольких часов. Однако не стоит надеяться на долгий рост. Рассчитывать на повторение апрельских максимумов не стоит. Во первых, приток денег на рынок все меньше, во вторых, близок уровень 1800 пунктов по ММВБ. И главное: инвесторы не захотят перекладывать риск на длинные выходные, которые на этой неделе в США начинаются в пятницу. Главное внимание трейдеров по всему миру сегодня приковано к данным о первичных пособиях по безработице. Поскольку динамика ВВП не радует, рынки пытаются найти позитив в



Накануне:

Индексы MSCI			
MSCI World	1,350.2	1.95%	▲
MSCI North America	1,434.7	1.38%	▲
MSCI Europe	96.50	1.74%	▲
MSCI Pacific	2,192.4	1.69%	▲
MSCI EM	1,195.0	2.45%	▲
MSCI BRIC	372.03	2.24%	▲
MSCI Russia	1,080.38	2.45%	▲
Основные индексы США			
Dow Jones	12,453.5	1.52%	▲
S&P 500	1,330.4	1.35%	▲
Основные российские фондовые индексы			
Индекс ММВБ	1,783.4	1.58%	▲
Индекс РТС	2,031.0	2.16%	▲
Отраслевые российские фондовые индексы			
ММВБ-Машиностроение	2,593.0	0.72%	▲
ММВБ-Металлургия	5,504.9	1.51%	▲
ММВБ-Нефть и Газ	3,371.1	1.86%	▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,462.6	0.19%	▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,540.6	1.55%	▲
ММВБ-Финансы	6,536.4	1.17%	▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,704.4	1.77%	▲
ММВБ-Энергетика	3,005.2	1.61%	▲
ММВБ10	4,077.7	1.68%	▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США			
DJIA INDEX	12,444.0	0.39%	▲
S&P 500	1,335.1	0.51%	▲
NASDAQ 100	2,380.8	1.08%	▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе			
DJ EURO STOXX 50	2,845.0	2.25%	▲
FTSE 100	6,022.0	0.66%	▲
CAC 40 10 EURO	3,932.0	2.34%	▲
DAX	7,257.5	2.87%	▲
Азиатские фондовые рынки			
MSCI ASIA	933.5	1.17%	▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,699.1	0.96%	▲
HANG SENG (Гонконг)	24,123.6	0.95%	▲
Shanghai Composite	3,029.9	0.76%	▲
AOI (Австралия)	4,989.0	0.99%	▲
Валюты на FOREX			
EUR-USD	1.4612	0.61%	▲
GBP-USD	1.6467	0.35%	▲
USD-JPY	81.9465	-0.74%	▼
AUD-USD	1.0765	0.48%	▲
USD-CAD	0.9471	-0.57%	▼
USD-CHF	0.8854	-0.29%	▼
Dollar Index (USDX)	74.19	-0.45%	▼
Сырьевые товары			
Нефть Brent	124.6	0.63%	▲
Нефть WTI	112.2	0.68%	▲
Природный газ	4.3	0.42%	▲
Золото	1,508.6	0.65%	▲
Серебро	46.0	3.46%	▲
Медь	435.1	-0.20%	▼
Пшеница	824.8	0.49%	▲
Сахар	23.5	4.02%	▲

рынке труда. Будут опубликованы отчеты General Electric Co., McDonalds Corp., Morgan Stanley, Newmont Mining Corp., Philip Morris International Inc., Verizon Communications Inc. и Xerox Corp. В России будут опубликованы результаты Ситроникс, закроется реестр Роснефти и Апатита. Также пройдет собрание акционеров Банка Москвы, которое может поставить точку в споре двух команд.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Газпром нефть	SIBN	139.53	145.62	139.53	145.00	4.75%	263,654,518
Полюс Золото	PLZL	1645.20	1723.00	1645.20	1719.20	4.27%	457,650,956
Сургутнефтегаз	SNXS	29.30	29.96	29.06	29.96	3.20%	1,107,543,181
Сургутнефтегаз (ап)	SNXSAP	16.100	16.470	16.083	16.470	2.94%	348,307,641
ГМК Норильский никель	GMKN	7551.00	7698.00	7495.00	7694.00	2.94%	4,608,387,231
Транснефть (ап)	TRNFP	41194.00	42499.00	41194.00	42106.00	2.83%	1,310,737,426
НЛМК	NLMK	110.51	113.16	109.55	112.40	2.65%	202,279,563
Татнефть	RU14TATN3006	183.88	187.55	182.33	187.55	2.18%	331,114,244
ФСК ЕЭС	FEES	0.379	0.389	0.377	0.385	2.14%	642,392,842
Газпром	GAZP	227.38	231.29	227.05	230.51	2.14%	16,862,884,925
Уралкалий	URKA	232.51	237.00	231.80	234.99	2.08%	557,801,065
ОГК-3	OGKC	1.333	1.360	1.333	1.360	1.97%	18,003,434
Роснефть	ROSN	253.40	255.00	252.16	254.20	1.73%	4,142,732,198
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	1.70%	158,677,814
Аэрофлот	AFLT	70.77	71.69	70.37	71.30	1.62%	46,748,233
ММК	MAGN	28.30	29.05	28.30	28.65	1.54%	99,742,561
Сбербанк (ап)	SBERP03	69.29	69.96	68.98	69.63	1.35%	1,701,788,294
Сбербанк	SBER03	102.63	103.68	102.32	102.84	1.21%	15,542,171,101
Ростелеком	RTKM	160.48	162.99	160.41	161.60	1.20%	63,976,740
Лукойл	LKOH	1959.00	1978.00	1951.10	1973.00	1.18%	3,691,952,786
РусГидро	HYDR	1.425	1.449	1.417	1.440	1.16%	720,936,576
Мосэнерго	MSNG	2.798	2.820	2.772	2.800	1.08%	32,532,898
Банк ВТБ	VTBR	0.0936	0.0945	0.0931	0.0939	1.00%	2,170,431,396
Холдинг МРСК	MRKH	4.45	4.55	4.43	4.47	0.88%	78,498,076
Северсталь	CHMF	529.00	534.00	525.60	530.00	0.84%	807,921,143
МТС	MTSI	254.31	255.40	253.22	254.38	0.74%	206,114,488
Новатэк	NOTK	375.73	381.89	375.73	378.01	0.21%	109,680,381
Распадская	RASP	190.98	193.41	187.01	189.00	-0.40%	81,400,603
Магнит	MGNT	3680.00	3690.00	3584.00	3600.00	-1.96%	145,221,026
Полиметалл	PMTL	585.50	591.00	545.00	554.10	-3.10%	233,503,842

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.