

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 28 апреля 2011

Говорят на рынке . . .

. . . ФРС США по итогам двухдневного заседания сообщил о единогласном решении оставить процентную ставку на рекордно низком уровне 0 – 0,25%. Регулятор заявил о том, что опасность безработицы сейчас гораздо больше, чем инфляция. Уровень безработицы прогнозируется на уровне 8,4-8,7%, при текущем уровне 8.8%. Ранее Федрезерв предсказал падение безработицы в феврале. Подробный прогноз будет опубликован через три недели. Сейчас ясно, что ближайшие два месяца рынки могут быть спокойны, никаких серьезных потрясений быть не должно, ликвидность продолжит оставаться высокой еще 2-3 месяца как минимум. По нашим расчетам, из 600 млрд. долларов программы QE2, Федрезерв потратил около \$550 млрд.

. . . «Новатэк» хочет купить у «Газпрома» 51% акций «Нортгаза» и уже получил согласие предправления концерна Алексея Миллера на оценку пакета, пишут Ведомости. Крупнейшие совладельцы этой компании Геннадий Тимченко и Михельсон рассчитывают к 2015-2017 гг. более чем удвоить капитализацию и добычу «Новатэка» до \$100 млрд. и 60-80 млрд. куб. м газа и 8 млн. т. газового конденсата соответственно. Без покупки новых активов этой цели не достичь, а «Нортгаз» мог бы добывать к 2015 г. 8-10 млрд. куб. м газа и 1,2 млн. т. конденсата. Другой владелец «Нортгаза», компания «Интер РАО» не склонна продавать свой пакет.

. . . «М.видео» скорректировала программу развития в регионах и готова открывать магазины в городах с населением до 100 тыс. чел. По словам представителя компании, формат магазина для всех городов остается единым: примерно 2000 кв. м. торговой площади, унифицированное оформление зала и единая товарная матрица. В 2011 году компания намерена открыть 30-40 магазинов.

. . . Консолидированная выручка объединенного «Ростелекома» по МСФО в 2010 году составила 275,7 млрд. руб., говорится в сообщении компании. Чистая прибыль — 40,8 млрд. руб. (\$1,34 млрд.). Эта отчетность станет базой для сравнения результатов, которые покажет в 2011 г. уже единая компания, объясняет представитель «Ростелекома». По выручке за 2010 г. объединенный «Ростелеком» опередил «Мегафон», который в 2010 г. заработал 215,5 млрд. руб. А если учитывать только российские операции, то «Ростелеком» опередил и «Вымпелком», уступив лишь МТС, российская выручка которой составила 286,4 млрд. руб.

Российский рынок: внешний фон

Утром в среду, российский рынок открылся вверх, но почти сразу ушел в отрицательную зону. Распродажи не остановили ни растущая нефть, ни растущие европейские рынки. Судя по всему, рынок просел из-за выхода крупных инвесторов. Они выходили, опасаясь непредвиденных шагов монетарной политики ФРС США, а так же в преддверии больших выходных в России. К концу дня индекс ММВБ потерял 1,2% упав до отметки 1745 пунктов. Индекс РТС снизился на 0,77% до 2017 пунктов. Обращаем внимание, в долларах цены на российские акции почти не падают, уровень 2000 пунктов по РТС остается нетронутым.

Из-за оттока инвесторов на российском рынке, как местных, так и западных, снижались практически все бумаги. Из голубых фишек закрылся в плюсе разве что Полус Золото (+1%). Ближайший конкурент Потиметалл потерял 2%. Данные о притоке капитала западных фондов выйдут только в понедельник, но можно ожидать, что на этой неделе мы будем впервые за несколько месяцев наблюдать отток средств. Иначе такое падение на благополучном внешнем фоне не объяснить. Это не значит, что российские активы стали менее привлекательными.

Для всего западного мира главным событием стало заседание ФРС США. Как и ожидалось, ставка оставлена без изменений. Регулятор решил сосредоточиться на безработице и росте экономики, прогнозируя, что рост цен на сырьевые товары в скором времени прекратится. Заметим, это может случиться, если американская экономика почувствует почву под ногами. Тогда инвесторы найдут приложение своим деньгам в реальном секторе, от чего, в конечном итоге, выиграет и российский рынок.

Сегодня азиатские рынки неплохо растут, Япония прибавляет 1,3%. Нефтяные котировки слегка поднимаются, однако после заявлений ФРС, преодоление границы 125 долларов в ближайшее время является маловероятным. Давление на котировки будут оказывать и вчерашние данные о запасах нефти, т.к. они выросли.

Прогноз на сегодня: После заявления ФРС индекс доллара упал с 74 до 73 пунктов, а все фондовые рынки прибавили примерно 1%. Мы не сможем противостоять этой тенденции, и сегодня российский рынок откроется ростом



Накануне:

Индексы MSCI			
MSCI World	1,371.4	0.34%	▲
MSCI North America	1,458.6	0.49%	▲
MSCI Europe	97.53	0.33%	▲
MSCI Pacific	2,202.7	-0.38%	▼
MSCI EM	1,202.4	-0.08%	▼
MSCI BRIC	369.65	-0.95%	▼
MSCI Russia	1,076.31	-0.59%	▼
Основные индексы США			
Dow Jones	12,691.0	0.76%	▲
S&P 500	1,355.7	0.63%	▲
Основные российские фондовые индексы			
Индекс ММВБ	1,745.0	-1.21%	▼
Индекс РТС	2,017.6	-0.77%	▼
Отраслевые российские фондовые индексы			
ММВБ-Машиностроение	2,564.5	-1.69%	▼
ММВБ-Металлургия	5,406.0	-1.12%	▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,269.7	-1.47%	▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,421.1	-0.84%	▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,496.7	-1.42%	▼
ММВБ-Финансы	6,429.7	-1.34%	▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,620.6	-0.90%	▼
ММВБ-Энергетика	2,903.1	-1.56%	▼
ММВБ10	3,979.0	-1.37%	▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США			
DJIA INDEX	12,665.0	0.19%	▲
S&P 500	1,353.8	0.21%	▲
NASDAQ 100	2,410.8	0.07%	▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе			
DJ EURO STOXX 50	2,912.0	0.82%	▲
FTSE 100	6,066.0	0.45%	▲
CAC 40 10 EURO	4,000.5	0.64%	▲
DAX	7,418.0	0.62%	▲
Азиатские фондовые рынки			
MSCI ASIA	935.6	0.73%	▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,802.7	1.14%	▲
HANG SENG (Гонконг)	24,015.7	0.51%	▲
Shanghai Composite	2,914.0	-0.39%	▼
AOI (Австралия)	4,951.3	-0.05%	▼
Валюты на FOREX			
EUR-USD	1.4843	0.37%	▲
GBP-USD	1.6710	0.50%	▲
USD-JPY	81.7640	-0.48%	▼
AUD-USD	1.0923	0.47%	▲
USD-CAD	0.9481	-0.17%	▼
USD-CHF	0.8712	-0.40%	▼
Dollar Index (USDX)	73.22	-0.37%	▼
Сырьевые товары			
Нефть Brent	125.5	0.29%	▲
Нефть WTI	113.2	0.42%	▲
Природный газ	4.4	0.23%	▲
Золото	1,530.8	0.90%	▲
Серебро	48.2	4.70%	▲
Медь	429.2	1.07%	▲
Пшеница	813.5	0.18%	▲
Сахар	23.0	-1.20%	▼

примерно на 1%. Однако, если смотреть на западные фьючерсы, вчерашняя тенденция иссякла, и рынки слегка корректируются. Таким образом, утренний рывок вверх очень быстро сменится умеренным снижением. Как всегда, оптимизм может вернуться вместе с ростом цен на нефть. Сегодня в России будут опубликованы отчетность Газпрома, Роснефти, АФК Система, Фармстандарт. Пройдет годовое собрание акционеров Новатэка и "Банк "Санкт-Петербург". В мире будут обнародованы отчеты: Aetna Inc., AstraZeneca, Bristol Myers Squibb Co., Bayer, Colgate Palmolive Co., Procter & Gamble Co., Deutsche Bank, Dow Chemical Co., Hyundai Motor Co., Microsoft Corp., Potash Corp., SAP AG, Thomson Reuters Corp. и Villeroy and Boch AG. Важнейшая статистика выйдет в 16:30 мск: первичные обращения по безработице и предварительные данные о ВВП США.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полюс Золото	PLZL	1775.00	1798.00	1759.00	1788.30	1.05%	279,463,425
ОГК-З	OGKC	1.327	1.345	1.317	1.326	-0.09%	16,492,252
Газпром	GAZP	234.19	234.85	229.10	231.90	-0.10%	14,777,205,844
Сургутнефтегаз	SNGS	29.50	29.62	28.96	29.31	-0.26%	531,857,270
ФСК ЕЭС	FEES	0.382	0.383	0.374	0.377	-0.41%	337,204,798
Транснефть (ап)	TRNFP	41781.00	42294.00	41201.00	41500.00	-0.45%	463,436,451
Уралкалий	URKA	232.38	232.38	227.08	229.21	-0.68%	369,964,255
МТС	MTSI	255.03	257.20	251.50	252.95	-0.69%	317,523,668
ГМК Норильский никель	GMKN	7723.00	7745.00	7550.00	7625.00	-0.70%	3,986,457,942
Лукойл	LKOH	1935.00	1935.80	1883.70	1900.00	-0.94%	3,344,799,190
Мосэнерго	MSNG	2.753	2.778	2.720	2.720	-1.08%	75,957,031
Сбербанк	SBER03	102.15	102.37	100.02	100.17	-1.31%	13,256,213,161
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	16.300	16.400	15.951	15.995	-1.57%	242,698,167
Аэрофлот	AFLT	69.48	69.48	65.87	67.12	-1.68%	80,160,324
НЛМК	NLMK	111.00	111.36	108.31	108.50	-1.72%	87,724,799
Сбербанк (ап)	SBERP03	68.67	68.96	67.12	67.20	-1.74%	1,452,074,778
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.04	0.04	0.04	0.04	-1.93%	101,691,076
Роснефть	ROSN	248.01	249.47	240.85	242.80	-1.95%	4,090,405,926
РусГидро	HYDR	1.443	1.452	1.401	1.414	-1.98%	670,097,773
Полиметалл	PMTL	535.50	541.80	520.00	524.10	-2.04%	67,426,749
Распадская	RASP	185.28	186.99	180.01	181.20	-2.19%	121,670,859
Татнефть	RU14TATN3006	184.01	184.76	176.70	179.76	-2.23%	175,914,728
ММК	MAGN	28.44	28.44	27.55	27.56	-2.27%	61,283,346
Магнит	MGNT	3709.80	3720.00	3598.80	3613.70	-2.33%	30,982,556
Банк ВТБ	VTBR	0.0939	0.0940	0.0905	0.0911	-2.37%	2,662,163,019
Газпром нефть	SIBN	142.45	142.60	137.10	137.99	-2.41%	155,971,465
Северсталь	CHMF	531.00	531.50	514.10	514.90	-2.48%	1,120,977,884
Холдинг МРСК	MRKH	4.39	4.40	4.24	4.28	-2.51%	147,114,053
Ростелеком	RTKM	172.00	174.25	167.30	167.37	-2.52%	191,297,954
Новатэк	NOTK	373.00	374.10	360.61	361.19	-2.68%	64,348,799

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.