

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 05 мая 2011

Говорят на рынке . . .

. . . Выручка автопроизводителя Sollers в прошедшем году выросла в полтора раза и составила 55,3 млрд. р. Одним из ключевых финансовых результатов 2010 года стало заметное сокращение уровня чистого долга компании, который снизился с 767 млн. долл. до 704 млн. По словам главы Sollers Вадима Швецова, компании стало легче его обслуживать. Работа совместного предприятия альянса Sollers-Ford должна начаться уже в четвертом квартале этого года и, по словам главы компании, альянс является долгосрочным, как минимум на 10-15 лет.

. . . Совет директоров сетевой энергокомпании МРСК Урала рекомендовал акционерам одобрить выплату дивидендов по итогам 2010 года в размере 0,0028 рубля на акцию. Общий размер выплат может составить 245,6 млн. рублей. Годовое собрание акционеров компании пройдет 16 июня, а реестр будет закрыт 11 мая.

. . . Сегодня Вице-премьер России Игорь Сечин проведет заседание правительственной комиссии по топливно-энергетическому комплексу. Рынки вчера ожидали позитивных сдвигов в регулировании со стороны государства. Большинство энергокомпаний вчера росли.

Российский рынок: внешний фон

Одним из главных итогов вчерашнего дня на российском рынке стало обновление индексом ММВБ годового минимума. Шансы на рост, которые были утром, развеялись после того, как индекс ММВБ оттолкнулся снизу от уровня 1700 пунктов. Однако, несмотря на обновленный годовой минимум, устояла следующая граница – уровень 1650 пунктов. В итоге индекс ММВБ закрылся падением на 2% на уровне 1657 пунктов. Теперь обратимся к индексу РТС: его динамика не столь удручающая, и в этом отчасти виноват укрепившийся рубль. Так, если смотреть с точки зрения иностранного инвестора, российские активы снизились после мощного рывка, но в целом находятся в умеренном растущем тренде, начавшемся в феврале этого года. Если ориентироваться на индекс РТС, для рынка важным является уровень 1940 - 1950 пунктов (неточная цифра из-за преодоления уровня 1950 во время паники в апреле, вызванном снижением прогноза рейтинга США). Итоговая цифра по индексу РТС 1949,9п. (-1,36%).

Очень слабыми вчера были акции Газпрома (-4,15%), они и тянули индексы вниз. Сильное падение наблюдалось в котировках металлургов ММК (-4,3%) и НЛМК (-3,8%). Из нефтяных бумаг хуже всего пришлось привилегированным акциям Татнефти, которые упали на 6,6%. Если сравнивать со вчерашним днем, темпы падения замедлились, и хоть какая-то доля акций смогла закрыться в плюсе.

Наш рынок стал неприлично дешевым, если учитывать довольно высокие котировки нефти. Нефть снизилась по сравнению с максимальными уровнями этого года на 4,7%, а российский индекс РТС, который тоже считается в долларах, потерял 8,6%. Столь сильное падение можно объяснить выходом западных инвестфондов. Как только оно закончится, объемы торгов снизятся и падение прекратится. Очень неплохо будет воспользоваться этим шансом и войти в бумаги.

Теперь к ситуации с глобальной точки зрения. Рынки последнее время предпочитают качество, уходя из развивающихся рынков и покупая акции в развитых странах. Ситуация сейчас благоприятная, т.к. корпоративная отчетность последнее время радует. Вчера покупкам помешала слабая статистика рынка труда, в итоге американский Dow Jones упал на 0,6%. Азиатские рынки сегодня озаботились этими новостями и, опасаясь проблем в США слегка снижаются. Гонконг и Сингапур теряют около 0,1%.

Выходят крупные инвесторы и из сырьевых позиций. Последние два дня снижается золото, серебро и нефть. Американский сорт WTI на утро стоит меньше 110 долларов. Европейская марка Brent пока более устойчива и уровень 120 долларов держит. Сохраняем рекомендацию – при падении нефти ниже 120 долларов, выходить из большинства бумаг. Напомним, у нефтяных котировок существует спекулятивная составляющая, которая по разным оценкам составляет порядка 20 долларов и связана с экономической нестабильностью и военными конфликтами. Поэтому существует потенциал падения нефти до уровня 100 долларов.

Уже неделю, после заявления главы ФРС, мир живет без четкого понимания, что же будет после окончания QE2. Ситуация решающая и на валютном рынке. Котировки Евро/доллар вплотную подошли к уровню 1,5. Индекс доллара сохраняет коридор 72,9 – 73,5 пункта. Выход из коридора или преодоление уровня 1,5 по евро может быть делом одной двух недель. После чего рынок либо ждет продолжение инфляции и



Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,371.4	-0.84% ▼
MSCI North America	1,447.2	-0.74% ▼
MSCI Europe	96.21	-1.43% ▼
MSCI Pacific	2,254.9	-0.58% ▼
MSCI EM	1,170.9	-1.25% ▼
MSCI BRIC	352.52	-1.50% ▼
MSCI Russia	1,029.15	-2.31% ▼
Основные индексы США		
Dow Jones	12,723.6	-0.66% ▼
S&P 500	1,347.3	-0.69% ▼
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,657.5	-2.00% ▼
Индекс РТС	1,949.9	-1.36% ▼
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,428.8	-2.58% ▼
ММВБ-Металлургия	5,071.0	-3.14% ▼
ММВБ-Нефть и Газ	3,110.7	-1.82% ▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,296.6	-1.14% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,401.2	-1.69% ▼
ММВБ-Финансы	6,091.6	-1.94% ▼
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,432.1	-1.81% ▼
ММВБ-Энергетика	2,771.4	-0.77% ▼
ММВБ10	3,748.0	-2.03% ▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,718.0	0.36% ▲
S&P 500	1,348.6	0.42% ▲
NASDAQ 100	2,393.8	0.41% ▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,899.0	-1.48% ▼
FTSE 100	5,989.5	0.54% ▲
CAC 40 10 EURO	3,994.5	-1.23% ▼
DAX	7,394.0	-1.70% ▼
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	914.9	0.13% ▲
NIKKEI 225 (Токио)	10,004.2	1.57% ▲
HANG SENG (Гонконг)	23,287.7	-0.12% ▼
Shanghai Composite	2,874.0	0.28% ▲
AOI (Австралия)	4,824.5	0.22% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4864	0.25% ▲
GBP-USD	1.6516	0.17% ▲
USD-JPY	80.4580	-0.19% ▼
AUD-USD	1.0728	-0.19% ▼
USD-CAD	0.9581	-0.14% ▼
USD-CHF	0.8598	-0.21% ▼
Dollar Index (USDX)	73.13	-0.26% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	121.1	-0.07% ▼
Нефть WTI	108.8	-0.40% ▼
Природный газ	4.6	-0.35% ▼
Золото	1,520.5	0.34% ▲
Серебро	39.3	-0.25% ▼
Медь	412.7	-0.18% ▼
Пшеница	775.0	0.39% ▲
Сахар	21.4	-3.17% ▼

рост цен на нефть и золото, либо свертывание всех спекулятивных позиций и возврат в долларовую зону. Именно этого боялись вчера инвесторы, именно поэтому последние два дня являются такими аномальными.

Прогноз на сегодня: После вчерашнего сильного падения, уровень 1650 пунктов должен устоять, так что можно совершать осторожные покупки и близкими защитными стопами. Тем более, фьючерсы на Америку слегка растут. Ориентиры: 1650 по ММВБ, 1940 по РТС, 120 долларов нефть. Тем не менее, выходы крупных фондов может продолжиться и сегодня. На американском континенте ждут статистику о пособиях по безработице, которая способна прояснить ситуацию перед завтрашним докладом о рынке труда. Также в 17:30 мск состоится выступление главы ФРС Бена Бернанке, но врядли мы услышим новые мысли.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
ФСК ЕЭС	FEES	0.356	0.366	0.350	0.362	2.25%	542,502,432
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.04	0.03	0.03	1.06%	212,544,772
ОГК-3	OGKC	1.316	1.328	1.315	1.325	0.38%	24,423,802
Газпром нефть	SIBN	133.00	136.66	132.10	133.55	0.06%	110,109,065
Магнит	MGNT	3550.80	3584.90	3501.30	3554.90	-0.43%	117,060,904
Сургутнефтегаз	SNGS	27.80	28.20	27.48	27.83	-0.46%	717,881,604
Мосэнерго	MSNG	2.709	2.712	2.616	2.680	-0.56%	40,980,406
Сбербанк (ап)	SBERP03	65.50	67.09	65.10	65.26	-0.59%	2,356,377,212
ГМК Норильский никель	GMKN	7240.00	7339.00	7000.00	7170.00	-0.83%	6,511,254,571
Транснефть (ап)	TRNFP	38519.00	39450.00	38211.00	38455.00	-0.85%	540,591,868
Татнефть	RU14TATN3006	171.98	173.92	169.00	171.21	-0.86%	448,150,820
Ростелеком	RTKM	158.21	164.10	153.72	155.46	-0.98%	213,360,328
Сбербанк	SBER03	97.51	99.56	96.04	96.40	-1.33%	19,543,319,107
Холдинг МРСК	MRKH	4.10	4.10	3.89	3.95	-1.38%	270,273,521
МТС	MTSI	250.08	253.89	246.30	248.70	-1.50%	411,667,201
Роснефть	ROSN	236.00	238.80	231.20	232.90	-1.52%	3,394,779,045
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.699	15.820	15.242	15.480	-1.56%	503,461,718
Распадская	RASP	174.80	178.96	174.80	176.36	-1.73%	40,939,333
Новатэк	NOTK	351.95	354.83	341.18	345.23	-2.04%	226,311,298
Лукойл	LKOH	1868.00	1879.50	1817.10	1828.70	-2.10%	4,597,308,863
РусГидро	HYDR	1.371	1.413	1.350	1.353	-2.38%	769,467,554
Полюс Золото	PLZL	1900.00	1910.00	1852.30	1875.00	-2.60%	400,984,123
Уралкалий	URKA	222.01	223.58	216.05	216.53	-2.79%	768,774,217
Аэрофлот	AFLT	66.92	66.98	65.00	65.30	-2.83%	75,359,706
Банк ВТБ	VTBR	0.0858	0.0870	0.0826	0.0830	-3.43%	3,162,868,238
Северсталь	CHMF	475.00	482.50	456.50	458.80	-3.51%	1,410,582,433
Полиметалл	PMTL	524.00	524.00	505.40	505.80	-3.60%	74,092,361
НЛМК	NLMK	102.00	103.80	97.55	98.60	-3.80%	403,755,791
Газпром	GAZP	222.00	223.00	211.12	212.44	-4.15%	24,737,021,334
ММК	MAGN	25.50	25.81	24.16	24.50	-4.33%	153,829,780

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.