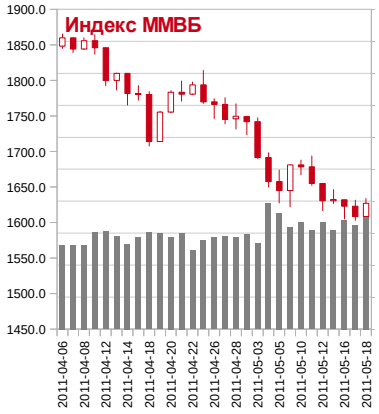
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 19 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . Уралкалий объединится с Сильвинотом уже на следующей неделе. Новая объединенная компания может заплатить около 14,1млрд. руб. дивидендов, что сопоставимо с с рекордными совокупными выплатами Уралкалия и Сильвинита в 2008 году. Реестр закрывается 24 мая, уже после конвертации бумаг.

. . . Министерство финансов планирует с 2012 года повысить налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на газ (529 руб. против 237 руб. за 1000 куб. м.) только для владельцев газопроводов. Таким образом, из общей массы министерство выделяет Газпром, который владеет почти 100% магистральных газопроводов в РФ. Для остальных газовых компаний увеличение НДПИ будет привязано к уровню инфляции.

. . . Всемирный банк прогнозирует, что доллар утратит свое нынешнее влияние в мировой экономике к 2025 г., а юань и евро займут равные позиции в новой мультивалютной глобальной денежной системе. Это произойдет благодаря растущему влиянию на мировой арене экономик шести стран — Бразилии, Китая, Индии, Индонезии, России и Южной Кореи, на долю которых придется свыше половины объемов глобального роста в течение ближайших 14 лет.

. . . Крупнейший автопроизводитель РФ Автоваз, получивший в 2010 году чистую прибыль благодаря поддержке государства, не будет платить дивиденды акционерам, сообщает агентство Рейтер. Совет директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды, а направить средства на погашение долга. Попавший в безвыходное положение Автоваз решил свои проблемы, в первую очередь, за счет государственной программы покупки "автохлама". По уставу предприятия владельцы привилегированных акций должны получить не менее 10% прибыли, но размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров общества.

Российский рынок: внешний фон

Вчера благодаря росту нефтяных котировок российский рынок дважды совершил рывок наверх: с утра и под конец торговой сессии. Такая высокая волатильность только подтверждает спекулятивный характер российского рынка. Участники пытаются запрыгнуть в спекулятивное движение, понимая, что рынок может мгновенно развернуться, поэтому, как говорится, держат палец на кнопке. К концу дня перевес был на стороне покупателей, и индекс ММВБ вырос на 1,14% до 1627 пунктов. Индекс РТС прибавил почти столько же 1,13%, закрывшись на отметке 1849 п.

Рост наблюдался практически по всем бумагам. Объявленные Газпромом дивиденды и низкие уровни котировок помогли акциям газового гиганта открыться существенным плюсом. По итогам дня котировки выросли на 2,2%. А его российский конкурент Новатэк прибавил еще больше +2,9%, поскольку новости о повышении НДПИ его не коснутся. Благодаря росту цен на золото акции Новатэка выросли на 5,9%.

За океаном, в США тоже царил позитив, впрочем как и в Европе. Настроение улучшилось из-за публикации отчетов компании Dell, которая увеличила прибыль на 177%. Бурное обсуждение вызвала публикация протоколов заседания ФРС. Вероятность разворота политики федрезерва подтолкнула индекс доллара вверх. Тем не менее, по индексу доллара прервался растущий тренд, начавшийся 5 мая. Ближайшей поддержкой теперь является уровень 75 пунктов.

Сама по себе ситуация, когда одновременно растет и доллар и нефть – нетипична, но вчера была именно такой. Нефть поддержало снижение запасов в США. Тем не менее, значение 370 млн. барр. превышает пиковые запасы апреля и мая прошлого года, то есть запасы хоть и снизились, но продолжают оставаться максимальными.

Сегодня картина меняется на привычную: спрос на доллар растет, а нефть снижается. Если молодой растущий тренд на рынке нефти будет преодолен (его хорошо видно на графиках сорта WTI), то нефть быстро снизится до минимумов месяца. Это 95 по WTI и 110 по сорту Brent.

Прогноз на сегодня

Нефть немного выросла по сравнению со вчерашними ценами, поэтому можно

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,342.0	0.95% ▲
MSCI North America	1,438.9	0.96% ▲
MSCI Europe	96.04	0.36% ▲
MSCI Pacific	2,180.9	0.95% ▲
MSCI EM	1,142.5	0.80% ▲
MSCI BRIC	345.13	0.51% ▲
MSCI Russia	979.89	1.79% ▲
Основные индексы США		
Dow Jones	12,560.2	0.65% ▲
S&P 500	1,340.7	0.88% ▲
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,627.0	1.14% ▲
Индекс РТС	1,854.6	0.27% ▲
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,375.7	-0.44% ▼
ММВБ-Металлургия	5,106.4	1.66% ▲
ММВБ-Нефть и Газ	2,984.3	1.25% ▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,284.8	-0.25% ▼
ММВБ-Телекоммуникации	2,388.5	-0.26% ▼
ММВБ-Финансы	6,112.4	0.92% ▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,517.8	0.74% ▲
ММВБ-Энергетика	2,723.1	-0.29% ▼
ММВБ10	3,720.1	0.95% ▲

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,521.0	-0.09% ▼
S&P 500	1,337.2	-0.10% ▼
NASDAQ 100	2,360.0	-0.06% ▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,855.0	0.32% ▲
FTSE 100	5,933.5	0.34% ▲
CAC 40 10 EURO	3,977.0	0.40% ▲
DAX	7,339.5	0.36% ▲
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4263	0.10% ▲
GBP-USD	1.6159	-0.06% ▼
USD-JPY	81.6540	-0.04% ▼
AUD-USD	1.0639	0.10% ▲
USD-CAD	0.9697	-0.04% ▼
USD-CHF	0.8811	0.02% ▲
Dollar Index (USDX)	75.50	-0.11% ▼
Сырьевые товары		
Нефть Brent	112.1	-0.17% ▼
Нефть WTI	99.8	-0.31% ▼
Природный газ	4.2	-0.36% ▼
Золото	1,493.5	-0.15% ▼
Серебро	34.9	-0.46% ▼
Медь	408.6	-0.46% ▼
Пшеница	810.0	-0.86% ▼
Сахар	22.9	4.20% ▲

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

рассчитывать на открытие российского рынка вверх на 0,5%. Но Азиатские площадки уже снижаются, и нефтяные котировки также смотрят вниз. Поэтому, через несколько минут после открытия рынок может уйти в отрицательную зону. При этом на российском рынке образовался коридор 1600-1650 пунктов по индексу ММВБ, советуем дождаться его пробоя в ту или иную сторону.
Сегодня вновь выходят данные о рынке труда. Кроме того, будут опубликованы продажи жилья на вторичном рынке и значение индекса деловой активности от ФРБ Филадельфии за май.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Полиметалл	PMTL	482.00	505.10	476.00	505.10	5.89%	128,152,329
Новатэк	NOTK	338.38	349.49	338.38	349.49	2.93%	95,294,656
Северсталь	CHMF	471.00	478.90	469.50	475.40	2.55%	877,656,731
Газпром	GAZP	201.00	203.00	199.00	202.85	2.19%	12,002,029,628
Сургутнефтегаз	SNGS	26.42	26.71	26.26	26.65	1.91%	574,760,515
Татнефть	RU14TATN3006	156.70	158.92	155.20	157.14	1.71%	396,411,784
ГМК Норильский никель	GMKN	7091.00	7127.00	7001.00	7095.00	1.37%	2,905,655,125
Сбербанк	SBER03	97.20	97.77	96.30	97.17	1.14%	11,429,358,525
НЛМК	NLMK	104.20	105.70	102.67	103.93	1.00%	152,504,966
Магнит	MGNT	3685.40	3721.00	3610.20	3696.50	0.97%	67,414,201
Банк ВТБ	VTBR	0.0847	0.0847	0.0831	0.0840	0.83%	1,607,004,353
Распадская	RASP	158.37	162.00	157.20	158.30	0.83%	77,179,416
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.16	66.90	65.53	66.19	0.82%	1,068,182,612
ММК	MAGN	24.30	24.69	24.02	24.23	0.53%	90,256,800
Аэрофлот	AFLT	69.15	70.74	68.51	69.50	0.51%	109,016,199
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	0.47%	77,510,500
ОГК-3	OGKC	1.328	1.341	1.322	1.329	0.47%	5,045,308
МТС	MTSI	240.00	241.25	237.60	238.86	0.29%	189,523,687
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	14.125	14.244	13.911	14.026	0.20%	201,814,157
Лукойл	LKOH	1761.80	1768.70	1723.10	1744.90	0.17%	3,362,246,549
Мосэнерго	MSNG	2.560	2.577	2.540	2.549	0.16%	33,158,112
Уралкалий	URKA	215.95	219.10	212.58	215.00	0.05%	575,703,071
Газпром нефть	SIBN	127.75	127.75	121.03	122.05	-0.02%	150,758,374
Полюс Золото	PLZL	1891.00	1904.90	1861.30	1884.30	-0.16%	383,075,863
Транснефть (ап)	TRNFP	39356.00	39798.00	38624.00	39098.00	-0.26%	438,075,915
Роснефть	ROSN	231.54	232.70	225.13	227.67	-0.32%	2,688,717,915
ФСК ЕЭС	FEES	0.360	0.364	0.353	0.355	-0.69%	325,294,496
РусГидро	HYDR	1.407	1.412	1.375	1.387	-0.90%	579,959,723
Холдинг МРСК	MRKH	3.83	3.89	3.76	3.78	-0.97%	273,273,706
Ростелеком	RTKM	167.01	167.99	159.11	160.79	-2.78%	301,433,128

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.