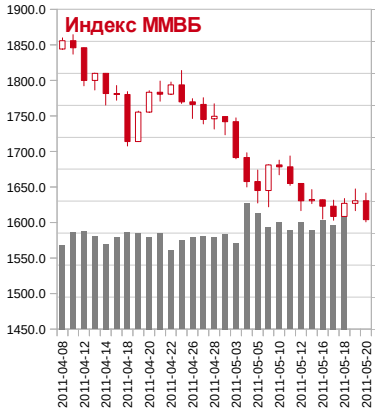
ЗАО "БФ "Ленстройматериалы"
Санкт-Петербург, ул. Миллионная, д.8
Телефон: +7 (812) 325 9696
http://www.brok.ru

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Понедельник, 23 мая 2011



Говорят на рынке . . .

. . . По итогам недели, завершившейся 18 мая, иностранные инвесторы, вкладывающие в фонды, ориентированные на Россию вывели $353 млн. сообщает EPFR Global. Отток составляет 1,7% всех активов под управлением этих фондов.Это уже вторая неделя подряд после 30 недельного перерыва, когда наблюдается вывод средств. Сказалось и падение рынка и популярное последний месяц "бегство в качество": инвесторы уходят из развивающихся рынков в доллар или долларовые активы. В целом отток из фондов развивающихся рынков за неделю составил $1,6 млрд.

. . . Генеральный директор и совладелец Полюс Золото, Михаил Прохоров заявил в пятницу, что "Полюс" может слиться с глобальной золотодобывающей компанией уже до конца года. Выход на лондонскую биржу у компании откроется после обратного поглощения с KazakhGold. А глобальной компанией Прохоров назвал, скорее всего, Kinros Gold, которая уже активно работает в России.

. . . Новым директором ММК стал Борис Дубровский, а руководивший компанией 14 лет Виктор Рашников займется стратегическим управлением компанией. Также в пятницу на годовом собрании акционеры проголосовали за выплату дивидендов в размере 0,33 р., что составило 1,3% к цене закрытия в пятницу.

. . . В пятницу истек срок поручения, по которому Минфин, Минэкономразвития и Минздравсоцразвития должны представить в правительство предложения по снижению ставки страховых взносов. В этот же день прошло совещание у первого вице-премьера Игоря Шувалова. По информации газеты Ведомости, правительство склоняется к варианту снижения ставки с 2012 г. только для малого бизнеса. Видимо раздувшиеся в последнее время государственные расходы без высокой налоговой ставки останутся без финансирования. Для бизнеса это говорит о существенной недополученной прибыли, особенно в малом бизнесе и секторах с большой долей оплаты труда в себестоимости.

Российский рынок: внешний фон

В пятницу российский фондовый рынок остался в коридоре 1600-1650 пунктов по индексу ММВБ, не смотря на большое количество негативных новостей. Если в первой половине дня еще были попытки вырасти, т.к. по нефти прервался двухнедельный падающий тренд, то примерно после трех часов началось сильное безостановочное снижение. В итоге индекс ММВБ вплотную подошел к психологической границе 1600 пунктов, закончив день на отметке 1603,97 (-1,64%). Индекс РТС потерял 0,7%, завершив день на отметке 1813 пунктов.

Под ударом продавцов оказался весь нефтегазовый сектор: Лукойл, Газпром и Транснефть потеряли более 2%. После двух дней падения Ростелеком закрылся условным ростом на 0,5%. Из-за рисков глобальной нестабильности дорожали драгоценные металлы, что позволило Полиметаллу и Полюс Золото закрыться на положительной территории. Четвертая компания из списка индекса ММВБ, которая смогла закрыться в плюсе – это ММК, по которой в пятницу проходило собрание акционеров.

В Соединенных Штатах рынки открылись на отрицательной территории из-за разочарований отчетности в секторе ритейла. Недавно о снижении продаж восьмой месяц подряд заявила крупнейшая сеть магазинов Wall Mart. А в пятницу продавец одежды Gap в своем прогнозе заявил, что снизит выручку из-за роста цен на хлопок. Его акции за день подешевели на 18%. Снижение прогнозов по сектору обусловлено, в том числе дорогой нефтью. В итоге Dow Jones просел на 0,75%, а если взглянуть на график индекса с начала года, то станет понятно: рынок готовится к торможению экономики после завершения программы QE2, а также на фоне удручающих результатов экономики. Похоже, бегство в качество не помогает американскому рынку сформировать новые вершины. Таким образом, у него только одна дорога – вниз. Утром фьючерсы на американский рынок начали торговаться с разрывом вниз, что подтверждает наши опасения. К вечеру, когда в США откроются основные торги, спекулянты попытаются пробить вниз недельную поддержку.

Европейские индексы также просели, больше всего немецкий Dax, который потерял к концу дня 1,2%. Кроме внешнего фона с американского континента, Европе хватает и своих проблем. МВФ до сих пор остается без лидера, а в это время все

Накануне:

Индексы MSCI		
MSCI World	1,336.7	-0.68%
MSCI North America	1,432.2	-0.70%
MSCI Europe	96.52	-0.14%
MSCI Pacific	2,167.9	-0.31%
MSCI EM	1,140.6	0.01%
MSCI BRIC	345.11	-0.10%
MSCI Russia	963.37	-2.04%
Основные индексы США		
Dow Jones	12,512.0	-0.74%
S&P 500	1,333.3	-0.77%
Основные российские фондовые индексы		
Индекс ММВБ	1,604.0	-1.64%
Индекс РТС	1,813.4	-0.65%
Отраслевые российские фондовые индексы		
ММВБ-Машиностроение	2,394.1	-0.55%
ММВБ-Металлургия	5,115.6	-0.77%
ММВБ-Нефть и Газ	2,953.4	-1.40%
ММВБ-Потреб. сектор	5,323.0	-0.70%
ММВБ-Телекоммуникации	2,403.8	-0.78%
ММВБ-Финансы	6,010.6	-1.73%
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,538.5	-0.01%
ММВБ-Энергетика	2,695.8	-1.15%
ММВБ10	3,670.2	-1.77%

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	12,405.0	-0.49%
S&P 500	1,320.8	-0.53%
NASDAQ 100	2,331.0	-0.54%
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	2,836.0	-1.02%
FTSE 100	5,888.0	-0.70%
CAC 40 10 EURO	3,949.5	-0.48%
DAX	7,271.5	-1.13%
Азиатские фондовые рынки		
MSCI ASIA	882.4	-2.33%
NIKKEI 225 (Токио)	9,467.0	-1.46%
HANG SENG (Гонконг)	22,779.8	-1.81%
Shanghai Composite	2,789.6	-2.41%
AOI (Австралия)	4,727.1	-1.68%
Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.4068	-0.66%
GBP-USD	1.6192	-0.23%
USD-JPY	81.9855	0.35%
AUD-USD	1.0554	-0.99%
USD-CAD	0.9773	0.32%
USD-CHF	0.8802	0.32%
Dollar Index (USDX)	76.21	0.56%
Сырьевые товары		
Нефть Brent	110.6	-1.61%
Нефть WTI	98.3	-1.76%
Природный газ	4.2	-0.21%
Золото	1,509.3	0.03%
Серебро	34.7	-1.17%
Медь	402.7	-2.29%
Пшеница	813.5	0.87%
Сахар	22.4	2.70%

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

больше говорят о возможности дефолта Греции. Даже если это все паника и спекуляции, кто сказал, что они не могут вызвать падение активности и этим спровоцировать дефолт.

Результирующим вектором всех негативных настроений можно считать сегодняшнее открытие торгов в Азии. Япония, Гонконг и Сингапур – все ведущие страны в существенном минусе и теряют около 0,5%.

Прогноз на сегодня: Как не печально, очередной раз приходится прогнозировать снижение рынка. Сегодня нефть снижается не столь существенно, зато прямо с утра серьезно снижаются фьючерсы на фондовые индексы. Таким образом, российскому рынку придется открыться вниз. Негатив спровоцирует выход из бокового канала 1600-1650 пунктов, что может усилить падение. Это спровоцирует уход крупных игроков, которые держат долгосрочные позиции. Таким образом, появится новая цель падения – уровень 1500 пунктов по ММВБ. В США сегодня будет опубликован индекс активности в обрабатывающей промышленности.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Ростелеком	RTKM	162.53	164.49	162.02	163.35	0.52%	250,884,678
Полюс Золото	PLZL	1887.90	1897.00	1871.40	1896.80	0.46%	436,909,707
Полиметалл	PMTL	496.80	499.90	485.80	496.00	0.24%	89,650,304
ММК	MAGN	24.96	25.09	24.48	24.71	0.16%	101,571,781
Уралкалий	URKA	218.35	224.44	215.03	217.18	-0.01%	902,665,875
Магнит	MGNT	3723.00	3768.00	3666.50	3709.30	-0.36%	69,986,388
Холдинг МРСК	MRKH	3.80	3.90	3.72	3.77	-0.45%	181,786,646
Северсталь	CHMF	484.00	498.70	478.10	480.00	-0.81%	1,388,470,003
Новатэк	NOTK	356.78	360.50	351.04	354.00	-0.84%	85,560,654
ОГК-3	OGKC	1.329	1.332	1.310	1.316	-0.96%	8,229,006
Аэрофлот	AFLT	69.50	69.94	68.30	68.73	-0.97%	33,014,547
МТС	MTSI	238.50	239.50	235.77	236.01	-0.97%	110,678,298
Роснефть	ROSN	230.00	231.67	225.50	227.50	-1.08%	1,685,473,810
Банк ВТБ	VTBR	0.0837	0.0845	0.0827	0.0828	-1.09%	1,725,501,991
Сургутнефтегаз	SNGS	26.76	26.95	26.32	26.57	-1.16%	457,372,682
Мосэнерго	MSNG	2.561	2.583	2.537	2.537	-1.22%	11,888,302
НЛМК	NLMK	105.21	108.70	104.21	104.28	-1.25%	214,372,284
Татнефть	RU14TATN3006	157.50	158.74	153.40	154.79	-1.45%	342,575,704
РусГидро	HYDR	1.390	1.393	1.357	1.368	-1.49%	521,617,921
Распадская	RASP	170.20	171.77	164.10	165.50	-1.52%	257,863,182
Газпром нефть	SIBN	122.13	124.88	119.12	120.36	-1.54%	107,365,584
ФСК ЕЭС	FEES	0.353	0.355	0.344	0.346	-1.55%	292,443,327
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-1.76%	110,347,094
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	15.125	15.125	13.721	13.721	-1.99%	348,294,012
Лукойл	LKOH	1747.00	1757.60	1702.40	1711.20	-2.05%	3,195,077,728
Газпром	GAZP	202.00	203.80	195.60	196.90	-2.21%	14,924,845,201
Транснефть (ап)	TRNFP	39390.00	39574.00	38403.00	38403.00	-2.28%	307,243,650
Сбербанк (ап)	SBERP03	66.83	67.17	65.02	65.09	-2.46%	1,047,780,721
ГМК Норильский никель	GMKN	7200.00	7264.00	7006.00	7010.00	-2.61%	3,177,056,157
Сбербанк	SBER03	96.59	97.13	93.93	94.00	-2.62%	15,230,481,809

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.