

# УТРЕННИЙ МОНИТОР

Среда, 25 мая 2011



## Говорят на рынке . . .

. . . Накануне еженедельных отчетов о запасах нефти в США аналитики, опрошенные агентством Рейтер, предполагают, что запасы снизились на прошлой неделе в связи с сокращением импорта и повышением нефтепереработки. Американская нефть значительно дешевле европейской, а по качеству американская даже лучше. Это приводит к повышению загрузки американских НПЗ, которая кстати резко повысилась в последнее время. Готовый продукт – бензин получается дешевле.

. . . Совет директоров «Русгидро» одобрил дополнительную эмиссию акций компании, целью которой будет оплата ряда активов, прежде всего 40% в «Иркутскэнерго» и 52% в РАО «ЭС Востока». В долгосрочной перспективе это открывает для «Русгидро» уникальные среди российских компаний возможности на международном рынке, где спрос на возобновляемые «зеленые» источники энергии неуклонно растет.

. . . Крупнейший российский интернет-поисковик Яндекс подорожал на 40 процентов в ходе дебютных торгов на американской бирже Nasdaq во вторник. IPO Яндекса стало одним из крупнейших размещений российских компаний после кризиса 2009 года, вторым крупнейшим размещением интернет-компаний после мирового интернет-гиганта Google, а также первым размещением российской компании на Nasdaq с 2006 года.

. . . Российская алмазодобывающая монополия «Алроса» вчера впервые раскрыла запасы: 1,23 млрд. карат по российской классификации (1,014 млрд. — доказанных и 0,211 млрд. — вероятных). Это львиная часть запасов России — всего в стране 1,3 млрд. карат. Главный конкурент «Алросы» — De Beers данные о ресурсах не публикует. Но вот остальных лидеров алмазного рынка — Rio Tinto, BHP Billiton, Petra Diamonds — российская компания обошла. Их суммарные запасы — 735 млн. карат. Такие запасы станут дополнительным стимулом поучаствовать в IPO компании.

. . . «Роснефть» обсуждает с японцами создание двух СП (51% у «Роснефти»): для геологоразведки и разработки 11 месторождений Восточной Сибири и освоения участков «Магадан-1», «Магадан-2» и «Магадан-3» на шельфе Охотского моря. Их извлекаемые запасы президент «Роснефти» Эдуард Худайнатов оценивал более чем в 2 млрд. т. нефти и в 1,5 трлн. куб. м. газа.

## Российский рынок: внешний фон

Вчерашний фондовый рынок в России получил положительный импульс со стороны рынка нефти и сполна им воспользовался. Сказалось желание игроков поиграть на отскоке вверх. Действительно рынок последнее время был перепроданным. А вот с нефтью "играли" на более высоком уровне: вчера Goldman Sachs повысил прогноз по нефти Brent. К концу дня на российском рынке даже была попытка пробить уровень 1600 пунктов. Тем не менее, индекс ММВБ закрылся чуть ниже, на уровне 1598,8 пунктов и вырос на 1,6%. Индекс РТС прибавил еще значительно: 1,98% и 1800 пунктов.

Рост наблюдался практически по всем бумагам. Одним из лидеров были акции Уралкалия (+4,98%), по которым вчера закрылся реестр акционеров. Неплохо росли акции Транснефти (+3,5%), бумага была устойчива даже при падении цен на нефть а на позитивном фоне растет лучше рынка. Не помешали росту и новости о низких дивидендах. Снижались вчера бумаги Новатэка и Полюс Золото, которые неплохо двинулись днем ранее.

На западных рынках пытались осмыслить риски Еврозоны. После сильного негатива наступила локальная стабилизация и цены на активы слегка подрастали. Кроме того, инвесторов обрадовали данные о продаже новостроек: объем сделок не только превысил прогноз, но и вселил надежду на разворот рынка недвижимости, который в этом году продолжил снижаться. Тем не менее, фондовые рынки закрылись в небольшом минусе (Dow Jones -0.2%), а весь рост сосредоточился в сырьевых активах. Золото прибавило около 20 долларов.

Множество новостей вчера было связано с рынком нефти. Во первых Goldman Sachs повысил прогноз цены на нефть сразу на 20%, предположив что нефть в 2012 г будет стоить 130 долларов. Появилась информация о жертвах от авиаударов в Ливии.

## Накануне:

Индексы MSCI			
MSCI World	1,315.8	0.16%	▲
MSCI North America	1,414.3	-0.11%	▼
MSCI Europe	95.05	0.22%	▲
MSCI Pacific	2,122.8	-0.10%	▼
MSCI EM	1,124.6	0.97%	▲
MSCI BRIC	341.38	1.18%	▲
MSCI Russia	951.02	2.48%	▲
Основные индексы США			
Dow Jones	12,356.2	-0.20%	▼
S&P 500	1,316.3	-0.08%	▼
Основные российские фондовые индексы			
Индекс ММВБ	1,598.8	1.63%	▲
Индекс РТС	1,781.6	-1.02%	▼
Отраслевые российские фондовые индексы			
ММВБ-Машиностроение	2,354.2	1.65%	▲
ММВБ-Металлургия	5,092.6	1.43%	▲
ММВБ-Нефть и Газ	2,952.2	1.54%	▲
ММВБ-Потреб. сектор	5,273.7	0.12%	▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,385.8	1.21%	▲
ММВБ-Финансы	5,978.9	1.99%	▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,551.9	1.98%	▲
ММВБ-Энергетика	2,640.6	0.64%	▲
ММВБ10	3,660.4	1.86%	▲

## Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США			
DJIA INDEX	12,238.0	-0.73%	▼
S&P 500	1,304.1	-0.73%	▼
NASDAQ 100	2,282.8	-0.83%	▼
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе			
DJ EURO STOXX 50	2,793.0	0.04%	▲
FTSE 100	5,785.5	-0.86%	▼
CAC 40 10 EURO	3,893.0	0.27%	▲
DAX	7,150.0	0.15%	▲
Азиатские фондовые рынки			
MSCI ASIA	873.7	-1.00%	▼
NIKKEI 225 (Токио)	9,417.4	-0.63%	▼
HANG SENG (Гонконг)	22,557.3	-0.76%	▼
Shanghai Composite	2,753.7	-0.48%	▼
AOI (Австралия)	4,667.9	-0.86%	▼
Валюты на FOREX			
EUR-USD	1.4034	-0.47%	▼
GBP-USD	1.6159	-0.13%	▼
USD-JPY	81.8260	-0.16%	▼
AUD-USD	1.0457	-0.97%	▼
USD-CAD	0.9811	0.45%	▲
USD-CHF	0.8806	0.07%	▲
Dollar Index (USDX)	76.31	0.35%	▲
Сырьевые товары			
Нефть Brent	111.6	-0.84%	▼
Нефть WTI	98.6	-1.00%	▼
Природный газ	4.3	-0.41%	▼
Золото	1,522.1	-0.08%	▼
Серебро	36.4	0.79%	▲
Медь	403.9	0.64%	▲
Пшеница	784.8	0.64%	▲
Сахар	21.9	1.86%	▲

Это может переключить внимание к конфликту и тем самым поднять цену на нефть. Тем не менее, американский сорт WTI не преодолел отметку 100 долларов, а сегодня нефть слегка снижается. В минусе сегодня торгуются и азиатские рынки, теряя около 0,5%.

Прогноз на сегодня. Таким образом, все хорошее уже учтено в котировках, а нового позитива нет. Конечно в долгосрочном плане нефть будет дорожать, но текущих предпосылок для дальнейшего роста нет. Российский рынок как всегда отреагирует сильным снижением, которое составит половину вчерашнего роста. Тем не менее, граница 1600 пунктов, скорее всего, преодолена не будет. Одновременно этот уровень является сигналом для покупки. Для контроля правильности сигнала можно использовать дополнительные индикаторы: пробой 100 долларов по нефти WTI, а по нефти Brent должен прерваться падающий тренд с 12 мая. Самым ожидаемым событием для российского рынка являются запасы нефти в 18:30 мск. В 16:30 мск будут опубликованы данные о заказах на товары длительного пользования. Здесь рынок ожидает снижение показателей. В России отчитаются Аэрофлот и Дикси.

### Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Уралкалий	URKA	215.00	225.65	214.10	222.55	4.98%	1,410,045,430
Транснефть (ап)	TRNFP	37299.00	38450.00	37200.00	38400.00	3.50%	435,849,834
Банк ВТБ	VTBR	0.0813	0.0838	0.0809	0.0835	3.28%	1,683,144,161
Полиметалл	PMTL	480.00	494.00	475.50	494.00	3.00%	65,050,736
ММК	MAGN	24.00	24.60	23.90	24.56	2.80%	57,681,905
Распадская	RASP	156.50	167.45	156.50	160.88	2.80%	429,479,859
Газпром	GAZP	191.30	195.95	191.30	195.50	2.73%	12,546,546,925
Роснефть	ROSN	223.69	228.35	222.63	227.84	2.49%	2,495,364,278
Сбербанк (ап)	SBERP03	63.22	64.61	63.12	64.49	2.28%	942,456,641
Татнефть	RU14TATN3006	153.00	156.36	152.57	155.99	2.26%	252,871,132
Сбербанк	SBER03	92.05	93.94	91.93	93.62	2.15%	14,337,404,338
НЛМК	NLMK	101.00	103.40	100.48	102.73	1.92%	134,418,518
ГМК Норильский никель	GMKN	6930.00	7077.00	6908.00	7030.00	1.90%	3,512,387,856
Аэрофлот	AFLT	66.08	68.19	66.02	67.73	1.70%	26,675,721
Северсталь	CHMF	473.90	481.60	472.00	477.50	1.47%	778,476,857
Газпром нефть	SIBN	117.06	119.41	117.00	118.49	1.27%	64,092,531
Ростелеком	RTKM	159.50	163.40	159.50	162.00	1.26%	104,741,341
Сургутнефтегаз	SNGS	26.37	26.90	26.08	26.57	1.01%	914,949,551
Лукойл	LKOH	1716.50	1734.60	1699.30	1720.00	1.00%	2,514,890,012
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.490	13.524	13.302	13.440	0.70%	328,479,861
Мосэнерго	MSNG	2.486	2.512	2.475	2.503	0.68%	32,119,561
ФСК ЕЭС	FEES	0.332	0.340	0.331	0.333	0.52%	355,892,441
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	0.51%	216,106,638
РусГидро	HYDR	1.340	1.360	1.334	1.344	0.46%	507,288,049
Холдинг МРСК	MRKH	3.64	3.70	3.61	3.63	0.41%	126,175,531
ОГК-3	OGKC	1.327	1.338	1.317	1.320	0.02%	13,647,180
Магнит	MGNT	3650.60	3689.10	3610.00	3650.00	0.00%	64,196,898
МТС	MTSI	231.50	234.00	231.50	232.31	0.00%	104,723,621
Новатэк	NOTK	353.25	356.20	350.00	350.77	-0.63%	80,340,588
Полюс Золото	PLZL	1910.50	1925.00	1901.00	1906.50	-0.96%	254,275,249

### Аналитические исследования

Копытов Александр ..... [Kopytov@brok.ru](mailto: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.