

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Пятница, 27 мая 2011

Говорят на рынке . . .

. . . X5 Retail Group, управляющая сетями «Пятерочка», «Копейка», «Перекресток» и «Карусель» получила по итогам I квартала увеличил чистую прибыль на 23% до \$97 млн. против ожидаемых \$76,6 млн. (консенсус-прогноз Reuters), при росте выручки на 51% показатель EBITDA компании увеличился на 57%. Главный конкурент X5 — «Магнит» — в I квартале решил не повышать цены пропорционально росту издержек. И получил противоположный результат: рентабельность по EBITDA снизилась с 7,6 до 6,3%, EBITDA увеличилась на 29,9% при росте выручки на 56,4%, а чистая прибыль упала на 5,5%.

. . . В России второй месяц подряд численность увольняемых работников превышает численность принятых, утверждает Росстат в своем докладе по итогам апрельского исследования. Число принятых служащих с начала года выросло на 21,3%, тогда как увольняемых — на 30%. Рынок труда может свидетельствовать о снижении экономической активности.

. . . Вторая по величине нефтяная компания РФ Лукойл в первом квартале 2011 года увеличила чистую прибыль по стандарту US GAAP до \$3,5 миллиарда с \$2,1 миллиарда в первом квартале 2010 года, превысив прогноз аналитиков, ожидавших, что показатель составит \$3,2 миллиарда.

. . . Телекоммуникационная компания МТС в первом квартале 2011 года снизила чистую прибыль до \$321,6 миллиона в связи с ростом коммерческих расходов и затратами на интеграцию приобретенных активов. Выручка оператора, подконтрольного холдингу АФК Система, в первом квартале года выросла в годовом выражении на 12,2 процента до \$2,93 млрд.

Российский рынок: внешний фон

В четверг российский фондовый рынок был воодушевлен корректирующейс наверх нефтью и продолжил рост, начатый в среду вечером. Но, к сожалению, рост по нефти быстро закончился, и рынку ничего не оставалось кроме падения. А в середине дня, после выхода американской статистики, негатив только усилился. К концу дня индекс ММВБ потерял 0,54%, закрыв день на уровне 1606 пунктов. Индекс РТС благодаря ослаблению доллара вырос на 0,57% завершив торги отметкой 1818 пунктов.

Поводом для роста отдельных активов была отчетность. Так после отчета подорожали акции РБК на 4,6%. Ритейлер Магнит рос, скорее всего, оглядываясь на отличные результаты конкурента — X5 Retail. А вот Лукойл несмотря на хорошую отчетность и возврат из бюджета \$240 млн. долл. не смог выйти на положительную территорию и закрылся падением на 1,2%. Хуже рынка торговался практически весь энергетический сектор: ИнтерРАО, Русгидро и Мосэнерго потеряли более 2%. Хуже всех оказались акции ФСК ЕЭС (-3,4%).

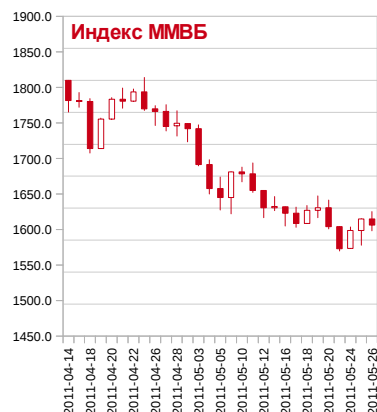
Основной негатив исходил из Соединенных Штатов, где были опубликованы заявки на пособия по безработице. Выяснилось, что их рост продолжается. Разочаровали инвесторов и данные о ВВП, который оказался ниже прогнозов. Тем не менее, сильной паники не было ни в России ни на американском рынке. А последний, к концу торгового дня даже сумел выйти в плюс.

Европейские рынки реагировали на плохую отчетность в США, кроме того опасались, что Греция не сможет вовремя получить очередной транш от МВФ, который по прежнему остается без руководителя. На этом фоне страховка греческих облигаций (CDS) вновь выросла в цене, иллюстрируя высокий риск дефолта.

Нефтяные котировки пока стабилизировались. Американский сорт WTI, похоже, застрял на отметке 100 долларов. Стоит заметить, что рост в последние дни был скорее инфляционным, на фоне падения доллара. Кроме того были и чисто технические факторы — коррекция наверх после сильного падения. Тем не менее, индекс доллара не должен упасть ниже уровня 75 пунктов, т.к. спрос на американские облигации все больше, да и американский рынок проигнорировал негатив и закрылся ростом. Все это говорит о бегстве от рисков, которые сейчас генерируются в Европе. В понедельник многие мировые рынки будут закрыты, поэтому укрепление доллара и падение цен на нефть мы, скорее всего, увидим не сегодня, а на следующей неделе.

Прогноза на сегодня

Сегодня ситуация будет во многом неопределенной, т.к. важных решений перед



Накануне:

Индексы MSCI			
MSCI World	1,327.0	0.51%	▲
MSCI North America	1,425.6	0.36%	▲
MSCI Europe	95.68	-0.07%	▼
MSCI Pacific	2,155.1	1.84%	▲
MSCI EM	1,133.4	1.37%	▲
MSCI BRIC	343.80	0.92%	▲
MSCI Russia	960.52	0.40%	▲
Основные индексы США			
Dow Jones	12,402.8	0.07%	▲
S&P 500	1,325.7	0.40%	▲
Основные российские фондовые индексы			
Индекс ММВБ	1,606.2	-0.54%	▼
Индекс РТС	1,828.6	0.56%	▲
Отраслевые российские фондовые индексы			
ММВБ-Машиностроение	2,408.9	1.03%	▲
ММВБ-Металлургия	5,136.6	-0.32%	▼
ММВБ-Нефть и Газ	2,959.8	-0.55%	▼
ММВБ-Потреб. сектор	5,337.8	1.17%	▲
ММВБ-Телекоммуникации	2,365.2	-0.68%	▼
ММВБ-Финансы	6,055.9	0.14%	▲
ММВБ-Химия и нефтехимия	6,621.0	0.80%	▲
ММВБ-Энергетика	2,597.9	-0.73%	▼
ММВБ10	3,676.5	-0.98%	▼

Перед открытием:

Фьючерсы на фондовые индексы в США			
DJIA INDEX	12,417.0	0.06%	▲
S&P 500	1,328.1	0.12%	▲
NASDAQ 100	2,330.0	0.20%	▲
Фьючерсы на фондовые индексы в Европе			
DJ EURO STOXX 50	2,794.0	-0.57%	▼
FTSE 100	5,912.0	0.65%	▲
CAC 40 10 EURO	3,895.5	-0.22%	▼
DAX	7,118.5	-0.87%	▼
Азиатские фондовые рынки			
MSCI ASIA	899.0	0.89%	▲
NIKKEI 225 (Токио)	9,525.5	-0.38%	▼
HANG SENG (Гонконг)	23,071.1	0.74%	▲
Shanghai Composite	2,723.0	-0.49%	▼
AOI (Австралия)	4,752.9	0.38%	▲
Валюты на FOREX			
EUR-USD	1.4257	0.79%	▲
GBP-USD	1.6426	0.13%	▲
USD-JPY	81.0693	-0.27%	▼
AUD-USD	1.0682	0.35%	▲
USD-CAD	0.9763	-0.15%	▼
USD-CHF	0.8587	-0.80%	▼
Dollar Index (USDX)	75.16	-0.66%	▼
Сырьевые товары			
Нефть Brent	115.6	-0.11%	▼
Нефть WTI	105.4	-0.20%	▼
Природный газ	4.2	0.00%	→
Золото	1,432.8	-0.15%	▼
Серебро	37.4	0.17%	▲
Медь	440.5	-0.44%	▼
Пшеница	743.0	0.47%	▲
Сахар	27.5	3.27%	▲

длинными выходными инвесторы принимать не будут. Важная информация сегодня будет касаться настроения и доходов потребителей в США. Но после отчетов американских ритейлеров становится понятно, что хороших данных ждать не стоит. Таким образом, утром российский рынок откроется немного выше, реагируя на рост нефти и американского фондового рынка, но весь оставшийся день будет находиться под давлением.

Акции в составе индекса ММВБ

Эмитент	Тикер	Цена открытия	Дневной максимум	Дневной минимум	Цена закрытия	Изменение к пред. закрытию	Объем (руб)
Магнит	MGNT	3745.50	3895.00	3713.00	3870.00	3.47%	296,662,987
Уралкалий	URKA	224.72	229.09	220.20	229.00	2.40%	1,044,283,812
ОГК-З	OGKC	1.325	1.356	1.316	1.341	1.54%	13,778,580
Татнефть	RU14TATN3006	159.50	161.39	156.77	160.80	1.32%	220,298,456
Сбербанк	SBER03	96.00	96.19	94.33	95.70	0.47%	14,128,253,877
Полиметалл	PMTL	495.00	498.00	486.00	494.00	0.43%	94,090,923
Аэрофлот	AFLT	69.00	69.69	68.75	69.11	0.25%	79,177,185
Роснефть	ROSN	233.00	233.90	229.20	231.70	0.00%	2,195,462,995
Распадская	RASP	164.89	167.88	163.48	163.85	0.00%	70,401,631
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	13.539	13.580	13.200	13.420	-0.18%	182,375,289
Полюс Золото	PLZL	1913.00	1914.80	1885.40	1902.40	-0.46%	222,046,223
Северсталь	CHMF	493.30	496.00	483.50	487.00	-0.51%	919,707,777
Газпром нефть	SIBN	121.07	121.07	117.55	118.33	-0.56%	62,815,562
МТС	MTSI	232.83	233.60	229.51	230.59	-0.68%	175,938,694
ГМК Норильский никель	GMKN	7123.00	7150.00	7001.00	7031.00	-0.82%	3,147,072,486
НЛМК	NLMK	105.00	105.54	102.20	103.38	-0.83%	132,097,119
Газпром	GAZP	198.16	199.24	194.20	195.00	-0.90%	15,177,809,398
Банк ВТБ	VTBR	0.0862	0.0865	0.0842	0.0850	-0.93%	1,915,840,479
Лукойл	LKOH	1760.00	1762.00	1721.40	1728.40	-1.21%	3,145,813,388
Новатэк	NOTK	348.62	350.17	341.00	342.30	-1.27%	93,771,174
Транснефть (ап)	TRNFP	39165.00	39165.00	37750.00	38116.00	-1.29%	620,663,035
Сбербанк (ап)	SBERP03	65.80	65.84	64.11	64.47	-1.48%	1,178,493,076
Холдинг МРСК	MRKH	3.54	3.60	3.50	3.50	-1.74%	135,634,591
ММК	MAGN	25.78	25.78	24.67	24.95	-1.93%	93,966,950
Ростелеком	RTKM	162.27	163.32	158.25	158.60	-2.03%	81,671,188
Сургутнефтегаз	SNGS	27.00	27.07	26.11	26.24	-2.13%	834,144,496
Интер РАО ЕЭС	IUES	0.03	0.03	0.03	0.03	-2.15%	101,622,246
РусГидро	HYDR	1.350	1.355	1.316	1.316	-2.27%	533,630,161
Мосэнерго	MSNG	2.550	2.550	2.460	2.469	-2.28%	18,668,606
ФСК ЕЭС	FEES	0.329	0.330	0.314	0.314	-3.39%	603,882,213

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.