

24.08.2010
Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз. Наиболее интересные события будут происходить вечером - в 18.00 выйдут данные по продажам на вторичном рынке жилья США за июль (прогноз – снижение до 4,63 млн.). (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста/снижения, %
Газпром	159,1	157	-1,3%
Сбербанк	78	77	-1,3%
Роснефть	199	197	-1,0%
Нор Никель	5185	5140	-0,9%
ВТБ	0,08	0,079	-1,3%
Лукойл	1644	1630	-0,9%
Сургутнефтегаз	27,7	27	-2,5%

Новости короткой строкой

- Путин оценивает запасы недр Якутии в \$5 трлн (стр.3)
- Стремительный рост числа брендов в стране (стр. 4)

Календарь событий на сегодня:

Германия, 13:00: Прирост ВВП за 2 квартал (прогноз 2.2% к/к, 3.7% г/г)

Евросоюз, 16:00: Новые промышленные заказы за июль (прогноз 1.5% м/м, 24.2% г/г)

США, 18:00: Продажи на вторичном рынке жилья за июль (прогноз 4.75 млн.); Индекс деловой активности в производственном секторе за август (прогноз 12)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»

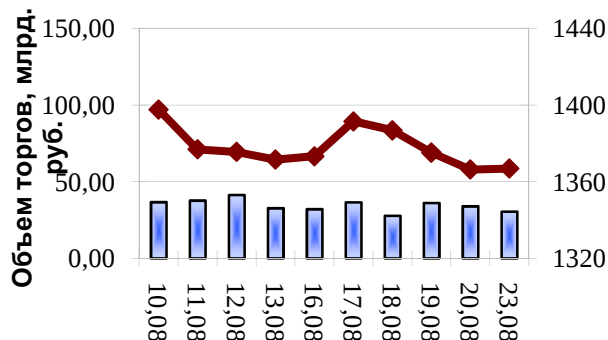
г. Москва, ул. Вере́йская, дом 17,

БЦ «Вере́йская Пла́за-2»

Тел: +7 (495) 933-22-22

e-mail: ricfin@ricfin.ru

www.ricfin.ru

Индекс ММВБ и объемы торгов

Российские индексы

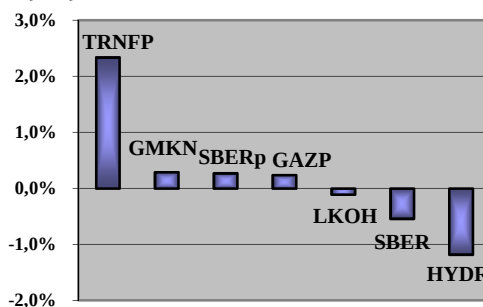
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1422,14	-0,40%	-1,56%
Индекс ММВБ	1366,76	0,03%	-0,24%

Мировые индексы

DJIA	10174,41	-0,38%	-2,43%
S&P 500	1067,36	-0,40%	-4,28%
FTSE 100	5234,84	0,76%	-3,29%
CAC 40	3553,23	0,77%	-9,73%
Nikkei	9001,17	-1,21%	-14,65%

Товарные рынки, валюты

Brent	73,38	-1,69%	-2,81%
Gold	1223,3	-0,70%	11,21%
EUR/USD	1,264	-0,63%	-11,92%
USD/RUB ЦБ	30,6041	0,31%	1,19%

Лидеры роста и падения за понедельник на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

- Американские рынки после роста в начале торгов показали снижение – по итогам дня индексы упали на 0,4%
- Интересные события происходят на валютном рынке – продолжает укрепляться йена. Укрепление валюты может сподвигнуть японские власти к смягчению кредитно-денежной политики. Кроме того, снижается EUR/USD и товарные валюты (AUD, CAD) – интерес инвесторов к риску снижается
- Азиатские рынки с утра торгуются в отрицательной зоне (за исключением китайского рынка). В аутсайдерах – японский Nikkei (-1,2% на фоне усиления йены), в моменте он даже пробивал психологическую поддержку в 9000 пунктов
- Продолжают снижаться цены на нефть и, вероятно, в ближайшее время будет протестирован уровень \$70 за баррель

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз. Наиболее интересные события будут происходить вечером - в 18.00 выйдут данные по продажам на вторичном рынке жилья США за июль (прогноз – снижение до 4,63 млн.). На наш взгляд, статистика может оказаться хуже ожиданий – после сворачивания государственных программ поддержки покупки жилья в апреле - рынок недвижимости выглядит очень слабо. Слабые данные могут привести к снижению индекса S&P до 1050 пунктов.

Из остальной статистики сегодня выделим - в 16.55 будет опубликована Красная Книга (индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей США), в 18.00 - индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда. Магнит опубликовал результаты деятельности за 1 полугодие 2010 года по МСФО (Выручка компании выросла на 31,8% до 103,664.61 млн рублей, а чистая прибыль - на 1,17% до 3,945.25 млн рублей). Сегодня состоится внеочередное собрание акционеров Полюс-Золото (по вопросу выплаты дивидендов по итогам 1 полугодия 2010 года), ФСТ рассмотрит изменения в приказ от 30 июля 2009г. "Об утверждении сводного прогнозного баланса производства и поставок электрической энергии (мощности) в рамках Единой энергетической системы России по субъектам РФ на 2010 год".

Путин оценивает запасы недр Якутии в \$5 трлн



Оценка новости:

Россия, мировой лидер по добыче нефти и алмазов, продолжит сдвигать центр добычи в Восточную Сибирь, сказал премьер-министр Владимир Путин, оценив одни лишь якутские недр в \$5 триллионов. Добыча нефти в России с начала года держится выше 10 миллионов баррелей в сутки - больше, чем в любой другой стране мира - благодаря запуску крупных месторождений в Восточной Сибири и налоговым послаблениям.

Принятые в прошлом году правительством Путина налоговые льготы для нефтяной отрасли позволили добыче нефти вырасти более чем на один процент в 2009 году после падения годом ранее.

Путин сказал в понедельник, что Россия продолжит тренд на смещение центра добычи, ставя на новый нефтепровод в Азию и Китай как локомотив развития производства нефти.

"В Восточной Сибири мы будем развивать добычу полезных ископаемых, месторождения Западной Сибири постепенно истощаются, и мы будем больше развивать восточное направление", - сказал он на совещании в якутском Тикси.

Путин пообещал, что государство будет активно добывать полезные ископаемые в Якутии, оценив запасы нефти, газа, угля, золота и алмазов в республике примерно в \$5 триллионов, но не назвал ни источники финансирования, ни сроки освоения.

Министерство финансов активно выступает за повышение налогов в нефтегазовой отрасли на фоне дефицита бюджета и добилось частичного возврата экспортной пошлины для нефти Восточной Сибири, отмененной на полгода.

Напарник Путина по правящему тандему, президент России Дмитрий Медведев, сделал лозунгом своего четырехлетнего срока модернизацию и переход от добычи сырья к его переработке с получением более высокой добавленной стоимости.

Однако куратор промышленного сектора в правительстве и давний соратник Путина, вице-премьер Игорь Сечин сказал Рейтер в июне, что сырьевые отрасли останутся основой российской экономики на долгие годы.

Ист.: reuters.ru

Стремительный рост числа брендов в стране



Оценка новости:

Число зарегистрированных в России торговых марок в 2009 году на 46% превысило показатель пятилетней давности, свидетельствуют данные Thomson CompuMark. Стремительный рост числа брендов в стране позволил экспертам охарактеризовать ее как "быстрорастущий trademarket"

Россия становится все более желанным "пунктом назначения" для зарубежных производителей и поставщиков услуг. За последние пять лет количество зарегистрированных в РФ товарных знаков увеличилось более быстрыми темпами, чем в других крупных экономиках. Между тем, российские бренды за рубежом все еще не слишком популярны.

В обзоре Thomson CompuMark, посвященном регистрации товарных знаков в России, страна охарактеризована как "быстрорастущий trademarket (рынок товарных знаков)".

Действительно, всего за 5 лет, с 2004 по 2009 год, рост числа регистрируемых брендов в РФ составил 46%. В других крупных странах мира рост был куда скромнее - в США он составил 6%, в Германии и Великобритании - 5%, в Китае - всего 3%. Неплохие результаты продемонстрировала Франция (+23%), а ближе всего к российскому оказался результат Бразилии (+40%).

Между тем, объясняет независимый эксперт Сергей Шарюков, лидерство России связано в первую очередь с ее отставанием в прошлом. "До этого их было мало. Американский и европейские рынки уже давно заполнены товарными марками, там все уже давно зарегистрировано", - цитирует его британская телерадиокорпорация ВВС.

Тем не менее, подчеркивается в обзоре Thomson CompuMark, регистрация бренда в РФ требует углубленных знаний о специфических правилах защиты прав интеллектуальной собственности в стране

Дополнительные препятствия для зарубежных торговых марок представляет собой и кириллический алфавит. Так, если некоторые буквы по своему звучанию и написанию близки к латинице, то другие произносятся совсем иначе несмотря на сходное начертание (например, "х", "р" и "в"). Многие иностранцы, например, испытывают определенные

затруднения при прочтении слова "ресторан" - для них сложно представить, что оно в действительности обозначает английское "restaurant". Специфика русского языка, отмечают эксперты, позволяет перевести название бренда "Baileys" любым из предложенных способов - "Бейлиз", "Байлейз", "Бэйлис", "Байлис", "Бэйлейс", "Бейлейс", "Бейлис", "Байлейс", "Бэйлиз", "Байлиз", "Бэйлейз", "Бейлейз".

Вместе с тем, отмечается в обзоре, "защита бренда в России стоит затраченных усилий с учетом ее рыночного потенциала в долгосрочной перспективе".

По данным Thomson CompuMark, в настоящее время в РФ зарегистрировано приблизительно четверть миллиона товарных знаков и знаков обслуживания (относятся к области обслуживания, а не к товарам).

В 2008 году, несмотря на экономический спад, было подано 57 тыс. 112 заявок на регистрацию бренда в РФ, что лишь немногим меньше, чем в докризисном 2007 году (57 тыс. 262). При этом было отмечено небольшое снижение числа "внутренних" заявок (с 31 тыс. 502 в 2007 году до 30 тыс. 024), но заявок иностранцев стало на 5% больше (27 тыс. 088). Более значительным влияние кризиса на trademarket оказалось в 2009 году - тогда было подано 50 тыс. 107 заявок.

При этом зарегистрировано в 2008 году было 36 тыс. 617 товарных знаков - максимальное число с 2004 года, в 2009 году - 36 тыс. 436 брендов.

Большая часть нероссийских заявок на регистрацию товарного знака в 2008 году (данными за 2009 год в Thomson CompuMark пока не располагают) приходилась на корпорации из США, Германии, Франции, Италии, Швейцарии, Японии и Китая. По сравнению с 1991, резко увеличилось число зарегистрированных американских (с 917 до 3502) и германских (с 1796 до 3408) брендов.

Как отмечается в обзоре, эти цифры свидетельствуют о том, что Россию всё чаще воспринимают как индустриально развитую страну с жизнеспособным рынком.

Между тем, российские бренды за рубежом еще не успели снискать значительной популярности. В опубликованных ранее в этом году рейтингов мировых торговых марок представителей РФ немного. Так, в список 500 самых дорогих брендов мира, составленный британской компанией Brand Finance, вошли восемь российских компаний - Сбербанк России, "Газпром", "Билайн", МТС, Роснефть, ЛУКОЙЛ, "Магнит" и Северсталь. В исследовании BrandZ Top 100, проведенного Millward Brown Optimor, Россия была представлена всего двумя брендами - МТС и "Билайн".

Ист.: Interfax.ru



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

<u>Руководитель управления</u>	<u>Илья Меньшиков</u>	i.menshikov@ricfin.ru
--------------------------------	-----------------------	--

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

<u>Аналитик</u>	<u>Роман Ткачук</u>	r.tkachuk@ricfin.ru
-----------------	---------------------	--

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

<u>Начальник отдела</u>	<u>Александр Быстров</u>	a.bistrov@ricfin.ru
-------------------------	--------------------------	--

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ООО «РИК-Финанс», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ООО «РИК-Финанс» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ООО «РИК-Финанс», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «РИК-Финанс» запрещено.

г. Москва
ул. Верейская, дом 17
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22

