

03.02.2011
Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем нейтрального открытия российского рынка и высокой волатильности в течение дня. Лучшее рынка – нефтяной сектор. В последние дни были заметны покупки в акциях российских нефтегазовых компаний. Вчера более чем на 2% выросли акции Лукойла, Татнефти, Газпрома. А вот акции Сбербанка и ВТБ находятся под давлением – видимо капитал перетекает из банковского сектора в нефтегазовый. В ближайшие дни эта тенденция может сохраниться (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	209,51	209,5	0,0%
Сбербанк	104,3	104	-0,3%
Роснефть	258	258,7	0,3%
Нор Никель	7590	7600	0,1%
ВТБ	0,1028	0,1025	-0,3%
Лукойл	1955	1965	0,5%
Сургутнефтегаз	33,498	33,6	0,3%
Уралкалий	231,33	232	0,3%
ММВБ	1765,42	1765	0,0%

Новости короткой строкой

- В Москве стартовал Форум Тройка-Диалог Россия-2011

Календарь событий на сегодня:

Еврозона, 16:15 Ключевая процентная ставка ЕЦБ (прогноз сохранение на уровне 1%)

США, 16:30 Первичные заявки на пособие по безработице за неделю (прогноз –420 000)

США, 21:00 Выступление председателя ФРС США Бернанке

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»

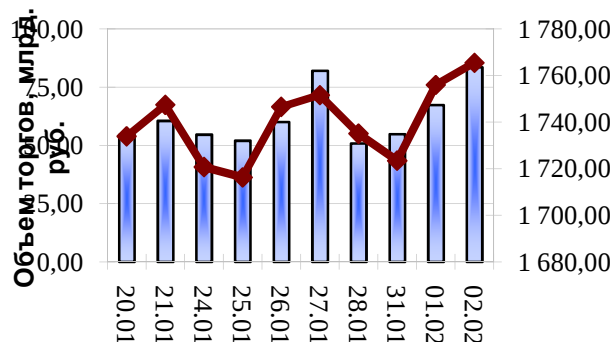
г. Москва, ул. Вере́йская, дом 17,

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

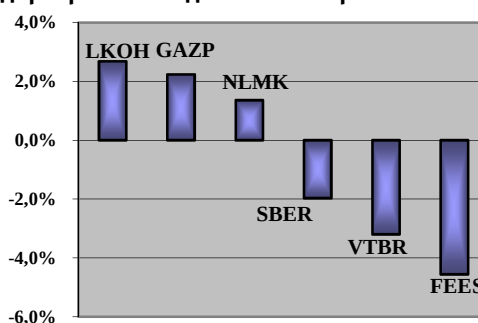
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1930,73	0,73%	8,93%
Индекс ММВБ	1765,42	0,54%	4,59%

Мировые индексы

DJIA	12041,97	0,02%	4,08%
S&P 500	1304,03	-0,27%	3,68%
FTSE 100	6000,07	0,71%	0,06%
CAC 40	4066,53	-0,15%	4,52%
Nikkei	10431,36	-0,31%	1,98%

Товарные рынки, валюты

Brent	103,219	1,48%	9,57%
Gold	1332,74	-0,64%	-5,78%
EUR/USD	1,3881	0,22%	4,84%
USD/RUB ЦБ	29,4219	-0,79%	-3,09%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

Фон перед открытием российского рынка смешанный

- Цены на нефть продолжают расти - фьючерс на баррель Brent превысил \$103 за баррель. Напряжённость в Египте нарастает – противники Мубарака призывают его уйти в отставку, вчера в Каире велась стрельба, есть жертвы. Армия взяла под контроль Суэцкий канал, что должно гарантировать бесперебойные поставки нефти из Персидского залива в Европу. Однако, уже появились заявления о перебоях в работе портов Александрия и Дамietta из-за нехватки рабочих и таможенников. Всё это увеличивает спекулятивную составляющую в стоимости нефти
- Американский рынок отторговался нейтрально, удержавшись на достигнутых в начале недели уровнях. С утра фьючерс на индекс S&P 500 в лёгком минусе(-0,13%)

Мы ожидаем нейтрального открытия российского рынка и высокой волатильности в течение дня. Лучше рынка – нефтяной сектор(акции Газпрома могут находиться под давлением из-за падения добычи газа на 3,2% в январе согласно опубликованным вчера данным ЦДУ ТЭК). В последние дни были заметны покупки в акциях российских нефтегазовых компаний. Вчера более чем на 2% выросли акции Лукойла, Татнефти, Газпрома. А вот акции Сбербанка и ВТБ находятся под давлением – видимо капитал перетекает из банковского сектора в нефтегазовый. В ближайшие дни эта тенденция может сохраниться.

Из выходящей сегодня статистики выделим данные по первичным обращениям за пособиями по безработице в 16:30, а также отчет о производственных заказах и индекс деловой активности в сфере услуг 18:00. В 21:00 мск выступит глава ФРС Бен Бернанке.

Сегодня Арбитраж Пермского края рассмотрит ходатайство о наложении обеспечительных мер по иску "Акрона", требующего признать недействительными решения "Сильвинита" о присоединении к "Уралкалию". Завтра же состоится ВОСА Сильвинита и Уралкалия по вопросу одобрение слияния компаний.

**В Москве стартовал Форум Тройка-Диалог Россия-2011
Кудрин: дефицит бюджета РФ в 2011 году будет ниже 3% ВВП при
высоких ценах на нефть**

Минфин России улучшил оценку дефицита федерального бюджета в 2011 году. По словам главы ведомства, вице-премьера Алексея Кудрина, при сохранении высоких цен на нефть дефицит будет ниже 3% ВВП. Такой прогноз министр сделал на экономическом форуме.

Официальный прогноз дефицита, заложенный в закон о бюджете-2011, составляет 3,6% ВВП, напоминает РИА «Новости».

Кудрин напомнил, что ожидания Минфина основаны на цене нефти \$75 за баррель. «Но поскольку мы видим причины на мировом рынке, в том числе связанные с избыточной ликвидностью, с политическими рисками в ряде нефтедобывающих стран, цена на нефть будет оставаться в этом году достаточно высокой, и дефицит бюджета России будет ниже 3%», – объяснил зампред правительства.

Согласно прогнозу Международного валютного фонда, озвученному в конце января, дефицит бюджета РФ в 2011 году может снизиться до 2,9% ВВП. По данным Минфина, в 2010 году показатель составил 1,795 трлн рублей, в соотношении к ВВП оказался на уровне 3,9%.

Дефицит бюджета РФ в 2012 году запланирован на уровне в 1,734 трлн рублей (3,1% ВВП), в 2013 году – 1,795 трлн рублей (2,9% ВВП).

Кудрин на форуме также сообщил, что правительство в течение трех лет, с 2010 по 2012 года, будет снижать госрасходы федерального бюджета на 1% ВВП ежегодно.

«В течение трех лет – 2010, 2011 и 2012 годов – мы на один 1% ВВП будем снижать госрасходы федерального уровня, это наш путь, это наша дорожная карта», – подчеркнул он. По его словам, экономический рост в России более чем на 4% возможен при росте инвестиций на 7-10% в год. «Для роста в 7-8% инвестициям требуется еще более высокий рост», – уточнил вице-премьер.

Официальный прогноз экономического роста в РФ, заложенный в закон о бюджете, на 2011 г -4,2%, на 2012 год – 3,9%, на 2013 г – 4,5%.

По данным Росстата, инвестиции в основной капитал в РФ в 2010 году выросли на 6,0% по сравнению с 2009 годом, превысив официальный прогноз Минэкономразвития в 5,9%; при этом в декабре показатель увеличился на 10,1% к декабрю 2009 года. По оценке статведомства, общий объем инвестиций в основной капитал в РФ в 2010 году составил 9,105 трлн рублей, в том числе в декабре – 1,625 трлн.

По словам Кудрина, хорошие макропоказатели РФ – низкий уровень госдолга (9,5% ВВП) по сравнению со многими развитыми странами, налоговая нагрузка (28% без учета НДС и экспортных пошлин на нефть) на уровне стран с наименьшим налоговым бременем – должны способствовать увеличению притока инвестиций.

Кудрин отметил, что правительство РФ работает над повышением инвестиционной привлекательности страны, и главное в этой работе – снижение административных барьеров, улучшение качества работы органов власти, включая правоохранительные структуры.

ЦДУ ТЭК опубликовало предварительные результаты по добыче нефти в России в январе 2011 года

В январе 2011 года добыча нефти в России увеличилась на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 43,19 млн тонн, об этом свидетельствуют данные Минэнерго РФ. Экспорт нефти при этом сократился на 5,6% до 19,7 млн тонн.

Добыча газа в январе снизилась на 0,3% по сравнению с январем 2010 года и составила 63,696 млрд кубометров. Поставки российского газа за пределы страны в январе составили 24,36 млрд кубометров, что на 30,6% больше, чем в январе прошлого года



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления **Илья Меншиков** i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик **Роман Ткачук** r.tkachuk@ricfin.ru

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Начальник отдела **Александр Быстров** 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»
Офис 405

г. Москва
ул. Киевская, дом 7
БЦ «Легион - 3»
7 подъезд, офис 41

Тел: +7 (495) 933-22-22

