

Каков главный фактор для рынка на сегодня?

Поддымников Олег, начальник управления инвестиционных операций АКБ "Ланта-Банк"

06.04.2012; 11:35. Итоги торгов. Европейские рынки вчера завершили день в целом в плюсе. Американские индексы большей частью негативно. Российский рынок, как мы и прогнозировали, продемонстрировал отскок, после сильного падения (PТС +0.64%).

Валюты. Доллар к евро продолжил рост до 1.307, а к рублю до 29.46.

Сырье. Нефть Brent на уровне \$123. Иран прекратил поставки нефти двум крупнейшим нефтеперерабатывающим компаниям Греции Причины? Санкции США и Евросоюза сделали невозможной оплату поставок.

Золото выросло до \$1630.

Основные события мировых рынков

США. Количество первичных обращений за пособиями снизилось до 357 тыс. (прогноз 355 тыс.) против 359 тыс. на прошлой неделе. Общее количество получающих пособие снизилось до 3.338 млн. (прогноз 3.35 млн.) против 3.34 млн. ранее. Позитивно.

Великобритания. Промпроизводство в феврале выросло на 0.4% (прогноз 0.3%) против падения на 0.4% в январе. Позитивно. Ключевая ставка сохранена без изменений (0.5%).

Германия. Промышленное производство в феврале упало на 1.3% (-0.5% прогноз) против роста на 1.6% в январе. Негативно.

Китай. ЦБ добавил в систему около \$3.9 млрд. в дополнение к \$302.45 млрд. в прошлом году. Ранее Комиссия по ценным бумагам расширила квоты для иностранных лиц до \$80 млрд. А менеджеры фондов могут репатриировать из Гонконга и других внешних рынков до \$11.1 млрд., для вложений в акции и облигации на внутреннем рынке. Позитивно.

Франция привлекла €8.4 млрд. путем размещения 4-х выпусков облигаций (погашение 2017-2041). Стоимость займов выросла на 0.05-0.16% Негативно.

Россия. М.Видео. Чистая прибыль по МСФО в 2011 выросла на 52%. Выручка выросла на 29.3%. Позитивно.

Фармстандарт. Чистая прибыль по РСБУ в 2011 выросла на 21%. Выручка выросла на 14.6%. Позитивно.

РусГидро. Сделка по продаже казначейских акций компании Внешэкономбанку отложена на неопределенный срок. Негативно.

Rusal. Компания Вексельберга и Блаватника Sual Partners требует остановить действие двух долгосрочных контрактов между UC Rusal и Glencore (общая сумма \$47 млрд.). Кроме того, возместить ущерб от их действия и сумму неправомерного обогащения. Причины? Контракты заключены в результате сговора и нарушают право вето, которым обладают крупные акционеры. Сумма иска неизвестна. Последствия? Выросли риски для долгосрочных инвестиций в акции компании.

Полиметалл. Запасы золота в 2011 сократились на 8% (до 9.2 млн. т.у.), серебра на 10% (до 297 млн. т.у.), меди на 25% (до 43 400 т.). Причины? Сокращение расходов на геологоразведку в 2008-2009. Негативно.

Вложения россиян в зарубежную недвижимость в 2011 выросли до \$12 млрд. против \$5.5 млрд. в 2007-2008. Негативно.

Вывод. Японский рынок сегодня продолжил снижение (-1.12%). Китайский также снижается (-1.3%). Фьючерсы на американские индексы около нуля. Ситуация на рынке ликвидности продолжила улучшаться. Ставки овернайт 4.79% (MosPrime). ЦБ сообщил, что некоторый дефицит ликвидности станет новой нормой для российской банковской системы. Однако ЦБ способен в короткие сроки увеличить объем рефинансирования примерно вдвое (до 2 трлн. руб.).

Российский рынок, вероятнее всего, будет ориентироваться на движение западных рынков. Несмотря на выходной день сегодня в 16:30 будут опубликованы очень важные данные по занятости в несельскохозяйственном секторе США (non-farm payrolls). Каковы прогнозы? 203 тыс. в марте против 227 тыс. в феврале. Общий показатель безработицы ожидается на прежнем уровне (8.3%). В случае, если данные окажутся хуже прогнозов российский рынок окажется под давлением.

