ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»
г. Москва, ул. Верейская, дом 17,
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22
e-mail: ricfin@ricfin.ru
www.ricfin.ru

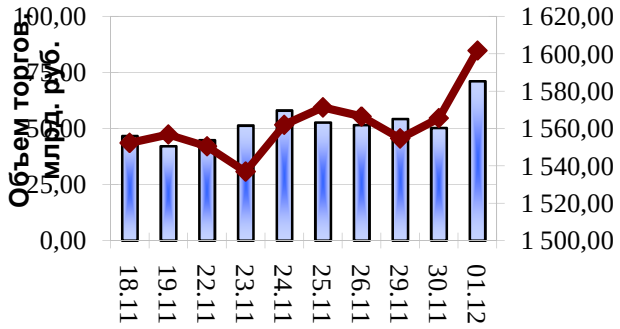
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

02.12.2010

Комментарий к ситуации на рынке:

После вчерашнего спурта фондовым рынкам нужна небольшая передышка – сегодня мы ждём небольшого отката назад, после чего "новогоднее ралли" может быть продолжено. Основное внимание сегодня – к заседанию ЕЦБ (стр.2)

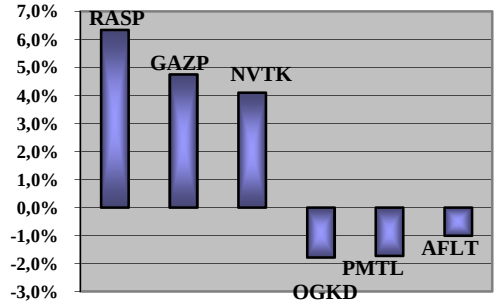
Индекс ММВБ и объемы торгов



Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	182,49	183	0,3%
Сбербанк	103,34	103,5	0,2%
Роснефть	212,48	213	0,2%
Нор Никель	6161	6180	0,3%
ВТБ	0,102	0,102	0,0%
Лукойл	1790,03	1800	0,6%
Сургутнефтегаз	30,028	30,1	0,2%
Уралкалий	175,44	175	-0,3%
ММВБ	**1601,76**	**1605**	0,2%

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1635,96	2,62%	13,25%
Индекс ММВБ	1601,76	2,31%	16,92%
Мировые индексы			
DJIA	11255,78	2,27%	7,94%
S&P 500	1206,07	2,16%	8,16%
FTSE 100	5642,5	2,07%	4,24%
CAC 40	3669,29	1,63%	-6,78%
Nikkei	10166,12	1,80%	-3,61%
Товарные рынки, валюты			
Brent	88,78	3,41%	17,59%
Gold	1393,1	0,25%	26,65%
EUR/USD	1,312	1,00%	-8,57%
USD/RUB ЦБ	31,4555	0,39%	4,01%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Новости короткой строкой

- Совет Федерации РФ одобрил бюджет России на 2011 год
- Минэкономразвития повысило прогноз по росту промпроизводства в РФ

Календарь событий на сегодня:

Еврозона, 15:45 Решение ЕЦБ по учётной ставке (прогноз сохранение на уровне 1%)
США, 16:30 Количество заявок на пособие по безработице за неделю(прогноз рост до 425 тысяч)
США, 18:00 Незавершённые сделки по продаже жилья за октябрь (прогноз -1% м/м)

Комментарий по фондовым рынкам

Высокий уровень ликвидности на рынках вчера перевесил чашу весов в пользу “быков” - индекс ММВБ вчера обновил двухлетние максимумы, достигнув уровня 1604,35 пункта . В лидерах роста оказались акции Газпрома (+4,7% на фоне объявления о продаже компанией E.ON 2,7% бумаг газового холдинга ВЭБу) и Лукойла(+3,2% в продолжение роста на неплохой отчётности за 3 квартал и снижении капитальных затрат).

Американские и азиатские рынки поддержали начатое ралли – индекс S&P 500 прибавил более 2%(позитива добавили данные ADP по увеличению занятости на 93 тысяч при прогнозе 70 тысяч), а японский Nikkei 225 прибавил 1,8%, обновив 5-месяные максимумы. Китайские фондовые индексы также растут, но более умеренно(гонконсгкий Hang Seng прибавляет 0,9%, индекс континентального Китая SSE 1,6%) Цены на нефть за последние сутки прибавили более 3%, на утренней сессии в Азии они немного откатились назад

После вчерашнего спурта фондовым рынкам нужна небольшая передышка – сегодня мы ждём небольшого отката назад, после чего “новогоднее ралли” может быть продолжено.

Основное внимание сегодня – к заседанию ЕЦБ. На вчерашних торгах спрос на облигации Португалии и Испании заметно вырос. Вероятно, с поддержкой на рынок вышел ЕЦБ. Сегодня после 15:45 мы, возможно, узнаем новые подробности помощи странам ЕС, испытывающим долговые проблемы

Сегодня Арбитражный суд Москвы проведет основные слушания по иску Николая Максимова к Макси-Групп о взыскании солидарно 1,521 млрд руб., состоится аукцион по месторождениям Требса и Титова(вероятный победитель – Башнефть), а Банк ВТБ представит финансовые результаты по МСФО за 9 месяцев 2010 года.

Кроме того, сегодня FIFA объявит организатора финальной части чемпионатов мира по футболу 2018, один из претендентов – Россия. В случае, если выиграет российская заявка, это позитивно скажется на российском фондовом рынке, особенно на акциях металлургических компаний, т.к. вложения в инфраструктурные проекты потребуется большие. Впрочем, вероятность победы российской заявки мы оцениваем как низкую – премьер РФ, в отличие от своих коллег из Англии, Испании, Португалии, Голландии и Бельгии, не планирует поездку в Цюрих поддержать заявку страны.

Совет Федерации РФ одобрил бюджет России на 2011 год и плановый период 2012-2013 гг

Глава Минфина РФ Алексей Кудрин: “Реализация ряда инициатив главы государства потребует в перспективе пересмотра некоторых бюджетных приоритетов. В частности, речь идет о предложениях по поддержке семей с третьим ребенком. "Это продолжение уже известной темы поддержки демографии и рождаемости, но это важная и серьезная инициатива", - сказал министр, добавив, что "конечно, это потребует дополнительной нагрузки на наш бюджет, придется некоторые приоритеты пересмотреть в сфере этих инициатив".

Основные задачи документа - гарантировать выполнение социальных обязательств перед гражданами, продолжить модернизацию реального сектора экономики и ключевых элементов инфраструктуры, а также сохранить макроэкономическую стабильность.

Ключевые макроэкономические показатели бюджета в 2011 г таковы: доходы планируются в объеме 8,8 трлн руб /17,6 проц ВВП/, расходы - 10,6 трлн руб. Таким образом, дефицит составит 1,8 трлн руб /3,6 проц ВВП/, что ниже уровня текущего года.

Покрыть дефицит правительство планирует преимущественно за счет госзаимствований на внутреннем финансовом рынке и средств, поступающих от приватизации федеральной собственности. Кроме того, планируется выпускать облигационные займы РФ на международных финансовых рынках в сумме $7 млрд ежегодно в течение трех лет.

Инфляция в следующем году, согласно проекту бюджета, не превысит уровень 6,5 проц, курс рубля составит 30,5 руб за долл. Объем ВВП - 50 трлн 389 млрд руб. Что касается цены на нефть, то правительство оценивает свой прогноз как консервативный и закладывает в бюджет цену в 75 долл за баррель, как и в этом году.

Правительство неоднократно подчеркивало, что бюджет полностью обеспечит выполнение социальных обязательств государства, в этой части его расходы не подвержены секвестру. На пенсионное обеспечение будет ассигновано 4,7 трлн руб. С 1 февраля 2011 г трудовая пенсия вырастет на 8 проц, в результате средний размер трудовой пенсии на конец 2011 г превысит 8,8 тыс руб.

Будут проиндексированы и детские пособия. Возрастет размер материнского капитала - до 365,8 тыс руб . В течение будущего года увеличат денежное довольствие военнослужащих, студенческие стипендии, пособие при рождении ребенка.

Региональным бюджетам будут ассигнованы средства на детские сады - 0,5 млрд руб, на увеличение мест в медицинских вузах - 0,5 млрд руб, на ликвидацию дефицита Фонда социального страхования - 11,3 млрд руб /эти средства пойдут на компенсацию оплаты по больничным листам/. 1,1 млрд руб будет выделено на реализацию национальной общеобразовательной инициативы "Наша новая школа". В целом на образование в 2011 г будет направлено 2,1 трлн руб.

34 млрд руб направляются на развитие улично-дорожной сети городов, на внутридворовые проезды, ремонт городских улиц.

Впервые в бюджете будет выделено отдельной строкой 5 млрд руб на сельские дороги. В общей сложности 207 млрд руб выделяется на жилищные программы, в частности, предоставление жилья ветеранам, военнослужащим и северянам.

Вводятся новые государственные программы. Среди них - развитие фармацевтической и медицинской промышленности, изготовление паспортов нового поколения, государственно-патриотическое воспитание детей, модернизация общего образования и здравоохранения в регионах, а также программа дорожного строительства с использованием механизма дорожных фондов. В 2011 г общий размер дорожных фондов составит 387 млрд руб, а на реализацию программ модернизации здравоохранения в субъектах РФ ассигнуется 460 млрд руб.

По статьям модернизации и развития экономики предусмотрены расходы в 1,6 трлн руб. На поддержку инновационного развития и высокотехнологичных секторов экономики планируется направить в среднем около 4,5-5,2 проц всех расходов бюджета /0,9-1,1 проц ВВП/. На поддержку сельского хозяйства России в будущем году будет выделено 153 млрд руб.

На развитие науки и технологий предусматривается выделить 178 млрд руб, на космическую программу и на атомную энергетику - по 115 млрд руб. Приоритетными остаются также авиастроение /48 млрд руб/ и судостроение /14 млрд руб/.

По направлению "Обеспечение национальной безопасности" предусматривается выделить 1,9 трлн руб, что означает рост по сравнению с предыдущим годом на 18,8 проц. В частности, на 44 проц возрастут бюджетные расходы по подразделу "Ядерно-оружейный комплекс".

Ист.:prime-tass.ru

Минэкономразвития повысило прогноз по росту промпроизводства в РФ в 2010 году до 8,3%, по инфляции - до 8,4%

Минэкономразвития повысило прогноз по росту промпроизводства в России до 8,3%, по инфляции - до 8,4%, сообщила журналистам министр экономического развития Эльвира Набиуллина. Предыдущий прогноз по увеличению промышленного производства составлял 7,6%, по инфляции - 7-8%, напомнила министр.

Примечательно, что во вторник заместитель министра экономического развития Андрей Клепач говорил, что рост промпроизводства в России в 2010 году прогнозируется в размере около 8%.

Ранее сообщалось, рост промышленного производства в РФ в октябре по сравнению с аналогичным периодом 2009 года составил 6,6% после роста на 6,2% в сентябре, на 7% в августе, на 5,9% в июле, 9,7% в июне и 12,6% в мае. В целом за январь-октябрь 2010 года рост производства в промышленности составил 8,6% в годовом выражении.

Консенсус-прогноз по росту промпроизводства в 2010 году, составленный "Интерфаксом" в конце ноября, составил 7,4% против 6,6% по предыдущему прогнозу.

Озвученный А.Клепачем во вторник прогноз по инфляции также был чуть скромнее, чем цифры, о которых говорит Э.Набиуллина. В 2010 году инфляция не выйдет на какие-то заоблачные высоты и, скорее всего, будет к декабрю примерно 8,3%, говорил замминистра, подчеркивая: это ниже уровня 2009 года. В прошлом году, напомним, потребительские цены выросли на 8,8%.

В среду первый заместитель председателя ЦБ РФ Алексей Улюкаев заявил в Лондоне, что прогноз Банка России по инфляции, составляющий 8%, вероятно, будет "немножечко превышен", и рост цен окажется между 8% и 8,5%. Между тем, помощник президента России Аркадий Дворкович во вторник не исключил, что по итогам года инфляция может составить 8,7%.

Э.Набиуллина сообщила также, что повышен прогноз по инвестициям в основной капитал до 5,9% с предыдущего прогноза в 2,5%. Как говорил ранее А.Клепач, министерство отмечает рост инвестиций в отрасли, связанные с энергетикой, металлургические компании, немного - в машиностроение. Кроме того, в четвертом квартале наметилось некоторое оживление государственных инвестиций.

При этом прогноз по обороту розничной торговли понижен до 4,5% с 5,2%, сообщила Э.Набиуллина. Между тем, буквально накануне А.Клепач говорил, что рост розничной торговли в РФ в 2010 году составит около 4%. "Розничная торговля не вырастет на 5,2%, как мы ожидали, рост будет около 4%", - заявлял замминистра. Как сообщалось, по итогам 10 месяцев оборот розничного сектора вырос на 4,4%.

Прогноз по падению сельского хозяйства в 2010 году составляет 9,9%, сообщила глава Минэкономразвития, а последний рабочий прогноз по росту ВВП в 2010 году, равняется 3,8%. Напомним, что официальный прогноз по росту экономики в текущем году составляет 4%. Консенсус-прогноз аналитиков, при этом, находится на уровне 3,7%.

Ист.: www.finmarket.ru

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления	Илья Меньшиков	i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик	Роман Ткачук	r.tkachuk@ricfin.ru
Аналитик	Иван Дончаков	i.donchakov@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»
Тел: +7 (495) 933-22-22