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

25.01.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Сегодня мы ожидаем открытия российского рынка с небольшим гэпом вверх и волатильных торгов в течение дня. Ключевое событие сегодняшнего дня – старт экономического форума в Давосе, на котором выступит Дмитрий Медведев. Кроме того, сегодня начнется двухдневное заседание ФРС США и состоится ежегодный доклад президента США по экономике (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	189	189,5	0,3%
Сбербанк	104	104	0,0%
Роснефть	242,86	243	0,1%
Нор Никель	7400	7420	0,3%
ВТБ	0,1092	0,109	-0,2%
Лукойл	1884	1890	0,3%
Сургутнефтегаз	33,75	33,8	0,1%
Уралкалий	230,5	231	0,2%
ММВБ	**1720,7**	**1725**	0,2%

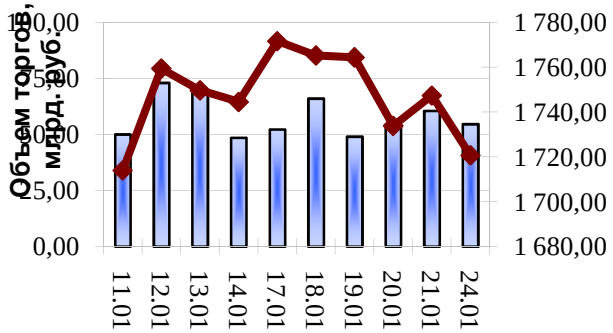
Новости короткой строкой

- Росстат: в 2010 промпроизводство в РФ выросло на 8,2%
- Игнатьев:высокая январская инфля ция – повод к повышению ставки

Календарь событий на сегодня:

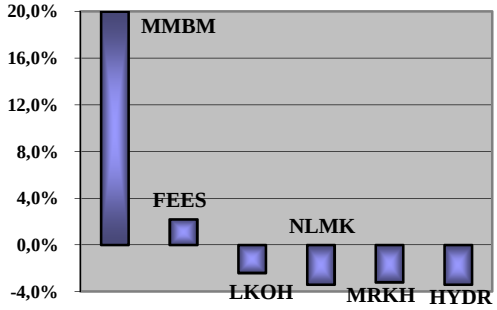
США, 17:00 Индекс цен на жильё за ноябрь (прогноз -1,8% г/г)
США, 18:00 Индекс деловой активности ФРБ Ричмонда за январь (прогноз снижение до 23 п)
США, 18:00 Индекс доверия потребителей за январь (прогноз снижение до 54,3 пунктов)
Англия, 22:40 Выступление главы ЦБ Кинга

Индекс ММВБ и объемы торгов



	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1865,14	-0,80%	5,22%
Индекс ММВБ	1720,7	-1,53%	1,94%
Мировые индексы			
DJIA	11980,52	0,92%	3,55%
S&P 500	1290,84	0,58%	2,63%
FTSE 100	5943,85	-0,71%	-0,88%
CAC 40	4033,21	0,39%	3,66%
Nikkei	10464,42	1,16%	2,30%
Товарные рынки, валюты			
Brent	96,44	-1,66%	2,38%
Gold	1331,77	-1,44%	-5,85%
EUR/USD	1,365	0,44%	3,10%
USD/RUB ЦБ	29,8516	-0,53%	-1,67%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Вчера российский фондовый рынок в ходе сессии заметно снизился. Основные факторы падения – ожидание повышения ставки ЦБ Китая в ближайшее время (ожидается, что это произойдёт в рамках борьбы с разгоняющейся инфляцией в КНР до 3 февраля – Китайского Нового года, после которого китайский рынок на две недели уйдет на праздники), падение нефтяных цен (на фоне заявления министра нефти Саудовской Аравии, что ОПЕК в этом году может увеличить поставки нефти в связи с ожидаемым ростом мирового спроса до докризисного уровня) и фиксация прибыли рядом игроков. Негатива добавил вчерашний теракт в Домодедово, в ходе которого погибло 8 иностранных граждан (это может негативно повлиять на оценку российского рынка зарубежными фондами и изменить наметившуюся тенденцию притока денежных средств в Россию).

Однако, на наш взгляд, прошедшая коррекция во многом исчерпала себя. Уже вчера, после того как рынок приблизился к уровню 1700 пунктов по индексу ММВБ стали заметны покупки, подтянувшие индекс ММВБ до 1720 пунктов.

Сегодня мы ожидаем открытия российского рынка с небольшим гэпом вверх и волатильных торгов в течение дня. Ключевое событие сегодняшнего дня – старт экономического форума в Давосе, на котором выступит Дмитрий Медведев. Кроме того, пройдут круглые столы с участием российских компаний и чиновников, но самое интересные обсуждения традиционно будут проходить в кулуарах и мы о них узнаем позднее.

Кроме того, сегодня выйдут отчёты Johnson & Johnson и U.S. Steel, Verizon, начнется двухдневное заседание ФРС США (решение по ставке и комментарий будут опубликованы 26 января) и состоится ежегодный доклад президента США по экономике.

Росстат: в 2010 промпроизводство в РФ выросло на 8,2%

Рост промышленного производства по итогам 2010 года оказался чуть ниже официального прогноза, составив, по данным Росстата, 8,2%. Подъем, впрочем, превзошел ожидания аналитиков и стал самым значительным с 2003 года.

По последнему прогнозу Минэкономразвития РФ рост промышленного производства в 2010 году оценивался в 8,3% (ранее ожидалось увеличение на 7,6%). При этом консенсус-прогноз аналитиков, составленный "Интерфаксом", был равен 8,1%.

В 2009 году падение промпроизводства в России составило 9,3%. В 2008 году производство увеличилось на 0,6%, в 2007 - на 6,8%, в 2006 - на 6,3%, в 2005 - на 5,1%, в 2004 - на 8% ровно. Подъем в промсекторе, превышающий итоговый результат прошлого года, в последний раз был зафиксирован в 2003 году - тогда он составил 8,9%.

Декабрьский рост промышленного производства в РФ в годовом выражении оказался самым слабым с сентября, составив 6,3% (в ноябре был подъем на 6,7%, в октябре - на 6,6%). Однако в данном случае аналитики также ожидали менее существенного увеличения производства - согласно консенсус-прогнозу, рост прогнозировался на уровне 5,6%. В декабре 2009 года был зафиксирован рост на 6,9% в годовом выражении. Рост производства в декабре 2010 года к ноябрю составил 4,3%, сообщил Росстат.

В последнем месяце прошлого года локомотивом роста производства стали обрабатывающие отрасли - здесь подъем в годовом выражении составил 9,7% (в ноябре - 10,1%, в октябре - 9,9%, сентябре - 9,4%). Сектор добычи полезных ископаемых в декабре продемонстрировал рост на 2,5% (в ноябре - 2%, в октябре - 1,4%, в сентябре - 0,5%). Производство и распределение электроэнергии, газа и воды выросло на 0,1% после повышения в ноябре на 0,1%, в октябре на 3,9%, в сентябре на 4,7% в августе на 4,4%.

Выпуск легковых автомобилей в декабре увеличился в 2,3 раза, грузовых - на 46% по сравнению с декабрем 2009 года. Оставался высоким и рост выпуска стальных труб - на 21,6%, железобетонных конструкций - на 15%, цемента - на 13,9%.

Добыча нефти и газового конденсата в 2010 году составила 505 млн тонн, что на 2,1% больше, чем в 2009 году (в декабре был рост на 0,8%), добыча газа - 649 млрд кубометров, что на 11,4% больше аналогичного показателя 2009 года (в декабре - рост на 0,2%).

Производство электроэнергии в России в 2010 году составило 1037 млрд кВт.ч (рост на 4,7% к 2009 году, в том числе в декабре - рост на 2,6%), теплоэнергии - 1355 млн Гкал (рост на 3%, в том числе в декабре падение на 1,1%).

Свое влияние на производство оказали экстремальные погодные условия минувшего лета - по данным Росстата, Россия в 2010 году увеличила производство основных продуктов питания, кроме гречневой крупы, муки и хлеба.

Так, производство мяса и пищевых субпродуктов в прошлом году увеличилось на 15,6% и достигло 1,1 млн тонн. Производство мяса птицы и субпродуктов составило 2,7 млн тонн, что на 14,7% больше, чем в 2009 году. Выработка колбасных изделий, в том числе фаршированных, возросла на 5,4% - до 1,6 млн тонн, колбасных изделий из термически обработанных ингредиентов - на 16% (до 101 тыс. тонн). Росстат также сообщил, что производство рыбы и рыбных продуктов, в том числе консервированных, увеличилось на 2,7% - до 3,4 млн тонн, переработанного консервированного картофеля - на 5,9% (до 110 тыс. тонн), фруктовых и овощных соков - на 27,9% (до 3,3 млрд условных банок).

Выработка нерафинированного соевого масла увеличилась на 15,8% (до 240 тыс. тонн), а подсолнечного, наоборот, снизилась на 8,3% - до 2,6 млн тонн. Производство обработанного молока в 2010 году достигло 4,9 млн тонн, что на 11,4% больше, чем в 2009 году, кефира - 1 млн тонн (на 11,9%).

Резкое снижение в прошлом году урожая зерна отразилось на производстве муки и хлеба, а также гречневой крупы. Так, муки было выработано 9 млн тонн, что на 3,5% меньше, чем в 2009 году, хлебобулочных изделий - 6,7 млн тонн (на 0,5% меньше). Производство гречневой крупы снизилось на 17,9% - до 264 тыс. тонн.

Производство минеральной и неподслащенной газированной воды увеличилось на 18,6% и достигло 9,2 млрд бутылок (0,5 литра).

В 2011 году рост промпроизводства составит 4,1% вместо запланированных ранее 3,9%. В 2012 году Минэкономразвития, как и ранее, прогнозирует рост на 3,8%, показатель 2013 года несколько понижен - до 4,7% с 4,9%. Ист.: www.finmarket.ru

В.Миловидов представляет сегодня правительству РФ предложения о внесении изменений в положение о полномочиях ФСФР

Руководитель Федеральной службы по финансовым рынкам /ФСФР/ Владимир Миловидов представляет сегодня на заседании президиума правительства РФ предложения о внесении изменений в положение о возглавляемом им ведомстве.

Проект постановления предусматривает внесение изменений в положение о ФСФР в части закрепления за ней полномочий по принятию решений о приостановлении действия или аннулировании лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; назначению временной администрации профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании, негосударственного пенсионного фонда и принятию решения о прекращении деятельности временной администрации; подаче в суд заявления о признании банкротами профессионального участника рынка ценных бумаг, негосударственного пенсионного фонда, а также управляющей компании.

Ист.: Прайм-Тасс

Глава ЦБ РФ Игнатьев:высокая январская инфля ция – повод к повышению ставки

Совет директоров ЦБ рассмотрит этот вопрос 31 января, заявил журналистам глава Центробанка Сергей Игнатьев. "Мы собираемся обсудить этот вопрос на заседании совета директоров в последние дни января, предполагается, что оно состоится в понедельник, 31 января". Отвечая на вопрос, дает ли высокая инфляция в январе повод Центральному банку повышать ставки, он ответил: "Дает".

С.Игнатьев при этом не сказал, идет ли речь о депозитных или кредитных ставках ЦБ. Он отметил, что это открытый вопрос, он будет обсуждаться, ЦБ будет смотреть на динамику реального сектора экономики, динамику кредитования за декабрь, просроченную задолженность, а также динамику движения капитала.

Между тем, неделей ранее первый зампред Банка России Геннадий Меликьян заявлял, что повышать ставки в январе не имеет смысла. "Любое ужесточение денежно-кредитной политики давит на отток капитала и инфляцию, но также влияет и на производство, ведет к снижению его активности. Во всем нужна мера... Я пока бы пока не стал повышать ставки", - сказал он.

Напомним, Банк России с 27 декабря 2010 года повысил процентные ставки по депозитным операциям на 0,25 процентного пункта, оставив при этом без изменения размер ставки рефинансирования (7,75% годовых) и процентных ставок по операциям предоставления ликвидности в целях поддержки восстановления экономического роста.

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

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