ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА

05.03.2011

Топ-5 новостей на рынке

1.Роснефть/ТНК-ВР. Путин считает возможным совместную работу ТНК-ВР на шельфе в партнерстве с Роснефтью, а судебное разбирательство между этими компаниями – их внутренним делом. Таким образом, конфликт возможно будет решен неким компромиссом. Это позитивно как для Роснефти, так и для ТНК-ВР. Однако, Роснефть уже торгуется возле максимальных значений с прошедшего года и у многих может возникнуть желание зафиксировать прибыль.

2. АФК Система сменит основной род деятельности с управления на инвестирование. 70-80% времени будет направлено именно на реализацию инвестиционных сделок. И 20-30% - на управление теми компаниями, которые есть. Ранее на управление "дочками" уходило до 90% времени менеджмента, и только 10% приходились на поиски новых активов. Это позитивные изменения, подразумевающие рост числа новых приобретений.

3.Пан-арабская революция усиливается. Власти Йемена решили использовать ракетные удары по местам скопления оппозиции. В Ливии продолжаются бои с переменным успехом. В стране перекрыт доступ в интернет. Мировое сообщество пока ограничивается только мирными средствами воздействия на Каддафи. В частности Каддафи и его приближенным запрещено покидать страну, 188 странам разрешено замораживать его активы. Это удерживает цены на нефть и золото на максимумах.

4. Приток капитала в фонды, инвестирующие в акции России и стран СНГ уже 14 недель подряд продолжается. С 24 февраля по 2 марта приток составил $139 млн., при этом неделей ранее он равнялся $162 млн. Таким образом, с начала года по 2 марта приток капитала в фонды, инвестирующие в акции России и стран СНГ, достиг уже $2,118 млрд.

5. Магнит включен в расчет индекса ММВБ. Это позитивно отразится на его котировках, т.к. индексные фонды должны будут купить в соответствии с его весом в индексе.

Вывод

Российский рынок вчера продемонстрировал небольшое снижение, однако удержался выше отметки 2000 пунктов по РТС. Дорогая нефть и нестабильность на востоке удерживают российский рынок от падения. Сегодня у отечественных игроков не будет ориентира на европейские и американские площадки. Не будет публиковаться статистика и снизиться ликвидность. Поэтому, скорее всего мы будем торговаться на достигнутом уровне.

Показатель	Страна	Цена	Изменение, % за день	Изменение, % с начала года
Фондовые индексы				
Dow Jones Ind.Avg.	США	12169.88	-0.72%	5.12%
S&P 500 INDEX RTH	США	1321.15	-0.74%	5.05%
NASDAQ Composite	США	2784.67	-0.50%	4.97%
SSE Composite Index	Китай	2942.31	1.35%	4.78%
FTSE 100	Великобритания	5990.39	-0.24%	1.53%
CAC 40	Франция	4020.21	-1.00%	5.66%
DAX	Германия	7178.90	-0.65%	3.83%
ММВБ	Россия	1764.96	-0.44%	4.56%
РТС	Россия	2012.68	0.25%	13.74%
Сырьевые рынки				
Light	$/бар.	104.42	2.46%	12.39%
Brent	$/бар.	115.97	1.03%	22.32%
Алюминий	$/т.	2600.00	-0.46%	5.26%
Золото	$/ун.	1430.90	1.05%	0.71%
Медь	$/ т.	9895.00	-0.20%	3.07%
Никель	$/ т.	28800.00	-0.21%	16.36%
Палладий	$/ ун.	812.00	-0.25%	1.28%
Платина	$/ ун.	1842.25	0.74%	4.07%
Серебро	$/ ун.	35.60	4.07%	15.16%

Золото и Индекс ММВБ



Основные события

Другие события в мире

Кредитный рейтинг Испании в иностранной валюте Fitch Ratings пересмотрело до «негативного» со «стабильного» в пятницу, подтвердив текущий рейтинг «АА+» и сославшись на долгосрочные последствия реструктуризации сберегательных банков страны.
Во многих отношениях Испания превысила ожидания в части консолидации бюджета и структурных реформ, особенно в отношении пенсий и рынка труда. Тем не менее, негативный прогноз отражает риски снижения суверенного кредитного профиля Испании из-за слабого восстановления экономики, реструктуризации банковского сектора и консолидации бюджета, в особенности, региональными правительствами.

Ирландия должна принять жесткие меры по решению ее долгового кризиса. Такую позицию высказал председатель Еврокомиссии Жозе Мануэл Баррозу.

Toyota Motor. S&P понизило в пятницу кредитный рейтинг крупнейшего в мире автоизводителя (по количеству проданных машин) до «АА-» с «АА», прогноз — «позитивный». S&P объяснило рейтинговое действие «слабой прибыльностью» компании, которая вряд ли восстановится в ближайшие 1-2 года до уровня соответствующего рейтингу «АА».
Причины этого, по мнению S&P, кроются в высоких ценах на сырье и бензин, а также в сильной иене. В тоже время агентство обращает внимание на минимальные финансовые риски компании и хорошую ситуацию с ликвидностью.

ВТБ. Примирение миноритариев Банка Москвы и его нового акционера - ВТБ оказалось недолгим. Компании, действующие в интересах Банка Москвы, оспаривают правомерность сделки по смене собственников банка, пытаясь заблокировать продажу доли Goldman Sachs (3,9%), которая позволила бы ВТБ получить реальный контроль в Банке Москвы. Лондонский суд не поддержал истца, однако оставил акции Goldman Sachs заблокированными еще как минимум на неделю. Соответственно, шансы ВТБ получить полноценный контроль в банке до проведения общего собрания акционеров 11 апреля снова оказались под вопросом.

После покупки банком ВТБ 100% Банка Москвы goodwill сделки может составить 77 млрд руб., подсчитали специалисты Moody's. Goodwill показывает разницу между рыночной ценой и капиталом банка. Эксперты агентства исходили из предполагаемой цены всего Банка Москвы в 190 млрд руб.

UC Rusal начинает с Интерросом переговоры о перемирии — сразу же после собрания акционеров Норникеля, которое пройдет 11 марта. Однако, это будет сделано, только если Александр Волошин войдет в новый совет Норникеля и возглавит его. С того, что Волошин не прошел в совет, и началось противостояние UC Rusal и Интерроса. При этом UC Rusal хочет не отказываясь от принципов надлежащего корпоративного управления.
Интеррос всегда был за «конструктивное развитие событий и готов поддержать Волошина, если его избрание позволит уменьшить эскалацию конфликта, говорит представитель холдинга.

Газпром. Путин переназначил Миллера председателем правления Газпрома. 49-летний Миллер возглавляет Газпром почти десять лет - с мая 2001 года.

Обама считает, что события на Ближнем Востоке стали возможны во многом благодаря развитию новых технологий, имея в виду активное использование социальных сетей и новых средств связи участниками антиправительственных выступлений.
"В происходящем кроются огромные возможности для дальнейшего развития стран, протестующих против режимов своих правительств. Впервые за последние несколько десятков лет подули ветры перемен, это произошло благодаря новому поколению, которое хочет быть частью нового современного мира", – заявил американский лидер.
"Это – опасные времена, но они заключают в себе огромные перспективы, - сказал Б.Обама. По его словам, нынешние события в регионе должны положить начало новой, демократической эре.

Недвижимость. В случае запрета на возведение нового жилья в пределах Третьего транспортного кольца (ТТК), рост цен на существующее жилье составит от 20 до 40%. Не исключено, что девелоперы повысят цены на недвижимость сразу после решения мэрии. Наиболее чувствительным сегментом может оказаться рынок элитного жилья.

Объем промышленных заказов в США в январе 2011г. вырос на 3,1%

Правительство Китая рассчитывает в 2011 г. поддержать рост ВВП на уровне не ниже 8%, а общий рост индекса потребительских цен, выступающего ключевым показателем инфляции, сдержать в пределах 4%. Что касается занятости населения, то коэффициент безработицы не должен превысить 4,6%.
В числе главных задач экономической работы на 2011 г. глава правительства обозначил «продолжение совершенствования механизма формирования обменного курса юаня, сохранение стабильного уровня потребительских цен, расширение внутреннего спроса, регулирование экономической структуры». В 2010 г., сообщил Вэнь Цзябао, темпы роста китайской экономики составили 10,3%, а инфляция превысила запланированную ранее правительством страны планку в 3% и составила 3,3%.

ФСФР. В России создан прообраз мегарегулятора финансовых рынков — вчера президент Дмитрий Медведев подписал указ о присоединении Росстрахнадзора к Федеральной службе по финансовым рынкам.

Управление Инвестиционных Операций	**+7 (495) 957-00-18**
e-mail	sales@lanta.ru
Web	www.lanta.ru
Факс	+7 (495) 957-00-80
Адрес	115184, г. Москва, ул. Новокузнецкая, д. 9, стр. 2

Настоящий аналитический обзор представляется клиентам банка исключительно в информационных целях. Содержащиеся в обзоре прогнозы и оценки ситуации на рынках подготовлены без учета инвестиционных предпочтений инвесторов и отражают мнение аналитика. Настоящая информация сформирована на основе публичных источников, за полноту и достоверность которой АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) ответственности не несет. Также АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не несет никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, полученные при использовании настоящего обзора. АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в обзоре или исправлять возможные неточности. При перепечатке данных материалов полностью или частично ссылка на www.lanta.ru обязательна.