ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА

16.03.2011

Топ-5 новостей на рынке

ФРС США сохранила ключевую учетную ставку в диапазоне 0-0,25% годовых

и продолжит программу количественного смягчения. По их мнению экономика более устойчиво встала на ноги, а ситуация на рынке труда постепенно улучшается. В то же время констатируется, что жилищный рынок все еще находится в сложной ситуации. Глава ФРС ожидает ускорения экономического роста в 2011г. по сравнению с прошлым годом. По прогнозам Федрезерва, в этом году ВВП США вырастет на 3,5-4%.

В то же время, чистый приток капитала в США в январе 2011г. составил 32,5 млрд. долл. Темпы притока замедлились в сравнении с предыдущим месяцем - в декабре 2010г. приток составлял внушительные 49,7 млрд. долл.

До завершения программы QE2 30 июня 2011 г., ставку повышать не имеет смысла. Но рынок начнет реагировать на эту возможность заранее.

Moody's снизило рейтинг Португалии с уровня А1 до А3, с «негативным» прогнозом из-за снижения перспектив роста и темпов роста производительности в среднесрочной перспективе. Учитывая с каким опозданием рейтинговые агентства реагируют на происходящее, можно сделать вывод о состоянии дел в Европе в данный момент.

МТС запускает интернет-магазин приложений для мобильных телефонов по аналогии с Apple AppStore. Как и в случае с американской корпорацией, 70% доходов будут получать разработчики приложений, остальное оператор. Но в отличие от Apple, деньги будут списываться не с банковской карты, а с лицевого счета абонента. На продаже приложений МТС может заработать $15-$20 млн. Позитивная новость, компания активно применяет новые способы получения прибыли.

М.видео. Интернет-магазин компании появился в Facebook. Делиться с Facebook доходами от транзакций он не будет - социальная сеть рассчитывает заработать на его рекламе. В апреле магазин «М.видео» заработает и в крупнейшей социальной сети рунета «В контакте». Мы позитивно оцениваем перспективы компании. Более подробно в нашем отчете http://www.lanta.ru/private/Mvideo_Lanta-Bank.pdf

Показатель	Страна	Цена	Изменение, % за день	Изменение, % с начала года
Фондовые индексы				
Dow Jones Ind.Avg.	США	11855.42	-1.15%	2.40%
S&P 500 INDEX RTH	США	1281.87	-1.12%	1.93%
NASDAQ Composite	США	2667.33	-1.25%	0.55%
SSE Composite Index	Китай	2896.26	1.07%	3.14%
FTSE 100	Великобритания	5695.28	-1.38%	-3.47%
CAC 40	Франция	3780.85	-2.51%	-0.63%
DAX	Германия	6647.66	-3.19%	-3.85%
ММВБ	Россия	1700.54	-1.52%	0.74%
РТС	Россия	1906.74	-1.96%	7.71%
Сырьевые рынки				
Light	$/бар.	97.18	0.04%	4.60%
Brent	$/бар.	108.52	-0.20%	14.46%
Алюминий	$/т.	2493.00	-2.54%	0.93%
Золото	$/ун.	1395.70	0.25%	-1.77%
Медь	$/ т.	9118.00	-0.78%	-5.02%
Никель	$/ т.	24705.00	-4.34%	-0.18%
Палладий	$/ ун.	704.50	0.21%	-12.13%
Платина	$/ ун.	1702.25	-0.58%	-3.84%
Серебро	$/ ун.	34.25	0.25%	10.78%

Золото и Индекс ММВБ



Япония. На востоке произошло еще одно мощное землетрясение магнитудой 6. Топливные стержни на первом реакторе АЭС "Фукусима-1" могут быть разрушены на 70%, на втором - на 33%. В свою очередь в бассейне для отработанных топливных стержней четвертого реактора может начаться цепная реакция. В здании отмечен высокий уровень радиации, из-за чего проникновение в него невозможно. Есть вероятность, что емкости, где хранятся топливные стержни, кипят. Прорабатывается возможность залить бассейн для отработанных топливных стержней четвертого реактора борной кислотой.

Вулкан Синмоэ проснулся после временного затишья на юго-западе Японии. В воздух на высоту до четырех километров летят пепел и камни. Специалисты присвоили вулканической активности три из пяти баллов по шкале опасности.

Банк Японии удвоил объемы программы выкупа активов до $122 млрд. в качестве реакции на экономические риски, связанные с сильнейшим землетрясением за всю историю страны.

Кроме того, ЦБ не стал менять процентную ставку, сохранив ее в целевом диапазоне от нуля до 0,1%. Все опасаются, что катастрофа может привести к банковскому кризису, который затронет весь мир без исключения.

Вывод

Вчера в результате сильнейшей распродажи объем торгов стал максимальным за 1,5 года. Рухнули и цены на нефть: Brent - на 3,2%, WTI - на 2,6% до $109,8/барр. и $98,2/барр.

Ее падение связано в первую очередь с выходом из строя НПЗ в Японии, а также потому, что последствия землетрясения в Японии замедлят восстановление ее экономики и сократят спрос на топливо. Япония занимает 4-е место в мире по объемам энергопотребления, при этом практически не обладает собственными энергоресурсами. Уровень потребления газа в стране составляет около 80 млрд. кубометров в год, его доля в энергопотреблении Японии - порядка 15%. Япония импортирует 100% потребляемого газа в виде СПГ, занимая первое место в мире по его импорту. Текущая ситуация позитивна прежде всего для Газпрома.

Сегодня мы ожидаем на рынке отскок, если не будет ухудшения ситуации на АЭС. Фондовые торги в Японии закрылись ростом ведущего индекса на 5.68%.

Календарь статистики на сегодня

Время	Показатель	Страна	Период	Прогноз	Пред	Ед. изм.
17:30	Запасы нефти за неделю по данным EIA (изменение)	США	-	1.300	2.500	млн барр.
15:30	Индекс цен производителей, м/м	США	Фев	0.7	0.8	%
15:30	Счет текущих операций	США	4 кв	-110.0	-127.20	млрд USD
15:30	Базовый индекс цен производителей, м/м	США	Фев	0.2	0.5	%
15:30	Количество разрешений на строительство домов - изменение, м/м	США	Фев	-	-10.2	%
15:30	Число начатых строительств домов, м/м	США	Фев	-	14.6	%
14:00	Индекс ипотечного рынка (изм.)	США	-	-	15.5	%
14:00	Индекс рефинансирования ипотечных обязательств	США	-	-	17.2	%
14:00	Индекс заявлений на покупку домов по ипотеке	США	-	-	194.4	пункты
14:00	Ставка МВА по 30-летней ипотеке	США	-	-	4.90	%
14:00	Индекс заявлений на покупку домов по ипотеке (изм.)	США	-	-	12.5	%
13:00	Индекс потребительских цен (оконч.), м/м	Еврозона	Фев	0.4	-0.7	%
13:00	Стоимость рабочей силы	Еврозона	4 кв	-	0.8	%
12:30	Обращения за пособиями по безработице	Великобр.	Фев	1.0	2.4	тыс
12:30	Уровень безработицы	Великобр.	Янв	7.9	7.9	%

Другие события в мире

Ливия. В последние несколько дней правительственная армия провела несколько масштабных операций, в результате чего города, захваченные повстанцами, перешли сторонникам М.Каддафи: Рас-эль-Ануф, Марса-эль-Брега и Адждабия. Теперь войска вплотную приблизились к Бенгази, где находится сформированный силами ливийской оппозиции переходный Национальный совет.

Мировые цены на природный газ растут на опасениях повышения спроса со стороны Японии после того, как землетрясение в стране привело к приостановке работы 11 атомных реакторов, сообщило агентство Bloomberg.

В Великобритании газовые контракты с поставкой следующей зимой подорожали на 7,4%, до максимальной отметки с ноября 2008 года, и составили 74 пенса за терм. В Нью-Йорке апрельские форварды на газ подорожали на 3,8%.

Возникший в Японии после землетрясения дефицит энергоресурсов может серьезно повлиять на мировой рынок сжиженного природного газа (СПГ), считают руководители британо-нидерландской нефтегазовой компании Royal Dutch Shell. «Мы рады подтвердить, что накануне вечером мы договорились о доставке партии СПГ в порт Токио, и мы не будем стремиться извлечь ценовую выгоду из сложившейся ситуации», — сказал главный финансовый директор Shell Саймон Хенри на встрече с инвесторами и журналистами в Лондоне.

По мнению финдиректора Shell, восстановление атомной энергетики Японии может занять достаточно продолжительное время и СПГ может стать замещающим источником энергоресурсов. «В средне- и долгосрочной перспективе данная ситуация будет способствовать развитию рынка СПГ и усилению конкуренции на нем, что может также повлиять и на поставки в Европу», — указал Хенри.

Путин призвал ускорить реализацию проектов добычи углеводородов на Дальнем Востоке, в том числе проекта "Сахалин-3". "Очевидно, что выпадающая генерация (атомная генерация в Японии) будет иметь долговременный характер. Надо подумать, чтобы ускорить планы по развитию проектов по добыче углеводородного сырья, в том числе газа, на Дальнем Востоке. В том числе имею в виду проект "Сахалин-3".

Компании

РТС изменила список акций российских компаний, входящих в расчет индекса РТС. В его расчет будут входить обыкновенные и привилегированные акции ОАО "ТНК-ВР Холдинг", обыкновенные акции ОАО "Московская объединенная электросетевая компания", ОАО "Мостотрест", ОАО "Группа компаний ПИК" и ОАО "Банк "Санкт-Петербург". При этом из расчета индекса РТС исключаются обыкновенные акции ОАО "Сибирьтелеком", ОАО "Центртелеком", ОАО "Волгателеком", ОАО "Северо-Западный телеком" и ОАО "Уралсвязьинформ", а также ОАО "Вимм-Билль-Данн продукты питания".

В новый состав индекса РТС-2 будут включены обыкновенные акции ОАО "Группа "Черкизово". Им уступят место обыкновенные и привилегированные акции ОАО "Сибирьтелеком", ОАО "Центртелеком", ОАО "Волгателеком", обыкновенные акции ОАО "ЮТК", ОАО "МГТС", ОАО "Северо-Западный телеком", ОАО "Уралсвязьинформ" и ОАО "Вимм-Билль-Данн продукты питания". Обыкновенные акции ОАО "Сибирьтелеком" исключаются также из состава индекса РТС Сибирь, а обыкновенные акции ОАО "Вимм-Билль-Данн продукты питания" - из индекса РТС Потребительских товаров и розничной торговли. Обыкновенные и привилегированные акции ОАО "ТНК-ВР Холдинг" будут включены в состав отраслевого индекса РТС Нефти и газа.

Кроме того, в качестве источника цен на обыкновенные акции ОАО "Газпром нефть" в индексах РТС будет использоваться RTS Standard вместо RTS Classica.

Нижнекамскнефтехим. Совет директоров рекомендовал направить на выплату дивидендов по итогам 2010 года 30% от чистой прибыли, что составляет 2,152 млрд рублей, или 1,176 руб. на каждую обыкновенную и привилегированную акции, говорится в сообщении компании.

Годовое собрание акционеров "Нижнекамскнефтехима" состоится 15 апреля. Список акционеров, имеющих право на участие в собрании, составлен по данным реестра на 25 февраля.

Газпром. Итальянская Eni предложила ему купить ее долю (32,4%) в чешской нефтеперерабатывающей Ceska rafinerska. Окончательного решения по сделке "Газпром" пока не принимал и обсуждает ее с Eni "в рабочем порядке". Стоимость пакета аналитики оценивают в $500-600 млн.

Камаз. Вчера днем российский премьер Владимир Путин прилетел в Минск. В Белоруссии планируется строительство АЭС мощностью 2,4 МВт по российскому проекту. Генеральным подрядчиком выступает российская компания "Атомстройэкспорт". Сооружение котлована под АЭС планируется начать в сентябре 2011г. Запуск первого энергоблока намечен на 2017г., второго - на 2018г. Кроме того, Путин сказал о проекте объединения активов крупнейших производителей автомобильной техники КамАЗа и МАЗа». Напомним, что КамАЗ вел переговоры с МАЗом еще три года назад, но они ни к чему не привели, а с началом кризиса этот вопрос и вовсе потерял актуальность.

Основные события рынка драгметаллов

Gem Diamonds повысила свой прогноз на 2011 год по причине роста цен на необработанные алмазы. Несмотря на это, акции компании упали в цене на 9% на фоне землетрясения и цунами в Японии, которая является одним из основных рынков алмазов.

Турция в феврале 2011 г увеличила экспорт ювелирных изделий из золота на 27,7% до 4,7 т /151,1 тыс. унций/ по сравнению с февралем 2010 г., сообщает Dow Jones со ссылкой на IHA.

Консолидированные резервы золота Европейского центрального банка и 16 Центробанков еврозоны за неделю, закончившуюся 11 марта 2011 г, не изменились и составили 367,432 млрд. евро, следует из материалов ЕЦБ.

Крупнейший в мире торгуемый золотой индексный фонд SPDR уменьшился в размерах до 1,213.655 тонн, по сравнению с 1,215.475 тоннами по состоянию на 11 марта.

Высочайший (GV Gold) получил за 2010 г 1,789 млрд. руб. чистой прибыли по РСБУ, что выше на 53,17%чистой прибыли за 2009 г (1,168 млрд. руб.), говорится в сообщении компании.

ЮАР по итогам 2010 г снизила производство золота на 6,4% до 191,834 т. по сравнению с 2009 г, сообщает Dow Jones со ссылкой на Горную палату страны.

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.