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

13.04.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия рынка с небольшим гэпом вверх, хуже рынка Норникель (на фоне снижения цен на никель и медь). Сегодня в 15:00 выйдет отчёт JPMorgan Chase за 1 квартал (прогноз прибыли на акцию $1,16) – первый отчёт американского банка за этот период, внимание к нему ему повышенное – он определит динамику рынков на ближайшие дни. **(стр.2)**

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	235,57	236,5	0,4%
Сбербанк	104,88	105,5	0,6%
Роснефть	255,35	255,5	0,1%
Нор Никель	7560	7550	-0,1%
ВТБ	0,096	0,096	0,0%
Лукойл	1980	1985	0,3%
Сургутнефтегаз	30,441	30,5	0,2%
Уралкалий	234,89	235	0,0%
ММВБ	**1800**	**1805**	0,3%

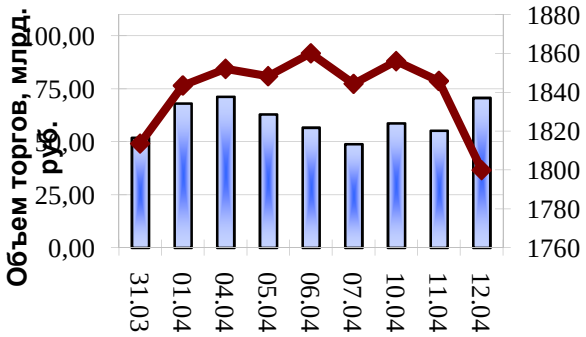
Новости короткой строкой

- Прибыль «Роснано» за год уменьшилась
- Газпром и Shell договорились о переработке и распределении углеводородов в РФ и Европе
- Сбербанк" в 1 квартале 2011 года увеличил чистую прибыль по РСБУ почти вдвое

Календарь событий на сегодня:

Великобритания, 12:30 Изменение числа безработных (Прогноз – сокращение до -3 тыс)
США, 16:30 Розничные продажи (Прогноз -0.50%)
США, 16:30 Индекс розничных продаж (Прогноз – 0.8%)

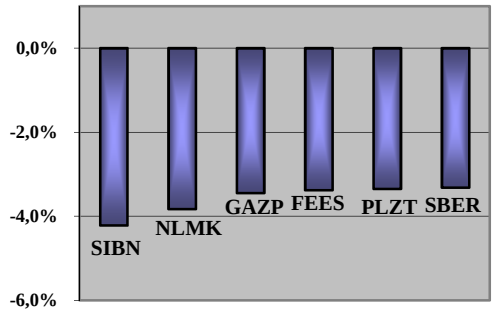
Индекс ММВБ и объемы торгов



Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	2051,25	-2,34%	15,72%
Индекс ММВБ	1799,94	-2,48%	6,63%
Мировые индексы			
DJIA	12263,58	-0,95%	6,00%
S&P 500	1314,16	-0,78%	4,48%
FTSE 100	5964,47	-1,47%	-0,53%
CAC 40	3976,60	-1,54%	2,21%
Nikkei	9614,47	0,97%	-6,01%
Товарные рынки, валюты			
Brent	121,20	-0,90%	28,66%
Gold	1458,95	0,12%	3,15%
EUR/USD	1,448	0,56%	9,37%
USD/RUB ЦБ	28,1456	0,61%	-7,29%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Сегодня фон перед открытием смешанный

- Американский рынок в ходе вчерашней сессии продолжил снижение (индекс S&P 500 -0,8%), но большая часть снижения уже отыграна российским рынком вчера. С утра фьючерс на индекс S&P 500 подрастает на 0,3%
- Азиатские рынки торгуются разнонаправлено – японский Nikkei восстанавливается после вчерашнего снижения(+0,6%), а китайские индексы снижаются на фоне понижении Fitch прогноза рейтинга Китая со “стабильного” на “негативный”, сам рейтинг сохранён на уровне AA-. На этом фоне акции китайских банков снижаются
- Вчера нефтяные цены продолжили откат вниз - баррель Brent вернулся к уровню $121 – видимо, нефтетрейдеры фиксируют прибыль после бурного роста прошлой недели. Представители ОАЭ и Саудовской Аравии сделали заявления о повышении добычи нефти, чтобы удовлетворить повышающийся мировой спрос на “чёрное золото”
- Снижаются и цены на металлы – в лидерах снижения вчера оказался никель(-4%)

Мы ожидаем открытия рынка с небольшим гэпом вверх, хуже рынка Норникель (на фоне снижения цен на никель и медь). Продолжают находиться под давлением акции нефтегазового сектора на фоне снижения цен на нефть. На акции Роснефти в последнее время давит уход из состава СД компании Игоря Сечина и отмена налоговых льгот по Ванкорскому месторождению (вступит в силу в мае). В ближайшее время аналогичных льгот по восточносибирским месторождениям могут лишиться Сургутнефтегаз и ТНК-ВР.

Сегодня в 15:00 выйдет отчёт JPMorgan Chase за 1 квартал (прогноз прибыли на акцию $1,16) – первый отчёт американского банка за этот период, внимание к нему ему повышенное – он определит динамику рынков на ближайшие дни. Крупнейший российский банк – Сбербанк, также опубликует отчётность за 1 квартал – правда, по РСБУ. Распадская опубликует отчёт за 2010 год по МСФО – интересно будет его посмотреть в свете желания нынешний акционеров продать компанию. Также в течение дня выйдет статистика из США - в 16:30 розничные продажи, а в 18:00 - оптовые запасы, после закрытия выйдет Бежевая книга ФРС США.

Прибыль «Роснано» за год уменьшилась на 67,7%

В 2010 году корпорация заработала 3,8 млрд рублей против 11,2 млрд годом ранее

Чистая прибыль ОАО «Роснано» за 2010 год уменьшилась на 67,7%, и составила 3,6 млрд рублей, говорится в сообщении компании.

Годом ранее госкорпорация заработала 11,2 млрд рублей. Снижение чистой прибыли в компании объясняют уменьшением остатка денежных средств, размещенных на депозитных вкладах.

В октябре прошлого года в интервью Russia Today генеральный директор «Роснано» Анатолий Чубайс заявил, что корпорация сможет получать 30 млрд долларов прибыли в год от наноиндустрии. Еще ранее он озвучил, что «Роснанано» планирует в 2015 году получить выручку от своих проектов в объеме 220 млрд рублей

ОАО «Роснано» создано в марте 2011 года путем реорганизации российской государственной корпорации нанотехнологий. 100% акций находится в собственности государства.

Ист.: Сайт BFM

Газпром и Shell договорились о переработке и распределении углеводородов в РФ и Европе

"Газпром" и британо-нидерландская Shell рассмотрели возможности развития совместной деятельности в области переработки и распределения углеводородов в России и Европе, а также участие "Газпрома" в проектах Shell по разведке и добычи нефти и газа в третьих странах. Об этом говорится в сообщении российской компании по итогам встречи глав "Газпрома" и Shell, которые обсудили взаимодействие компаний в рамках протокола о глобальном стратегическом сотрудничестве, передает во вторник ПРАЙМ-ТАСС.

В частности, внимание было уделено вопросам реализации совместных проектов в Западной Сибири и на Востоке России. Обсуждая текущую ситуацию на мировых рынках энергоносителей, стороны уделили внимание вопросам увеличения поставок СПГ в Японию в рамках проекта "Сахалин-2" для скорейшей стабилизации энергообеспечения ее потребителей. Shell является партнером "Газпрома" по проекту "Сахалин-2".

Ист.: РЦВ

Сбербанк" в 1 квартале 2011 года увеличил чистую прибыль по РСБУ почти вдвое - до 83,9 млрд рублей

Чистая прибыль ОАО "Сбербанк России" в 1 квартале 2011 года по РСБУ составила 83,9 млрд руб., увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2010 года в 1,9 раза.

Чистый процентный доход по сравнению с 1 кварталом 2010 года сократился на 3,4%. Главная причина снижения - сокращение доходов от кредитования юридических лиц (-17,9%) вследствие снижения общего уровня процентных ставок на рынке, говорится в отчете банка. Устойчивый рост портфеля корпоративных кредитов, среднедневной остаток которого увеличился по сравнению с 1 кварталом 2010 года на 0,6 трлн руб., не компенсирует падение процентных ставок.

Чистый комиссионный доход "Сбербанка" увеличился на 3,7%. Наибольший вклад в увеличение комиссионных доходов принесли операции с банковскими картами и банковское страхование. Результат от торговых операций на финансовых рынках за I квартал 2011 года составил 2,9 млрд руб. против чистых расходов за аналогичный период 2010 года. Значительное влияние на динамику этой статьи доходов оказывают особенности российского учета срочных сделок.

Операционные доходы до совокупных резервов возросли на 6,1%. Операционные расходы увеличились на 25,7%, прежде всего за счет роста расходов на содержание персонала в рамках плана и административно-хозяйственных расходов, сопровождающих развитие бизнеса. Значительный рост объема вкладов, среднедневной остаток которых увеличился по сравнению с 1 кварталом 2010 года почти на 1 трлн руб., обусловил рост отчислений в фонд обязательного страхования вкладов. Отношение операционных расходов к доходам составило 37,5%.

В рамках изменений во внутренней методике агрегирования в 2011 году банком было введено понятие "Совокупные резервы", объединяющее расходы на резервы по кредитам и прочим активам, а также расходы от реализации прав требования. По итогам 1 квартала 2011 расходы насовокупные резервысоставили 3,9 млрд руб. против 55 млрд руб. за аналогичный период 2010 года. Банк восстановил резервы по кредитам и прочим активам в размере 0,4 млрд руб., в то время как за аналогичный период предыдущего года расходы на резервы составили 8,1 млрд руб. Кроме того, существенно сократились расходы, связанные с реализацией собственных прав требования: 4,3 млрд руб. против 46,9 млрд руб. за 1 квартал 2010 года. В результате операционные доходы "Сбербанка" после совокупных резервов возросли в 1,7 раза. Прибыль до уплаты налогов из прибыли составила 93,6 млрд руб.

Активы банка за 1 квартал 2011 года увеличились на 22 млрд руб. до 8 569 млрд руб. Значительное влияние на динамику балансовых статей оказало снижение курса доллара США и евро к рублю, и, как следствие, отрицательная переоценка их валютной составляющей.

По итогам марта рост активов составил 20 млрд руб. Более всего вырос кредитный портфель клиентов: кредитный портфель корпоративных клиентов увеличился за месяц на 20 млрд руб. до 4 868 млрд руб. В марте банк предоставил российским предприятиям свыше 400 млрд руб., а всего с начала года - около 1 трлн руб. Розничный кредитный портфель увеличился за месяц на 22 млрд руб. до 1 336 млрд руб. Частным клиентам выдано более 80 млрд руб. кредитов в марте и свыше 200 млрд руб. всего с начала года.

Качество кредитного портфеля продолжило улучшаться - доля просроченной задолженности в кредитном портфеле клиентов снизилась до 4,83% против 5,04% на начало года. Банк сохраняет высокий уровень покрытия просроченной задолженности резервами. По состоянию на 1 апреля 2011 года резервы по кредитам составили 663 млрд руб. и превысили объем просроченной задолженности в 2,2 раза.

Объем вложений в ценные бумаги по итогам марта сократился на 16 млрд руб. за счет реализации облигаций Банка России и составил 1 752 млрд руб. Реализованные облигации Банка России в совокупном объеме свыше 65 млрд руб. были частично замещены приобретением корпоративных облигаций и облигаций федерального займа. В результате доля государственных ценных бумаг в портфеле сократилась до 64%, доля корпоративных облигаций возросла до 23%.

Объем вкладов физических лиц продолжает увеличиваться - по итогам марта объем привлеченных средств увеличился на 29 млрд руб. до 4 843 млрд руб. Это позволило практически полностью компенсировать отток средств юридических лиц в размере 30 млрд руб. Отток средств происходил по расчетным счетам, в то время как средства в срочных депозитах наоборот возросли.

Капитал банка, рассчитываемый по Положению Банка России № 215-П, за март увеличился на 55 млрд руб. и составил 1 328 млрд руб. Достаточность капитала банка по состоянию на 1 апреля 2011 года находится на уровне 18,5%

Ист.: rian

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