

ВНЕШНИЕ РЫНКИ И ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ: НЕФТЬ

Цены на нефть с утра растут (+0,5-0,7 %) на фоне укрепления евро, возобновившегося после встречи министров финансов ряда европейских стран в Брюсселе

Спотовый рынок: США

Торги в США вчера не проводились в связи с празднованием Дня Президентов

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК: КОРЗИНА

Существенной волатильности в ходе торгов на валютном рынке не наблюдалось, закрытие по корзине в пределах уровня пятницы (35,13 руб., -0,02 руб.)

СРОЧНЫЙ РЫНОК: ФЬЮЧЕРСЫ

Фьючерсы на индексы США торгуются в нейтральной зоне, чуть ниже нулевой отметки

Спотовый рынок: Азия

Азиатские индексы немного подрастают (в пределах +0,5 %) на фоне выхода позитивных региональных корпоративных новостей

ОСНОВНЫЕ ИНДИКАТОРЫ, ЗАКРЫТИЕ

	Закр.	Изм., %
Россия		
MMBB	1319,22	1,10
PTC	1.377,07	0,08
США		
S&P 500	1.075,51	-0,27
DJIA	10.099,14	-0,44
NASDAQ Comp.	2.183,53	0,28
Европа		
FTSE 100	5.167,47	0,49
DAX	5.511,10	0,19
CAC 40	3609,22	0,28
Азия		
Nikkei 225	10036,20	0,23
SSE Comp.*	3018,133	1,09
KOSPI	1601,29	0,48
Hang Seng *	20268,69	-0,11
Капитализация		
MSCI Emerging Markets	924,73	0,32
MSCI BRIC	306,34	0,26
MSCI Russia	760,83	0,87
ТОВАРНЫЕ РЫНКИ		
Нефть Brent	72,51	-0,53
Нефть WTI	73,88	-0,34
Золото	1.089,50	-0,43
Серебро	15,59	1,90
Алюминий	2 070,00	0,78
Медь	6 894,95	1,46
Никель	19 435,00	0,44
Цинк	2 182,00	0,62
	Знач.	Изм., %
Курсы ЦБ		
EUR/RUR	41,1092	-0,16
USD/RUR	30,2207	0,20
	УТМ, %	Изм., б.п.
Долговой рынок		
UST 10	3,697	0,00
Россия 30	5,449	0,90
Россия 30 / UST 10, б.п.	175,17	0,90

* на 09.00 МСК, аналогично для графиков

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ СЕГОДНЯ:

Статистика

- Великобрит.: индекс потреб. цен за янв. (12.30 МСК)
- Германия / Еврозона: индекс экон. ожиданий ZEW за фев. (13.00 МСК)
- США: индекс деловой активности Empire Manufacturing за фев. (16.30 МСК)
- США: чистые покупки американских ценных бумаг нерезидентами за дек. (17.00 МСК)

ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ:

На открытие российского рынка внешний фон выглядит нейтральным: отсутствие торгов в США и Китае в итоге задает весьма невнятный фон для остальных площадок. Динамика торгового дня (по крайней мере – в его начале) видится нейтральной / умеренно отрицательной. **Ожидания по отдельным рынкам – в соответствующих разделах**

ИНФОРМАЦИОННЫЙ ФОН ПРЕДЫДУЩЕГО ДНЯ

- **Лукойл** – по заявлению главы компании, чистая прибыль Лукойла по US GAAP за 2009 г. составила порядка 8 млрд. долл. (-12,5 % к 2008 г.), что несколько выше оценок экспертов
- **Сургутнефтегаз** – добыча компании в 2010 г. сохранится примерно на уровне 2009 г. – 59,5 млн. т.
- **Газпром** – добыча компании по итогам 2009 г. составила 461,4 млрд. куб. м., план на 2010 г. – 519,3 млрд. куб. м.; экспорт компании в 2009 г. сократился на 13 % до 206 млрд. куб. м

Новости ИК БФА

Уважаемые клиенты!

с 25 января вступает в силу новый список маржинальных ценных бумаг.

Подробная информация – в разделе «Маржинальное кредитование» на сайте ИК БФА и по телефону Клиентского отдела: (812) 329-81-71, 329-81-96.

ЗАРУБЕЖНЫЕ РЫНКИ: ПРЕДЫДУЩИЙ ДЕНЬ, СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ СЕССИИ

США

Торги в США вчера не проводились в связи с празднованием Дня Президентов.

Цены на нефть по итогам вчерашнего дня немного просели (в пределах -0,5 %) в отсутствие каких-либо важных новостей.

Сегодня с утра фьючерсы на американские индексы незначительно снижаются (-0,1 %), нефтяные котировки неплохо подрастают (+0,5-0,7 %) на фоне укрепления курса евро.

Ожидания на сегодня: поскольку никаких конкретных решений по Греции представители ЕС так и не озвучили, оптимизм, связанный с предоставлением помощи Греции, пойдет на спад. Вполне вероятно, что на рынке возобновятся продажи в связи с опасениями охлаждения экономического подъема в крупнейших экономиках мира

Торговая сессия (время МСК):

NYSE: 16.30 МСК – 23.00 МСК

NASDAQ: 16.30 МСК – 23.00 МСК

Фьючерсы на индексы (CME Group):

23.30 – 00.30, 01.00 – 01.15

(воскр. 01.00 – 01.15)

ВАЖНАЯ СТАТИСТИКА ПРЕДСТОЯЩЕЙ СЕССИИ:

- **16.30 МСК – индекс деловой активности Empire Manufacturing за фев., пункты**
Прогноз: 17,35
Предыдущее (январь.): 15,92
- **17.00 МСК – чистые покупки американских ценных бумаг (погашение свыше 1 года) нерезидентами за дек., млрд. долл.**
Прогноз: 50,0
Предыдущее (ноя.): 126,8

Европа

Торги на европейских площадках в отсутствие ориентиров из-за океана проходили вяло. По итогам дня индексы показали небольшой рост (FTSE100 +0,49 %, CAC40 +0,28 %, DAX +0,19 %). Поддержку рынка региона оказала публикация хорошей отчетности Air Liquide, а также повышение рекомендаций для акций ряда компаний (Renault, Rio Tinto и др.). Конкретики по оказанию помощи Греции инвесторы так и не дождались: по итогам встречи министров финансов в Брюсселе было принято решение о том, что Греция получит месяц на то, чтобы реализовать основные меры по снижению бюджетного дефицита, и после этого представит подробный отчет о проделанном. Предоставление помощи со стороны других членов-евросоюза будет возможным только после реализации программы, разработанной Правительством Греции, а также принятии ряда дополнительных мер, навязанных ЕС. В чем будет состоять возможная финансовая поддержка, так и не было объявлено, и, кроме того, в случае ее оказания, над финансовой системой Греции будет установлен жесточайших надзор со стороны контролирующих органов еврозоны

Торговая сессия (время МСК):

ВЕЛИКОБРИТАНИЯ, LSE (FTSE 100):

11.00 – 19.30

ГЕРМАНИЯ, DEUTSCHE BÖRSE (DAX):

11.00 – 19.30

ФРАНЦИЯ, EURONEXT PARIS (CAC 40):

11.00 – 19.30

ВАЖНАЯ СТАТИСТИКА ПРЕДСТОЯЩЕЙ СЕССИИ:

- **12.30 МСК – Великобрит.: индекс потребит. цен за январь, месяц к месяцу / год к году, %**
Прогноз: -0,1 / +3,5
Предыдущее (дека.): +0,6 / +2,9

Азия

На азиатских рынках, за исключением китайского, гонконгского и тайваньского, где продолжается празднование Нового года, наблюдается небольшой подъем (в пределах +0,5 %) на фоне выхода ряда позитивных корпоративных новостей по австралийским и японским компаниям (Westpac Banking Corp., National Australia Bank Ltd., Jupiter Telecommunications Co., All Nippon Airways Co. и др.)

Торговая сессия (время МСК):

Япония, TSE (NIKKEI 225):

03.00 – 05.00, 06.30 – 09.00

Китай, SSE (SSE COMP.):

04.30 – 06.30, 08.00 – 10.00

Корея, KRX (KOSPI): 03.00 – 09.00

Гонконг, HKEX (HANG SENG):

05.00 – 07.30, 09.30 – 11.00

Тайвань, TWSE (TSEC WEIGHTED):

04.00 – 08.30

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ: ТЕКУЩАЯ НЕДЕЛЯ

ВРЕМЯ, МСК	РЕГИОН	СОБЫТИЕ	ЗА ПЕРИОД	ЕДИНИЦА ИЗМЕРЕНИЯ, БАЗА ДЛЯ СРАВНЕНИЯ	ФАКТ	ПРОГНОЗ*	ПРЕДЫДУЩЕЕ (ЗА ПЕРИОД)	ПЕРЕСМОТР
15 ФЕВРАЛЯ (ПОНЕДЕЛЬНИК)								
	США	Национальный праздник Отсутствие значимых экономических событий						
16 ФЕВРАЛЯ (ВТОРНИК)								
12:30	Великобр.	Базовый индекс потребительских цен (Core Consumer Price Index, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		3,3	2,8 (декабрь)	
12:30	Великобр.	Индекс потребительских цен (Consumer Price Index, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		-0,1	0,6 (декабрь)	
12:30	Великобр.	Индекс потребительских цен (Consumer Price Index, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		3,5	2,9 (декабрь)	
13:00	Германия	Индекс экономических ожиданий ZEW (German ZEW Survey (Economic Sentiment))	февраль	пункты		41,0	47,2 (январь)	
13:00	Еврозона	Индекс экономических ожиданий ZEW (Euro-Zone ZEW Survey (Economic Sentiment))	февраль	пункты		41,5	46,4 (январь)	
16:30	США	Индекс деловой активности Empire Manufacturing (Empire Manufacturing)	февраль	пункты		17,35	15,92 (январь)	
17:00	США	Чистые покупки американских ценных бумаг (погашение свыше 1 года) нерезидентами (Net long-term TIC Flows)	декабрь	млрд. долл.		50,0	126,8 (ноябрь)	
17 ФЕВРАЛЯ (СРЕДА)								
12:30	Великобр.	Уровень безработицы (ILO Unemployment Rate, 3M)	декабрь	доля от общей численности экономически активного населения, %		7,8	7,8 (ноябрь)	
13:00	Еврозона	Торговый баланс (Euro-Zone Trade Balance)	декабрь	млрд. евро		5,0	4,8 (ноябрь)	
16:30	США	Новое строительство (Housing Starts)	январь	прирост к пред. месяцу, %		4,1	-4,0 (декабрь)	
16:30	США	Цены импорта (Import Price Index, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,8	0,0 (декабрь)	
16:30	США	Цены импорта (Import Price Index, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		10,7	8,6 (декабрь)	
17:15	США	Промышленное производство (Industrial Production, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,8	0,6 (декабрь)	
17:15	США	Загрузка производственных мощностей (Capacity Utilization)	январь	доля от общего объема производственных мощностей, %		72,6	72,0 (декабрь)	
18 ФЕВРАЛЯ (ЧЕТВЕРГ)								
0:30	США	Оценка изменения запасов нефти (институт API) (API U.S. Crude oil Inventories)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	7 195 (неделя до 5 фев.)	
0:30	США	Оценка изменения запасов бензина (институт API) (API U.S. Gasoline Inventories)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	1 552 (неделя до 5 фев.)	
0:30	США	Оценка изменения запасов дистиллятов (институт API) (API U.S. Distillate Inventories)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	-1 531 (неделя до 5 фев.)	
	Япония	Решение Банка Японии по процентной ставке (Bank of Japan Interest Rate Decision)	-	процентные пункты, %		0,1	0,10 (тек. уровень)	
16:30	США	Индекс цен производителей (Producer Price Index, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,8	0,2 (декабрь)	
16:30	США	Индекс цен производителей (Producer Price Index, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		4,4	4,4 (декабрь)	
16:30	США	Индекс цен производителей без учета продовольственных товаров и энергоносителей (Producer Price Index Ex Food & Energy, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,1	0,0 (декабрь)	
16:30	США	Индекс цен производителей без учета продовольственных товаров и энергоносителей (Producer Price Index Ex Food & Energy, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		0,8	0,9 (декабрь)	
16:30	США	Количество первичных обращений за пособиями по безработице (первичная безработица) (Initial Jobless Claims)	Неделя до 13 февраля	тыс. заявок		448	440 (неделя до 6 фев.)	
16:30	США	Количество последующих обращений за пособиями по безработице (длящаяся безработица) (Continuing Claims)	Неделя до 6 февраля	тыс. заявок		-	4 538 (неделя до 30 янв.)	
18:00	США	Индекс опережающих индикаторов (Leading Indicators, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,5	1,1 (декабрь)	

ВРЕМЯ, МСК	РЕГИОН	СОБЫТИЕ	ЗА ПЕРИОД	ЕДИНИЦА ИЗМЕРЕНИЯ, БАЗА ДЛЯ СРАВНЕНИЯ	ФАКТ	ПРОГНОЗ*	ПРЕДЫДУЩЕЕ (ЗА ПЕРИОД)	ПЕРЕСМОТР
18:30	США	Запасы нефти: изменение за неделю (EIA Crude Oil Inventories, WoW)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	2 424 (неделя до 5 фев.)	
18:30	США	Запасы бензина: изменение за неделю (EIA Gasoline Inventories, WoW)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	2 324 (неделя до 5 фев.)	
18:30	США	Запасы дистиллятов: изменение за неделю (EIA Distillate Inventories, WoW)	Неделя до 12 февраля	тыс. барр.		-	-356 (неделя до 5 фев.)	
19 ФЕВРАЛЯ (ПЯТНИЦА)								
10:00	Германия	Индекс цен производителей (German Producer Prices, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,3	-0,1 (декабрь)	
10:00	Германия	Индекс цен производителей (German Producer Prices, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		-4,0	-5,2 (декабрь)	
11:30	Германия	Индекс деловой активности в промышленности предварит. (German Purchasing Manager Index Manufacturing, A)	февраль	пункты		53,8	53,7 (январь)	
11:30	Германия	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (German Purchasing Manager Index Services, A)	февраль	пункты		52,4	52,2 (январь)	
12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в промышленности предварит. (Euro-Zone Purchasing Manager Index Manufacturing, A)	февраль	пункты		52,6	52,4 (январь)	
12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (Euro-Zone Purchasing Manager Index Services, A)	февраль	пункты		52,5	52,5 (январь)	
12:30	Великобр.	Розничные продажи (Retail Sales, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		-0,5	0,3 (декабрь)	
12:30	Великобр.	Розничные продажи (Retail Sales, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		1,1	2,1 (декабрь)	
16:30	США	Индекс потребительских цен (Consumer Price Index, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,3	0,1 (декабрь)	
16:30	США	Индекс потребительских цен (Consumer Price Index, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		2,8	2,7 (декабрь)	
16:30	США	Индекс потребительских цен без учета продовольственных товаров и энергоносителей (Consumer Price Index Ex Food & Energy, MoM)	январь	прирост к пред. месяцу, %		0,2	0,1 (декабрь)	
16:30	США	Индекс потребительских цен без учета продовольственных товаров и энергоносителей (Consumer Price Index Ex Food & Energy, YoY)	январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		1,8	1,8 (декабрь)	

* Прогнозные значения экономических показателей могут изменяться по мере приближения даты обнародования

ИТОГИ ТОРГОВ: ММВБ, АКЦИИ

	ЗАКР.	МАКС.	МИН.	ОБЪЕМ, ТЫС. РУБ.	Изм., % день	Изм., % нач. нед.	Изм., % нач. мес.	Изм., % нач. года
ОТРАСЛЕВЫЕ ИНДЕКСЫ								
Нефть и газ	2.401,64	2.403,87	2.362,84	11.290.425	1,41	1,41	-6,44	-5,28
Энергетика	2.445,46	2.459,91	2.430,28	1.170.084	0,12	0,12	-7,82	2,57
Телекоммуникации	1.929,73	1.930,16	1.906,86	435.329	1,19	1,19	-0,06	7,77
Металлы и добыча	3.971,92	3.972,34	3.907,63	3.562.010	1,43	1,43	-2,82	10,00
Машиностроение	1.758,73	1.764,98	1.742,87	86.637	0,38	0,38	1,06	6,17
Финансы	5.497,75	5.512,60	5.423,71	11.806.424	1,07	1,07	-1,61	5,92
НЕФТЬ И ГАЗ								
Газпром	164,45	165,16	162,50	6.600.595	0,86	0,86	-11,79	-10,18
Новатэк	175,90	176,99	169,13	93.385	3,17	3,17	-5,15	3,41
Роснефть	225,70	227,00	222,62	1.788.159	1,39	1,39	-4,47	-10,45
ЛУКОЙЛ	1.547,55	1.554,00	1.515,11	1.956.624	2,01	2,01	-8,25	-8,65
Сургутнефтегаз ао	24,50	24,52	23,88	436.837	2,49	2,49	-4,52	-8,64
Сургутнефтегаз ап	14,10	14,32	14,02	129.414	-0,91	-0,91	-2,29	-3,56
Газпром нефть	137,44	137,89	136,04	24.442	0,87	0,87	-10,14	-16,06
Татнефть Зао	139,70	140,48	138,71	83.423	-0,14	-0,14	-2,99	0,14
Татнефть Зап	70,40	71,00	69,54	4.624	-0,69	-0,69	-8,21	-7,79
Транснефть ап	23.440,00	23.448,00	22.705,00	190.338	1,96	1,96	-7,68	0,01
Славнефть-Мегионнефтегаз ао	500,00	505,29	476,68	70	0,00	0,00	-3,66	9,17
МЕТАЛЛУРГИЯ								
ГМК Норильский никель	4.490,00	4.491,77	4.391,01	2.074.458	1,79	1,79	-4,70	5,77
Полюс Золото	1.424,90	1.440,00	1.415,00	140.014	-1,59	-1,59	-4,63	-10,10
Северсталь	333,57	333,90	318,18	1.257.382	5,23	5,23	-5,08	31,79
ММК	28,85	28,90	28,41	6.428	0,78	0,78	-1,55	15,34
НЛМК	89,03	89,03	87,69	14.326	1,17	1,17	-5,80	-3,06
Мечел	647,20	647,67	626,99	11.226	3,22	3,22	11,93	32,90
Полиметалл	272,93	275,99	271,00	1.273	-0,20	-0,20	-2,30	-3,46

КОНТАКТЫ

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»
197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, д. 48-А
Тел.: +7 (812) 329-81-81
Факс: +7 (812) 329-81-80
info@bfa.ru
www.bfa.ru

Офисы:

- Петроградская наб., д. 34, лит. А, б/ц «Линкор»
- Средний пр. В.О., д. 48/27
- ул. Малая Конюшенная, д. 5

УПРАВЛЕНИЕ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

client@bfa.ru

Константинова Виктория
начальник управления

+7 (812) 329-81-91
v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина
начальник клиентского отдела

+7 (812) 329-81-96
e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена
специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-73
e.schekina@bfa.ru

Песчанская Ирина
специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-71
i.peschanskaya@bfa.ru

ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ

+7 (812) 329-81-99

Шевцов Павел
начальник отдела

+7 (812) 329-81-95
p.shevtsov@bfa.ru

Тураев Дмитрий
заместитель начальника отдела

d.turaev@bfa.ru

Мишарев Андрей
специалист

a.misharev@bfa.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

analitik@bfa.ru

Дзугаев Роман
начальник отдела

r.dzugaev@bfa.ru

Моисеев Алексей
заместитель начальника отдела

a.moiseev@bfa.ru

Микрюкова Мария
ведущий аналитик

m.mikryukova@bfa.ru

ОТДЕЛ ДИЛИНГА

Моржаков Вадим
ведущий специалист по дилерской деятельности

v.morzhakov@bfa.ru

Пашков Алексей
управляющий портфелем

a.pashkov@bfa.ru

Настоящий аналитический отчет подготовлен аналитическим отделом ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления.

Содержащиеся в отчете информация и выводы ни в коей мере не выступают рекомендацией, офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу инвестиционных инструментов, упомянутых в нем. Отчет не является рекомендацией в отношении инвестирования и не принимает во внимание инвестиционные цели, финансовые обстоятельства и специальные требования какого-либо конкретного лица, которое может выступить пользователем данного отчета. Информация предоставляется без каких-либо гарантий по состоянию на текущий момент времени и не может служить заменой частной консультации. Инвесторам необходимо принимать во внимание, что цена или стоимость инвестиционных инструментов может меняться. Соответственно, финансовый результат от инвестирования может оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем.

Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и ее сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»