

ВНЕШНИЕ РЫНКИ И ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ: НЕФТЬ

Цены на нефть с утра торгуются уже почти на 1 % выше уровней закрытия четверга; котировки на нефть марки WTI приближаются к отметке в 86 долл. за баррель

Спотовый рынок: США

Торги в США в пятницу не проводились в связи с празднованием Страстной пятницы. Сегодня американский фондовый рынок откроется, скорее всего, со значительным гэпом вверх на новостях о сильном увеличении числа рабочих мест в США

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК: КОРЗИНА

Уа торгах в пятницу движение вниз по корзине продолжилось – по итогам дня 33,85 руб. (-0,11 руб.). Сохраняем ожидание продолжения укрепления рубля при сохранении текущей конъюнктуры по сырьевым товарам

СРОЧНЫЙ РЫНОК: ФЬЮЧЕРСЫ

Фьючерсы на американские индексы также торгуются в плюсе (в пределах +0,5 %). Инвесторы отыгрывают пятничные данные по рынку труда США

Спотовый рынок: Азия

Азиатские индексы растут с утра на 0,2-1,5 % на новостях из США

ОСНОВНЫЕ ИНДИКАТОРЫ, ЗАКРЫТИЕ

	Закр.	Изм., %
РОССИЯ		
ММВБ	1480,17	0,03
РТС	1 617,82	0,21
США		
S&P 500	1 178,10	0,74
DJIA	10 927,07	0,65
NASDAQ Comp.	2 402,58	0,19
ЕВРОПА		
FTSE 100	5 744,89	1,15
DAX	6 235,56	1,33
CAC 40	4034,23	1,52
Азия		
Nikkei 225	11319,82	0,30
SSE Comp.*	3157,957	0,33
KOSPI	1716,55	-0,40
Hang Seng *	21537,00	1,40
КАПИТАЛИЗАЦИЯ		
MSCI Emerging Markets	1 027,27	1,68
MSCI BRIC	341,32	1,86
MSCI Russia	871,90	0,01
ТОВАРНЫЕ РЫНКИ		
Нефть Brent	84,01	1,58
Нефть WTI	84,87	1,33
Золото	1 125,10	1,06
Серебро	17,88	2,08
Алюминий	2 355,00	1,34
Медь	7 986,24	1,07
Никель	24 950,00	-0,18
Цинк	2 369,90	1,07
	Знач.	Изм., %
Курсы ЦБ		
EUR/RUR	39,6303	-0,24
USD/RUR	29,2194	-0,75
	УТМ, %	Изм., б.п.
Долговой рынок		
UST 10	3,875	4,40
Россия 30	5,009	-1,90
Россия 30 / UST 10, б.п.	113,36	-6,30

* на 09.00 МСК

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ СЕГОДНЯ:

СТАТИСТИКА

- США: индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе за март (18.00 МСК)
- США: незаверш. продажи жилья за фев. (18.00 МСК)

ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ:

Предполагаем, что сегодня российский рынок продолжит рост, а индекс ММВБ возьмет отметку 1500 пунктов. В то же время, пока не ясно, насколько устойчивым будет вернувшийся спрос на российские «голубые фишки» и, соответственно, насколько агрессивным и продолжительным будет дальнейший рост российских индексов. **Ожидания по отдельным рынкам – в соответствующих разделах**

ИНФОРМАЦИОННЫЙ ФОН ПРЕДЫДУЩЕГО ДНЯ

- **НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР** – Россия в 1 кв. 2010 г. увеличила добычу нефти на 3,2% до 123,9 млн. т., добыча газа взлетела на 18,3% до 181,7 млрд. куб. м
- **ГАЗПРОМНЕФТЬ** – компания открыла в пятницу книгу заявок на биржевые облигации двух серий общим объемом 20 млрд. руб.
- **ТАТНЕФТЬ** – компания увеличила в 2009 г. чистую прибыль по РСБУ на 49% – до 51 млрд. руб.

Новости ИК БФА

Уважаемые клиенты!

Предлагаем посетить учебный курс «Технический анализ как способ прогнозирования движения рынка».

Начало 15 марта 2010 г. в 19.00

Подробная информация – на сайте ИК БФА в разделе «Обучение» и по тел.: (812) 329-81-74

Обязательна предварительная регистрация!

ЗАРУБЕЖНЫЕ РЫНКИ: ПРЕДЫДУЩИЙ ДЕНЬ, СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ СЕССИИ

США

Торги в США в пятницу не проводились в связи с празднованием Страстной пятницы.

Важная макростатистика по рынку труда, опубликованная в пятницу, оказалась позитивной: число рабочих мест в США увеличилось в марте рекордными темпами за 3 года – на 162 тыс., уровень безработицы в том же месяце остался без изменений – на уровне 9,7 %.

С утра инвесторы на срочных рынках уже начали отыгрывать эти новости: фьючерсы на американские индексы подрастают в пределах +0,5 %, цены на нефть обновляют новые локальные максимумы (+0,8-1 %).

Ожидания на сегодня: после таких данных по рынку труда США в ближайшее время росту американского рынка вряд ли что-нибудь сможет помешать. Хотя не стоит забывать о том, что в условиях некоторой перегретости рынок будет более чувствительно реагировать на любой негатив

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)

Европа

Европейские инвесторы в пятницу также отдыхали в связи с праздниками. Курс евро за день просел ниже 1,35 на фоне выхода позитивных макроэкономических данных в США

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

Азия

Азиатские инвесторы с утра преимущественно покупают на позитиве из США, а также на заявлениях одного из советников ЦБ КНР о возможной ревальвации юаня к доллару после встречи лидеров США и Китая в апреле. Индексы региона с утра прибавляют +0,2-1,5 %

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

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: РОССИЯ

Рынок акций

Первый день второго квартала российский рынок встретил ярко позитивным настроением, выход цен на нефть вверх из почти полугодовой стагнации в районе 80 долл. за баррель стимулировал покупки в акциях нефтегазового сектора (Газпром +2,04 %, Роснефть +1,52 %, Лукойл +1,53 %). В совокупности с продолжающимся ралли в металлургическом секторе (Северсталь +5,79 %, ГМК Норильский Никель +3,87 %) и электроэнергетике (РусГидро +7,91 %, ОГК-6 +6,41 %, ИнтерРАО +5,66 %) это позволило индексу РТС впервые с начала сентября 2008 года преодолеть отметку 1600 пунктов. Индекс ММВБ прибавил 2,03 % и также завершил день в непосредственной близости от годовых максимумов, составив 1479,66 пунктов.

Ожидания на сегодня: предполагаем, что сегодня российский рынок продолжит рост, а индекс ММВБ возьмет отметку 1500 пунктов. В то же время, пока не ясно, насколько устойчивым будет

Торговая сессия (время МСК):

ММВБ: 10.30 – 18.45

РТС (КЛАССИЧЕСКИЙ И БИРЖЕВОЙ РЫНКИ):

10.30 – 18.45

РТС (ФЬУЧЕРСЫ И ОПЦИОНЫ):

10.30 – 18.45 – основная сессия

19.00 – 23.50 – вечерняя сессия

вернувшийся спрос на российские «голубые фишки» и, соответственно, насколько агрессивным и продолжительным будет дальнейший рост российских индексов

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
5 апр		AU	Easter Monday					
5 апр		CA	Easter Monday					
5 апр		DE	Easter Monday					
5 апр		FR	Easter Monday					
5 апр		GB	Easter Monday					
5 апр	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Мар		54,0	53,0	
5 апр	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Фев		-0,1	-7,6	
6 апр	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-		4,25	4,00	
6 апр	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Фев			2,4	
6 апр	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 03 апр.			0,6	
6 апр	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 03 апр.			3,2	
6 апр	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 03 апр.			1,2	
6 апр	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 03 апр.			4,4	
7 апр	-	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-		0,10	0,10	
7 апр	00:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 02 апр.			0,421	
7 апр	00:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 02 апр.			-0,946	
7 апр	00:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 02 апр.			-1,007	
7 апр	3:50:00	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Мар			1 051	
7 апр	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Мар		53,0	54,6	
7 апр	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Мар		54,7	51,9	
7 апр	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Мар		53,7	51,8	
7 апр	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Мар		55,5	53,7	
7 апр	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Мар		58,0	58,4	
7 апр	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	4 кв.		0,1	0,4	
7 апр	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	4 кв.		-2,1	-4,1	
7 апр	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Фев		0,1	0,7	
7 апр	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Фев		-0,4	-1,0	
7 апр	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Фев		-1,0	4,3	
7 апр	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 02 апр.				
7 апр	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 02 апр.				
7 апр	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 02 апр.				
7 апр	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 02 апр.				
7 апр	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Фев		1,30	5,00	
8 апр	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Мар		5,3	5,3	
8 апр	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Мар		20 000	400	
8 апр	8:00	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Мар			2,5	
8 апр	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Мар			-17,2	
8 апр	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Фев		0,5	-0,4	
8 апр	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Фев		-0,6	-1,5	
8 апр	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Фев			-0,3	
8 апр	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Фев		-0,4	-1,3	
8 апр	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Фев		0,6	0,6	
8 апр	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	0,50	
8 апр	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
8 апр	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Мар			0,78	
8 апр	-	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 02 апр.			444,0	
9 апр	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Фев		3,8	-6,3	
9 апр	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Фев		0,3	6,0	
9 апр	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Фев		11,0	8,7	
9 апр	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Фев			1,6	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Мар		0,4	0,3	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Мар		4,4	4,1	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Мар		0,3	0,3	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Мар		3,1	2,9	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Мар		1,3	0,1	
9 апр	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Мар		7,1	6,9	

БИРЖА	ТИП	ЗАКР.	МАКС.	МИН.	ОБЪЕМ, ТЫС. ДОЛЛ./ЕВРО*	Изм.,% ДЕНЬ	Изм.,% НАЧ. НЕД.	Изм.,% НАЧ. МЕС.	Изм.,% НАЧ. ГОДА	КОЛ-ВО АКЦИЙ В ADR, ШТ.	ЦЕНА 1 АКЦИИ ИСХОДЯ ИЗ ЦЕНЫ DR, РУБ./ДОЛЛ. (ММВБ/РТС)**	ЛОКАЛЬНАЯ ЦЕНА, РУБ./ДОЛЛ. (ММВБ/РТС)**	ПРЕМИЯ / ДИСКОНТ, %	
X5 Retail Group	LSE	GDR	35,53	35,69	34,80	8 432,65	2,10	-3,71	2,10	11,38	0,25	142,12	-	0,00
X5 Retail Group	FWB	GDR	26,50	26,50	26,50	2,65	1,61	-4,33	1,61	24,88	0,25	143,12	-	0,00
Магнит	LSE	GDR	18,50	19,00	18,50	3 365,72	-0,11	-3,65	-0,11	16,72	0,20	2 723,14	2 540,50	7,19
Магнит	FWB	GDR	13,80	13,80	13,30	4,81	-0,40	5,43	-0,40	27,73	0,20	2 740,07	2 540,50	7,86
Черкизово	LSE	GDR	17,80	17,84	17,65	2 931,23	1,14	11,25	1,14	69,52	0,667	785,99	789,00	-0,38
Черкизово	FWB	GDR	13,29	13,29	12,84	4,07	10,70	10,70	10,70	85,61	0,667	791,89	789,00	0,37
ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШ- ЛЕННОСТЬ														
Уралкалий	LSE	GDR	20,90	21,20	20,90	32 209,01	-0,43	1,21	-0,43	-0,48	5	123,06	122,96	0,08
Уралкалий	FWB	GDR	15,32	15,68	15,32	9,95	-0,23	-1,51	-0,23	5,99	5	121,68	122,96	-1,04
Акрон	LSE	GDR	3,70	3,70	3,65	173,53	1,93	1,37	1,93	27,59	0,10	1 089,26	1 086,00	0,30
Казаньоргсинтез	FWB	ADR	0,55	0,55	0,55	0,83	0,00	0,00	0,00	-26,67	6	0,12	0,14	-13,60
Нижнекамскнефтехим	FWB	ADR	4,25	4,25	4,20	6,38	3,66	6,25	3,66	32,81	10	16,88	16,29	3,65
Фармстандарт	LSE	GDR	24,80	25,00	24,80	543,59	-0,40	3,46	-0,40	21,03	0,25	2 920,39	2 349,97	24,27
Фармстандарт	FWB	GDR	18,12	18,12	18,12	0,00	-0,38	9,32	-0,38	31,69	0,25	2 879,30	2 349,97	22,53
СТРОИТЕЛЬСТВО И ДЕВЕ- ЛОПМЕНТ														
ПИК	LSE	GDR	5,22	5,33	5,16	3 740,08	1,36	2,35	-0,38	25,78	1	153,67	153,89	-0,14
ПИК	FWB	GDR	3,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67	0,00	41,22	1	155,96	153,89	1,35
Группа ЛСР	LSE	GDR	9,75	9,75	9,30	3 345,28	4,84	12,33	4,84	7,14	0,20	1 435,17	1 077,00	33,26
Группа ЛСР	FWB	GDR	7,32	7,32	6,25	1,46	8,84	19,68	8,84	27,46	0,20	1 453,16	1 077,00	34,93
Система-Галс	LSE	GDR	1,60	1,65	1,60	429,55	-3,03	-5,33	-3,03	10,34	0,05	942,06	987,93	-4,64
Система-Галс	FWB	GDR	1,16	1,17	1,16	0,81	-4,28	-4,75	-4,28	24,23	0,05	924,81	987,93	-6,39
AFI Development	LSE	GDR	2,30	2,31	2,30	36,61	2,22	0,00	2,22	21,05	1	67,71	-	-
AFI Development	FWB	GDR	1,64	1,64	1,64	0,00	-2,61	-11,69	-2,61	28,05	1	65,11	-	-
ПРОЧИЕ														
АФК Система	LSE	GDR	28,59	28,68	27,59	12 018,55	5,11	7,08	5,11	36,14	20	42,08	30,30	38,90
АФК Система	FWB	GDR	20,99	20,99	19,80	1,89	4,95	3,40	4,95	38,00	20	41,69	30,30	37,61
Буровая компания Евразия	LSE	GDR	18,99	18,99	18,99	0,95	1,55	2,70	1,55	11,71	1	559,05	-	-
Буровая компания Евразия	FWB	GDR	13,50	13,50	13,50	0,00	8,39	7,78	8,39	44,39	1	536,29	-	-
Integra Group	LSE	GDR	3,11	3,15	3,04	2 222,80	3,32	7,24	2,78	3,67	0,05	1 831,13	-	-
Integra Group	FWB	GDR	2,32	2,32	2,20	2,32	0,78	5,84	0,78	20,10	0,05	1 841,67	-	-

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

Кукушкина Екатерина +7 (812) 329-81-96
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена +7 (812) 329-81-73
специалист клиентского отдела e.schekina@bfa.ru

Песчанская Ирина +7 (812) 329-81-71
специалист клиентского отдела i.peschanskaya@bfa.ru

ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ

+7 (812) 329-81-99

Шевцов Павел +7 (812) 329-81-95
начальник отдела p.shevtsov@bfa.ru

Тураев Дмитрий d.turaev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

Мишарев Андрей a.misharev@bfa.ru
специалист

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

analitik@bfa.ru

Дзугаев Роман r.dzugaev@bfa.ru
начальник отдела

Моисеев Алексей a.moiseev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

Микрюкова Мария m.mikryukova@bfa.ru
ведущий аналитик

ОТДЕЛ ДИЛИНГА

Моржаков Вадим v.morzhaikov@bfa.ru
ведущий специалист по дилерской деятельности

Пашков Алексей a.pashkov@bfa.ru
управляющий портфелем

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»