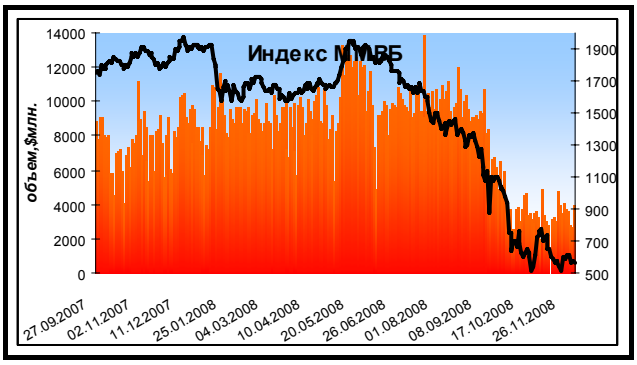
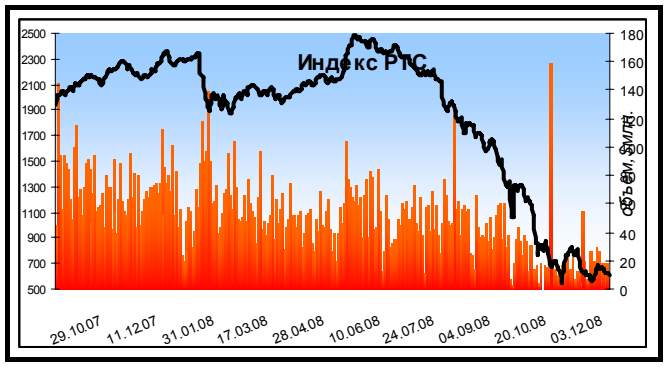
ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46
УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
04 декабря





Главные новости и события

В мир

✓ Аналитики швейцарского банка UBS прогнозируют, что обвал на мировых фондовых рынках сменится значительным ростом уже в 2009 году, несмотря на то что макроэкономические показатели будут оставаться очень плохими

✓ После того как автопроизводители по всему миру продемонстрировали резкое снижение продаж в ноябре, статистика из США поставила в этом вопросе жирную точку. В прошлом месяце продажи машин в Америке рухнули на 37%, до минимального за последние 26 лет уровня. В связи с этим «большая тройка» из Детройта детализировала свои потребности в ликвидности, вместо 25 млрд. долл. они хотят получить 34 млрд.

✓ Как сообщила Национальная комиссия по развитию и реформам (NDRC), ответственная за экономическое планирование в Китае, введенный в январе верхний предел для цен на такие товары, как мясо, зерно, растительное масло и молочные продукты, будет отменен и компании смогут сами устанавливать цены на свою продукцию. По мнению аналитиков, решение о предоставлении компаниям самостоятельности в вопросах установления цен на продовольственные товары означает, что в связи с кризисом борьба с инфляцией больше не является приоритетной задачей правительства страны

Российская индустрия

✓ Всеобщий кризис, который особенно больно ударил по металлургам, заставил совладельца Evraz Group Александра Абрамова спустя два с половиной года вновь вернуться к управлению компанией. Совет директоров группы избрал бизнесмена своим председателем, сменив на этом посту другого акционера Evraz, Александра Фролова, который останется на должности президента компании. Теперь они вместе будут искать пути преодоления кризиса

✓ Национальная резервная корпорация (НРК) Александра Лебедева, владеющая около 30% акций «Аэрофлота», готова внести в капитал авиаперевозчика активы, оцениваемые в 1—1,5 млрд долл., в случае если государство согласится провести допэмиссию его акций. Такое предложение содержится в письме Александра Лебедева первому заместителю председателя правительства Игорю Шувалову.

Российский финансовый сектор

✓ Кризис ликвидности, разразившийся в августе, вынудил крупнейшие российские банки активно участвовать в аукционах по размещению бюджетных средств на краткосрочных депозитах. Стали известны объемы привлеченных средств конкретными банками в августе—октябре 2008 года на таких аукционах. Лидерами по привлечению бюджетных средств стали госбанки: без учета погашения в течение трех месяцев Сбербанк привлекал 420 млрд. руб., ВТБ — 406,7 млрд. и Газпромбанк — 206,1 млрд. руб. При этом группа ВТБ, с учетом банков ВТБ 24 и «ВТБ Северо-Запад», привлекала и того больше — 537,4 млрд. руб.

Российский фондовый рынок		
РТС	603,33	▼2,41%
ММВБ	567,00	▼2,23%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	8591,69	▲2,05%
S&P 500	870,74	▲2,58%
DAX	4567,24	▲0,78%
FTSE 100	4169,96	▲1,96%
Nikkei 225	7924,24	▲0,77%

Валютный рынок		
Доллар, $	27,9212	▼0,0954
Евро, €	35,4404	▲0,1367
EUR/USD	1,2693	▲0,7302%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	44,05	▼4,24%
Золото, $	766,50	▼0,30%
Никель, $	9250	▼4,64%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	957,10	▲99,90
LIBOR US 3мес.,%	2,81	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	22,00	▲0,00

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	109,80	▼3,63
LKOH	800,00	▼0,99
SBER	21,01	▼4,72
SBRP	9,15	▼3,68
VTBR	0,0304	▼1,94
GMKN	1687,00	▼3,98
ROSN	96,62	▼2,40
SNGS	16,099	▼4,96
SNGSP	5,155	▼2,59
TATN	50,80	▲7,60
RTKM	193,73	▼1,47
RTKMP	13,69	▼3,39
URSI	0,336	▼1,18

ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46
УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
04 декабря

Макроэкономические данные накануне

США

- Bloomberg: Индекс доверия потребителей в США,рассчитываемый ABC News, на прошлой неделе, завершившейся 30 ноября, обновил исторический минимум, упав до минус 54 пунктов. До сих пор историческим минимумом считалась отметка в минус 52 пункт, отмеченная 16 и 23 ноября.
- Глава Федерального резервного банка: Снижение базовой процентной ставки Федеральной резервной системой (ФРС) США может спровоцировать дефляцию, и регулирующим органам необходимо в большей степени полагаться на
- другие инструменты для восстановления экономики

Еврозона

- Bloomberg: Снижение деловой активности в секторе услуг зоны обращения единой европейской валюты в ноябре 2008 года ускорилось по сравнению предыдущим месяцем, согласно окончательным данным. Индекс менеджеров по поставкам (PMI), отражающий активность сектора, составил в ноябре 42,5 пункта по сравнению с 45,8 пункта в октябре. Ноябрьский уровень активности стал самым низким за всю 10-летнюю историю составления индекса.

Россия

- Московское бюро: Деловая активность в российском секторе услуг в ноябре 2008 года снижалась рекордными темпами за всё время семилетних опросов менеджеров по снабжению, проводимых по заказу банка ВТБ Европа. Месяцем ранее впервые за семь лет активность снизилась, а не выросла, а в ноябре кризис охватил отрасль в полной мере - индекс PMI сектора услуг сократился до 37,2 с 47,4 пункта
- Ведомости: Российский государственный Внешэкономбанк (ВЭБ) просит у государства еще 950 миллиардов рублей в капитал
- Федеральная служба государственной статистики РФ: Консолидированный бюджет России за январь-сентябрь 2008 года исполнен с профицитом 3 трлн. 437,4 млрд. рублей, тогда как в январе-сентябре 2007 года он составлял 2 трлн. 182,6 млрд. рублей.

Азия

- Председатель CIC Лоу Цзивэй: Китайский фонд национального благосостояния China Investment Corp. (CIC) опасается инвестировать в иностранные финансовые компании из-за убытков в размере $6 млрд в результате обесценения акций Morgan Stanley и Blackstone Group LP

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
09:45	Швейцария	3кв	**ВВП (GDP)**	+0.0% кв/кв +1.7% г/г	+0.4% кв/кв +2.3% г/г
13:00	Еврозона	3кв	**ВВП (GDP)**	-0.2% кв/кв +0.7% г/г	-0.2% кв/кв +1.4% г/г
15:00	Великобритания	Дек	**Решение по ставкам Банка Англии (BoE Interest Rates Decision)**	2.00%	3.00%
15:45	Еврозона	Дек	**Решение ЕЦБ по ставкам (ECB Interest Rates Decision)**	2.5%	3.25
16:30	Еврозона	Дек	**Пресс-конференция главы ЕЦБ Жан-Клода Трише**		
16:30	США	Ноя 29	**Число первичных заявок на получение пособий по безработице (Jobless Claims)** **Изменение по сравнению с предыдущей неделей** **Общее число заявок на получение пособий по безработице (Continuing Jobless Claims)**	540 000 +11 000	529 000 -14 000 3.962 млн -54 000
17:15	США	Дек	**Президент ФРБ Далласа Ричард Фишер выступает на тему американской экономики в Новом Орлеане**		
18:00	США	Окт.	**Производственные заказы (Factory Orders)**	-4.3% м/м	-2.5% м/м
18:35	США	Ноя 28	**Запасы природного газа (млрд. куб. футов)**		-66 до 3422
23:00	США	Ноя	**Данные по покупкам ценных бумаг Казначейства США (Treasury STRIPS)**		

ВИТУС®

Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
04 декабря

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
1-7.12.2008	РФ	**НЛМК**	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 г. по МСФО
1-7.12.2008	РФ	**ММК**	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 г. по US GAAP
11.12.2008	РФ	**Мосэнерго**	Опубликует финансовые результаты за 3 кв. 2008 года
22.12.2008	РФ	**ТБХ**	Акционеры ТБХ изберут новый совет директоров

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	603,33	-2,41	-24,81	-63,65	-74,11
ShanghaiComp - Китай	1965,41	4,01	14,28	-13,67	-60,75
HangSeng – Гонконг	24402,18	-6,10	-12,24	-40,17	-55,86
Bovespa - Бразилия	35296,70	0,85	-7,72	-35,12	-43,48
PX50 - Чехия	818,90	-0,30	-9,14	-44,34	-55,48
BUX - Венгрия	12544,11	-0,16	-11,63	-39,44	-52,75
MSCI Russia	394,06	-3,25	-8,52	-51,70	-73,05
MSCI EM	503,38	0,43	-4,48	-36,03	-59,51
MSCI BRIC	161,95	1,48	-3,76	-36,17	-63,04
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	8591,69	2,05	-10,74	-25,40	-36,04
S&P 500 – США	870,74	2,58	-13,42	-31,84	-41,07
FTSE 100 – Англия	4169,96	1,14	-10,12	-25,81	-36,49
DAX - Германия	4567,24	0,78	-13,47	-29,93	-42,48
CAC40 - Франция	3166,65	0,44	-14,21	-30,24	-44,04
Nikkei 225 - Япония	7924,24	0,77	-13,06	-37,16	-49,00
MSCI G7	752,93	1,78	-3,66	-26,63	-44,66
MSCI World	860,19	1,59	-3,67	-27,25	-46,37

Мнение трейдера

Индекс ММВБ в среду снизился на 2,23% до 567 пункта. Лидерами падения стали банковский и нефтегазовый сектора. Если нефтяные компании снижались в своей капитализации в следствии падения цен на черное золото до новых локальных минимумов, то банки снижались из-за падения чистой прибыли.

Скорее всего очередная торговая сессия откроется на уровнях закрытия прошедшего дня , с умеренно восходящей динамикой фондовых индексов, по крайней мере поспособствовать этому могут закрывшиеся американские фондовые индексы в зеленой зоне, и растущие фьючерсы на американские индексы.

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены ООО «ИК «ВИТУС» и предназначены исключительно для ознакомления клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящем материале, как можно более достоверной и полезной, ВИТУС не претендует на ее полноту и точность. Содержащаяся в настоящем материале информация может быть изменена без предварительного уведомления.
Ни компания ВИТУС, ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. Любые инвестиции, упоминаемые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться и испытывать воздействие изменений процентных ставок. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги, следует рассматривать возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации.