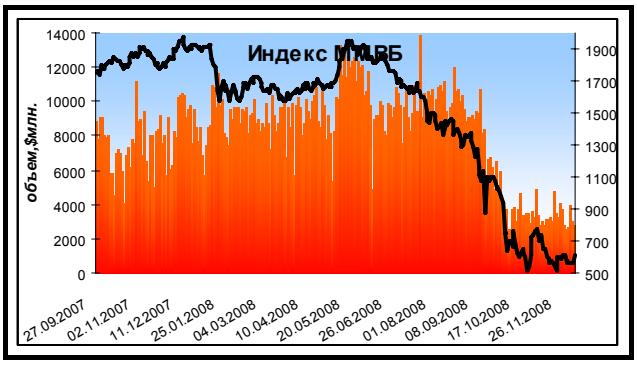
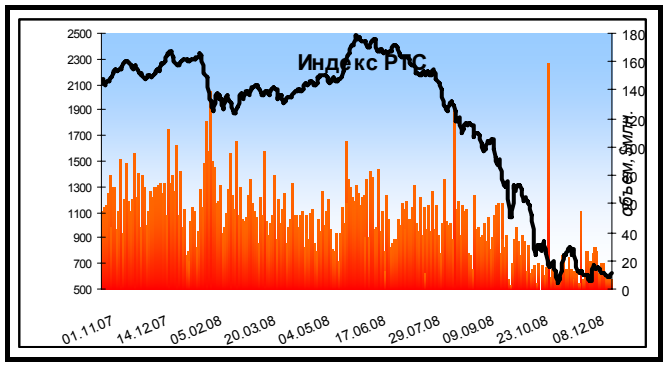
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
09 декабря





Главные новости и события

В мир

✓ Мировые лидеры не слишком торопятся последовать собственным призывам к гражданам затянуть пояса. Пока почти никто из них не объявил о радикальном сокращении собственной заработной платы, хотя недовольство астрономическими заработками банкиров и финансистов уже высказали несколько президентов и премье-ров. Российских лидеров этот упрек, однако, не касается — президент Дмитрий Медведев и премьер-министр Владимир Путин получают зарплаты значительно меньшие, чем любой из их коллег по «большой восьмерке».

✓ Из-за мирового финансового кризиса рост количества банкротств ожидается и в следующем году. По прогнозам Euler Hermes, будут разорены даже прежде стабильные и крепкие компании, причем Европе в этом смысле придется хуже, чем США, где зародился кризис. При этом оздоровление глобальной экономической ситуации волну банкротств не остановит.

✓ Как заявил в своем еженедельном радиообращении избранный президент Барак Обама, оздоровление американской экономики является абсолютным приоритетом. Причин для беспокойства у него действительно хватает: по данным Министерства труда США, число занятых в экономике страны без учета сельскохозяйственного сектора сократилось в ноябре 2008 года на 533 тыс. человек, что стало рекордным показателем за последние 34 года.

Российская индустрия

✓ Магнитка, долгое время страдавшая от отсутствия собственной сырьевой базы, теперь сама вынуждена из-за кризиса перенести на неопределенный срок освоение крупного Приоскольского железорудного месторождения. Эксперты отмечают, что в нынешних условиях падения спроса на сталь увеличение добывающих мощностей неактуально, и призывают металлургов запастись долгим терпением.

✓ Кризис сбыта дошел и до Ford Focus, несколько лет удерживавшего первое место по популярности среди иномарок и еще в начале года собиравшего многомесячную очередь покупателей. Вчера Ford объявил об остановке конвейера завода во Всеволжске. Производство будет остановлено почти на месяц с 24 декабря. В компании признают, что эта мера направлена на сокращение объема выпускаемой продукции.

Российский финансовый сектор

✓ Банк Москвы намерен воспользоваться поддержкой государства, заняв в Банке развития более 1 млрд долл. для реструктуризации долгов. По словам аналитиков, многие банки стараются не упустить возможность воспользоваться помощью Банка развития, опасаясь того, что в следующем году долговые рынки будут закрыты.

✓ Вчера Национальный резервный банк (НРБ) сообщил, что он в качестве подарка к Новому году ввел мораторий на выплату пеней и штрафов по кредитам для заемщиков — физлиц. Пени и штрафы будут прощены тем, кто внесет все просроченные платежи до 25 декабря.

✓ Как стало известно РБК daily, Российский союз автостраховщиков (РСА) составил список из 17 страховых компаний, на которые наиболее часто поступают жалобы. Возможные обязательства компаний РСА оценивает в 2—2,3 млрд руб.

Российский фондовый рынок		
РТС	632,21	▲7,19%
ММВБ	618,28	▲9,95%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	8934,18	▲3,46%
S&P 500	909,70	▲3,84%
DAX	4715,88	▲7,63%
FTSE 100	4300,06	▲6,19%
Nikkei 225	8329,05	▲5,20%

Валютный рынок		
Доллар, $	28,0043	▼0,0873
Евро, €	36,0107	▲0,1321
EUR/USD	1,2859	▲0,6811%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	43,22	▲2,61%
Золото, $	770,50	▲0,78%
Никель, $	9250	▲0,82%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	888,80	▼20,50
LIBOR US 3мес.,%	2,82	▲0,01
MosPrime 3мес.,%	22,00	▼0,17

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	116,50	▲10,43
LKOH	910,00	▲11,25
SBER	21,61	▲5,72
SBRP	9,53	▲6,96
VTBR	0,0,313	▲4,33
GMKN	1861,99	▲6,84
ROSN	110,60	▲14,02
SNGS	17,15	▲10,29
SNGSP	5,69	▲8,96
TATN	51,98	▲15,00
RTKM	207,00	▲9,13
RTKMP	15,17	▲8,51
URSI	0,327	▲2,83

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
03:01	Великобритания	Ноя	Оценка роста ВВП от Национального Института Экономических и Социальных Исследований Великобритании (NIESR GDP Estimates)		
03:01	Великобритания	Ноя	Розничные продажи BRC/KPMG (BRC/KPMG Retail Sales)	-2.9%	-2.2%
03:01	Великобритания	Ноя	Обзор рынка недвижимости по данным RICS (RICS UK Housing Market Survey)	-82	-81.8
08:00	Япония	Окт	Индекс опережающих индикаторов (Leading Indicators Index)		
			Индекс совпадающих индикаторов (Coincident Indicators Index)		
08:00	Великобритания	Ноя	Европейский индекс занятости (European Monster Employment Index)		
09:00	Япония	Ноя	Заказы на машинное оборудование (Machine Tool Orders)		-40.4%
10:00	Германия	3кв	Индекс затрат на рабочую силу (Labor Cost Index)		
10:00	Германия	Окт	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)		
12:30	Великобритания	Окт	Индекс цен на жилье DCLG (DCLG House Price Index)		
12:30	Великобритания	Окт	Сальдо торговли товарами (Global Goods Trade Balance)	- stg7.5 млрд	-stg7.5 млрд
			Сальдо торгового баланса без учета стран ЕС (Non-EU Trade Balance)	- stg4.6 млрд	-stg4.5 млрд
12:30	Великобритания	Окт	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)		
			Промышленное производство (Industrial Production)	-0.5% м/м -3.2% г/г	-0.2% м/м -2.2% г/г
			Производство в обрабатывающей промышленности (Manufacturing Output)	-0.5% м/м -3.2% г/г	-0.8% м/м -2.3% г/г
13:00	Германия	Дек	Индекс экономических ожиданий ZEW (ZEW Economic Expectations)		
			Индекс текущих условий ZEW (ZEW Current Conditions)		
13:00	Еврозона	Дек	Индекс экономических ожиданий ZEW (ZEW Economic Expectations)		
			Индекс текущих условий ZEW (ZEW Current Conditions)		
15:45	США	Дек 6	Индекс продаж магазинов ICSC/Goldman Sachs (ICSC/Goldman Sachs Chain Store Sales Index)		+0.1%
16:55	США	Дек 6	Индекс продаж магазинов Redbook (Redbook Retail Sales Index)		-1.1%
17:30	Великобритания	Дек	Выступление члена Комитета по денежно-кредитной политике Банка Англии Эндрю Сентенса		
19:30	США	Окт	Число новых строительств (Housing Starts)		-4.6%

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
11.12.2008	РФ	**Мосэнерго**	Опубликует финансовые результаты за 3 кв. 2008 года
22.12.2008	РФ	**ТБХ**	Акционеры ТБХ изберут новый совет директоров
30.12.2008	РФ	**ТЭК**	Акционеры на внеочередных собраниях рассмотрят вопрос о выплоте промежуточных дивидендов по итогам 9 мес. 2008 г.

ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
09 декабря

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	632.21	7.19	-16.88	-56.97	-72.72
ShanghaiComp - Китай	2090.77	3.57	21.72	-2.46	-57.69
HangSeng – Гонконг	23327.60	8.66	9.10	-24.52	-43.43
Bovespa - Бразилия	38284.91	8.31	5.29	-26.29	-37.97
PX50 - Чехия	856.10	3.92	-1.22	-37.72	-52.55
BUX - Венгрия	12573.08	1.04	-3.43	-35.90	-51.73
MSCI Russia	274.59	11.05	-0.62	-46.00	-72.83
MSCI EM	537.09	7.95	1.92	-31.75	-58.13
MSCI BRIC	174.93	9.73	3.96	-31.05	-61.42
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	8934.18	3.46	-0.11	-20.38	-33.03
S&P 500 – США	909.70	3.84	-2.29	-26.77	-38.03
FTSE 100 – Англия	4300.06	6.19	-1.49	-17.95	-32.43
DAX - Германия	4715.88	7.63	-4.51	-23.04	-41.12
CAC40 - Франция	3247.48	8.68	-6.41	-22.62	-43.53
Nikkei 225 - Япония	8329.05	5.20	-7.53	-31.80	-45.23
MSCI G7	782.45	5.06	0.12	-23.76	-43.47
MSCI World	894.89	5.48	0.22	-24.32	-45.10

Мнение трейдера

Многообещающее начало новой недели. По итогам торговой сессии в понедельник наш рынок продемонстрировал рост около 10 процентов. Открывшись гепом к верху около 5 процентов мы смогли укрепить свои позиции в течении дня, Газпром прибавил в своей капитализации на 10%, Лукойл вырос на 11%, так можно перечислять достаточно долго, одним словом рынок отрастал масштабно. Отдельно стоит отметить энергетический сектор, который был опять впереди планеты всей, акции многих эмитентов показывали рост под 30 процентов, в результате чего торги этими бумагами были приостановлены до 10 декабря.

Сегодняшний день, скорее всего, принесет больше покупок, чем продаж, поэтому по итогам торговой сессии наши индексы снова могут показать положительную динамику. Причиной очередного роста может послужить «зеленое» закрытие американских и европейских площадок. Удачного всем торгового дня.

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.