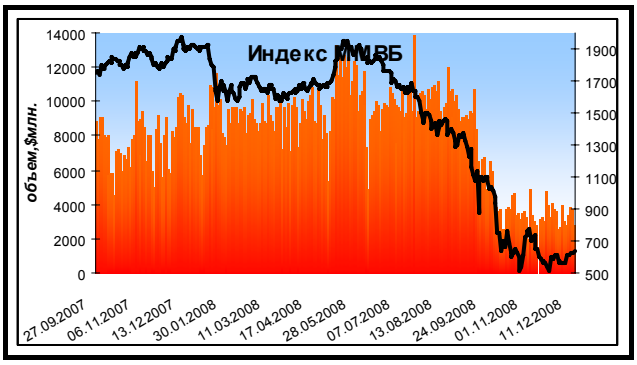
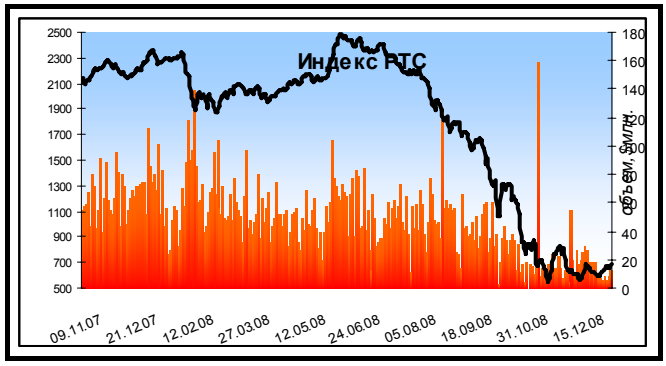
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
16 декабря





Главные новости и события

В мир

✓ Правительство Ирландии решило помочь национальной банковской системе, вложив 10 млрд евро (13,4 млрд долл.) в шесть главных кредитных организаций для обеспечения их антикризисной рекапитализации. Предполагается, что этот шаг поддержат частные инвесторы, которым, как и государ-ству, в обмен на помощь банки передадут пакеты акций. Новая программа ждет соответству-ющих заявок от потенциальных участников до января, чтобы деньги заработали уже в начале 2009 года.

✓ Египетский оператор Orascom Telecom Holding SAE начал работу по созданию 3G-сети в КНДР. Торжественная презентация проекта состоялась в понедельник в Пхеньяне. Orascom стала первой иностранной компанией, получившей лицензию для ведения деятельности на северокорейском рынке, однако насколько быстрой будет экономическая отдача, пока неясно: мобильная связь для большинства северокорейцев остается под запретом.

Российская индустрия

✓ UC Rusal в будущем году собирается снизить производство алюминия на 4%, или на 180 тыс. т. При этом компания рассчитывает, что ее рыночная доля не только не сократится, но и, наоборот, вырастет, ведь конкуренты объявили о куда более серьезной коррекции производства.

✓ Российско-голландский шинный холдинг Amtel-Vredestein так и не смог найти средств на рефинансирование своей задолженности, превысившей 800 млн долл. Вчера компания объявила, что ее российское подразделение больше не в состоянии выполнять требования кредиторов. Холдинг уже ведет с рядом претендентов переговоры о продаже своего голландского подразделения Vredestein Banden B.V. Но эксперты опасаются, что в нынешних условиях холдинг не сможет получить за этот актив адекватную цену.

Российский финансовый сектор

✓ Вчера Банк России вновь ослабил рубль на 1%. Это уже шестое расширение бивалютной корзины с начала ноября текущего года. Теперь верхняя граница бивалютной корзины находится на уровне 32,2 руб. По словам экспертов, ЦБ не первый раз идет на ослабление рубля в момент усиления евро к доллару на международном рынке. В результате курс доллара по отношению к рублю практически не меняется, что прежде всего важно для российских граждан, которые привыкли оценивать национальную валюту по сравнению с американской.

✓ «Дочки» иностранных банков, а также кредитные организации, имеющие в составе акционеров западных партнеров, намерены активно участвовать в санации российских проблемных банков. Как стало известно РБК daily, российский Старбанк, принадлежащий казахскому холдингу SAFC, подал заявку в Агентство по страхованию вкладов (АСВ) на участие в санации банков в объеме 20—30 млн долл. Не менее 100 млн долл. потратит на покупку банков в 2009 году и Инвестторгбанк, на 40% принадлежащий двум американским инвестфондам. Примечательно, что московские банки покупателей не интересуют.

Российский фондовый рынок		
РТС	689,17	▲5,67%
ММВБ	642,08	▲3,47%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	8564,53	▼0,75%
S&P 500	868,57	▼1,27%
DAX	4654,82	▼0,18%
FTSE 100	4277,56	▼0,07%
Nikkei 225	8664,66	▼5,21%

Валютный рынок		
Доллар, $	27,8160	▲0,0083
Евро, €	37,4292	▲0,5284
EUR/USD	1,3456	▲1,4017%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	44,78	▼4,19%
Золото, $	835,40	▲0,66%
Никель, $	10270	▼0,77%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	902,90	▼42,70
LIBOR US 3мес.,%	2,82	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	22,00	▼0,83

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	116,80	▲1,34
LKOH	1072,00	▲7,96
SBER	22,49	▲1,90
SBRP	9,56	▲2,58
VTBR	0,0340	▲0,29
GMKN	1917,00	▼0,10
ROSN	114,95	▲3,93
SNGS	17,50	▲2,94
SNGSP	5,773	▲4,58
TATN	58,50	▲12,07
RTKM	249,88	▲3,26
RTKMP	14,93	▼0,80
URSI	0,319	▼0,62

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

Макроэкономические данные накануне

США

- Министерством финансов США: Чистый приток капитала в США в октябре 2008г. составил 286,3 млрд долл. по сравнению с пересмотренным показателем чистого притока капитала в предыдущем месяце в объеме 142,6 млрд долл.
- Bloomberg: Объем промышленного производства в США в ноябре сократился на 0,6%.
- Bloomberg: Объем чистых вложений нерезидентов в американские активы в октябре оказался существенно ниже ожиданий аналитиков.

Россия

- Пресс-служба компании: Чистая прибыль ОАО "Газпром нефть" по стандартам US GAAP за 9 месяцев 2008г. выросла на 84,5% по сравнению с тем же периодом 2007г. и составила 5,201 млрд долл.
- Росстат: Снижение промышленного производства в РФ в ноябре 2008г. составило более 8,5% по сравнению с ноябрем 2007г. При этом промпроизводство в ноябре 2008г. по сравнению с октябрем 2008г. снизилось более чем на 10%, отметил источник.

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
02:50	Япония	Окт	**Индекс деловой активности в секторе услуг (Tertiary Industry Index)**		-0.6%
08:30	Япония	Ноя	**Продажи универмагов в Токио**		
08:30	Япония	Ноя	**Продажи универмагов в Японии**		
11:30	Германия	Дек	**Индекс деловой активности PMI в обрабатывающей промышленности (PMI Manufacturing)** **Индекс деловой активности PMI в секторе услуг (PMI Services)**		
12:00	Еврозона	Дек	**Индекс деловой активности PMI в обрабатывающей промышленности (PMI Manufacturing)** **Индекс деловой активности PMI в секторе услуг (PMI Services)** **Общий индекс цен потребителей (CPI)**		
12:30	Великобритания	Ноя	**Базовый индекс цен потребителей (Core CPI)** **Индекс розничных цен (RPI)** **Индекс розничных цен без учета платежей по ипотечным кредитам (RPIX)**		
13:00	Еврозона	3кв	**Занятость (Employment)**		+0.2% кв/кв +1.2% г/г
15:45	США	Дек 13	**Индекс продаж магазинов ICSC/Goldman Sachs (ICSC/Goldman Sachs Chain Store Sales Index)**		+0.8%
16:30	США	Ноя	**Общий индекс цен потребителей (CPI)** **Базовый индекс цен потребителей (Core CPI)**	-1.1% м/м +0.1% м/м	-1.0% м/м -0.1% м/м
16:30	США	Ноя	**Число новых строительств (Housing Starts)** **Разрешения на строительство (Building Permits)**		791 000 -4.5% 730 000 -9.3%
16:55	США	Дек 13	**Индекс продаж магазинов Redbook (Redbook Retail Sales Index)**		-0.4%
N/A	США	Дек	**Решение по ставкам FOMC (FOMC Interest Rates Decision)**	0.50%	1.00%

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
16.12.2008	РФ	**Банк Санкт-Петербург**	Представит результаты по МСФО за 3 кв. 2008 года
22.12.2008	РФ	**ТБХ**	Акционеры ТБХ изберут новый совет директоров
22-26.12.2008	РФ	**ВТБ**	Представит результаты по МСФО за 3 кв. 2008 г.
30.12.2008	РФ	**ТЭК**	Акционеры на внеочередных собраниях рассмотрят вопрос о выплоте промежуточных дивидендов по итогам 9 мес. 2008 г.

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	689.17	5.67	7.01	-48.64	-69.82
ShanghaiComp - Китай	1964.37	0.52	1.91	1.83	-62.46
HangSeng – Гонконг	23325.80	1.96	13.81	-22.25	-46.51
Bovespa - Бразилия	38320.19	-2.68	6.46	-26.86	-40.02
PX50 - Чехия	835.90	1.58	7.82	-35.24	-52.75
BUX - Венгрия	11792.40	-1.58	-0.45	-39.93	-55.05
MSCI Russia	471.93	2.57	4.15	-44.00	-72.69
MSCI EM	562.67	1.99	6.77	-28.50	-54.05
MSCI BRIC	181.29	1.30	7.74	-28.55	-58.15
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	8564.53	-0.75	0.79	-25.02	-36.33
S&P 500 – США	868.57	-1.27	-0.54	-30.61	-41.49
FTSE 100 – Англия	4277.56	-0.07	1.05	-21.03	-32.59
DAX - Германия	4654.82	-0.18	-1.18	-25.34	-40.71
CAC40 - Франция	3185.66	-0.87	-3.21	-26.47	-42.24
Nikkei 225 - Япония	8664.66	5.21	2.39	-29.06	-44.65
MSCI G7	776.23	0.47	-0.68	-24.36	-42.25
MSCI World	891.24	0.66	-0.19	-24.63	-43.67

Мнение трейдера

Первый рабочий день отечественного фондового рынка начался со стремительного роста основных индексов. Локомотивом роста стал нефтяной сектор, акции ЛУКОЙЛА потяжелели на 7,96%, Роснефти на 3,93%, Сургутнфг ао на 2,94 %. Против рынка торговались акции ГМКНорНик (-0,10%) . В результате индекс ММВБ возрос на 3,47% по сравнению с закрытием предыдущего торгового дня до 642,08 пункта.

На азиатских фондовых площадках во вторник утром единой тенденции в динамике цен акций не сформировалось. Японский Nikkei 225 снизился на 1,12%, гонконгский индекс Hang Seng прибавил 0,23%. Думаю что сегодняшнее открытие будет ниже закрытия предыдущего торгового дня по большинству наиболее ликвидных бумаг вслед за ухудшением конъюнктуры мировых фондовых рынков.

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.