



Главные новости и события

В мире

✓ В условиях глобального экономического кризиса японская промышленная машина снижает обороты. Как сообщило в понедельник Министерство экономики, торговли и промышленности страны, объем производства в ноябре минувшего года снизился на 8,5%. Эти потери стали самыми значительными за всю историю национальной статистики, которая ведется с 1953 года.

✓ Барак Обама официально приступил к исполнению обязанностей президента США. Как и предполагали аналитики, в своей речи на церемонии инаугурации президент Обама уделил основное внимание внутренним проблемам Америки. Приоритетными направлениями внешней политики США при новом президенте станет вывод войск из Ирака и умиротворение Афганистана. Во всех остальных областях, в том числе в области российско-американских отношений, Барак Обама первое время будет стараться сохранить статус-кво.

Российская индустрия

✓ Российский газ после почти двухнедельного перерыва вернулся в Европу. «Газпром» постарался предупредить возникновение нового спора с Киевом, заложив в контракте с НАК «Нафтогаз Украины» механизмы, которые не позволят больше несанкционированно отбирать газ из транзитной трубы. В случае неуплаты Киевом поставок газа российская монополия сможет перейти с ним на систему предоплаты.

✓ Схлопнувшийся пузырь на рынках цветных металлов приведет к существенной коррекции доходов ГКМ «Норильский никель». По прогнозу главы компании Владимира Стржалковского, в 2009 году выручка компании составит 8 млрд долл., то есть почти вдвое меньше, чем в 2008 году.

Российский финансовый сектор

✓ В декабре 2008 г. ВВП впервые за 10 лет снизился. По оценке банка «ВТБ Европа», экономика сократилась на 1,1% после роста на 2,1% в ноябре.

✓ Власти, похоже, начали операцию по спасению курса рубля. Чиновники предупредили, что его падение замедлится, а затем сменится ростом, а ЦБ отругал банкиров за игру против рубля. Те как раз исчерпали возможности по покупке валюты, и рубль подорожал — впервые с августа 2008 г.

✓ Резкое падение спроса на недвижимость вызвало кризис неплатежей у строителей. Только в судебном порядке со структур Олега Дерипаски поставщики, подрядчики и банки требуют более 2 млрд руб.

✓ В Банке России не ожидают оттока вкладов в текущем году в таком же объеме, как осенью прошлого года, при условии, что доходы граждан останутся на прежнем уровне. Эксперты уверены, что отток и приток вкладов будет равноценным.

Российский фондовый рынок

РТС	514,29	▼ 3,27%
ММВБ	569,82	▼ 2,92%

Мировые фондовые рынки

DJIA	7949,09	▼ 4,01%
S&P 500	805,22	▼ 5,28%
DAX	4239,85	▼ 1,77%
FTSE 100	4091,40	▼ 0,42%
Nikkei 225	7901,64	▼ 2,04%

Валютный рынок

Доллар, \$	33,4154	▲ 0,5069
Евро, €	43,3331	▼ 0,4484
EUR/USD	1,2977	▲ 0,73%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	43,62	▼ 0,00%
Золото, \$	854,60	▲ 1,56%
Никель, \$	10855	▼ 0,41%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	543,7	▼ 138,6
LIBOR US 3мес., %	4,50	▼ 0,05
MosPrime 3мес., %	27,25	▲ 4,21

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	105,55	▼ 0,47
LKOH	982,99	▼ 1,60
SBER	17,10	▼ 7,37
SBRP	7,92	▼ 3,41
VTBR	0,0265	▼ 7,02
GMKN	1387,98	▼ 6,38
ROSN	104,58	▼ 2,90
SNGS	13,495	▼ 1,85
SNGSP	5,77	▼ 0,52
TATN	50,77	▲ 2,05
RTKM	289,0	▼ 5,77
RTKMP	14,14	▼ 1,81
URSI	0,258	▼ 6,18

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
01:00	США	Янв 17	Индекс потребительского доверия ABC/Washington Post (ABC/Washington Post Consumer Confidence)		
02:30	Австралия	Янв	Индекс потребительских настроений (Consumer Sentiment Index)		
08:00	Япония	Ноя	Индекс опережающих индикаторов (Leading Indicators Index) Индекс совпадающих индикаторов (Coincident Indicators Index)		
10:00	Германия	Дек	Индекс цен производителей (PPI)	-1.2% м/м +4.2% г/г	-1.5% м/м +5.3% г/г
12:00	Италия	Ноя	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)		
12:30	Великобритания	Ноя	Уровень безработицы ILO (ILO Unemployment Rate) Уровень безработицы, покрытый пособиями (Claimant Count Rate) Средний уровень заработной платы (Average Earnings) Средний уровень заработной платы без бонусов (Average Earning Ex.Bonuses)	6.1% 3.5% +3.3%	6.0% 3.3% +3.3%
12:30	Великобритания	Дек	Чистые заимствования государственного сектора (PSNB) Потребность государственного сектора в притоке наличности (PSNCR)	stg12.0 млрд stg17.8 млрд	stg15.997 млрд stg10.318 млрд
12:30	Великобритания		Протокол заседания Комитета по денежно-кредитной политике Банка Англии (BOE MPC Minutes)		
15:00	США	Янв 16	Индекс рефинансирования MBA (MBA Refinance Index)		
15:45	США		Индекс продаж магазинов ICSC/Goldman Sachs (ICSC/Goldman Sachs Chain Store Sales Index)		
16:30	Канада	Ноя	Оптовые продажи (Wholesale Sales) Оптовые запасы (Wholesale Inventories)	-1.5% м/м	-1.8% м/м
16:55	США	Янв 16	Индекс продаж магазинов Redbook (Redbook Retail Sales Index)		
21:00	США	США	Индекс рынка жилья НАНБ (NAB Housing Market Index)	9.0	9.0

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
PTC - Россия	514,29	-3,27	-21,59	-6,40	-72,51
ShanghaiComp - Китай	1976,59	-0,88	6,05	11,56	-57,02
Bovespa - Бразилия	37272,07	-4,01	2,20	26,62	-38,54
PX50 - Чехия	798,90	-2,32	-5,66	14,16	-46,78
BUX - Венгрия	11785,01	-1,94	-5,00	9,62	-49,52
MSCI Russia	334.357	-2.47%	-15.78%	-36.68%	-76.65%
MSCI EM	517.536	-3.05%	-8.73%	-9.29%	-54.45%
MSCI BRIC	161.882	-3.34%	-8.02%	-9.84%	-59.41%
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	7949,09	-4,01	-6,13	-2,77	-37,09
S&P 500 - США	805,22	-5,28	-7,25	-5,15	-41,69
FTSE 100 - Англия	4091,40	-0,42	-2,97	6,20	-30,42
DAX - Германия	4239,85	-1,77	-8,41	-2,19	-39,43
CAC40 - Франция	2925,28	-2,15	-6,13	-4,63	-39,98
Nikkei 225 - Япония	7901,64	-2,04	-8,12	10,32	-39,30
MSCI G7	716.053	-4.40%	-10.44%	-14.49%	-41.48%
MSCI World	822.615	-4.30%	-10.61%	-14.06%	-42.79%

Мнение трейдера

Вот и дождалось первых сделок в 2009 году. Казалось бы, с наступлением нового года все резко поменяется и наши торговые терминалы загорятся зеленым цветом. К сожалению, этого не произошло и год быка пока не оправдывает своего названия. За первые полторы недели торгов индекс ММВБ «похудел» на 9, РТС растерял 16 процентов, причем курс ЦБ России, направленный на постепенную девальвацию рубля, обрекает индекс Российской Торговой Биржи на более стремительное падение в равнозначных условиях, по сравнению, с его «рублевым коллегой» – индексом ММВБ. В результате такой политики индекс РТС обновил свои минимумы, вплотную приблизившись к отметке в 500 пунктов. Думаю, что в ближайшее время и этот уровень сопротивления будет сломлен, по крайней мере, первый квартал нам еще запомнится своими антирекордами. Не исключено и более глубокое падение отечественных индексов к 200-300 пунктам. Если говорить о более долгосрочной перспективе, то ближайшие 365 дней будут решающими в этом уже затянувшемся мировом финансовом кризисе. А первые положительные результаты мы сможем увидеть летом или даже ближе к осени, когда начнут сравнивать аналогичные периоды 2008 и 2009 года, ведь только в сравнении толпа может понять, что такое хорошо, а что такое плохо. Как ни крути наш инвестор все еще остается малообразованным, а потому так похожим на толпу.

Не хочу давать точных прогнозов, чтобы не наступать на одни и те же грабли дважды, но конец финансового 2009 года мне видится на уровнях, по крайней мере, не ниже текущих. Это не значит, что в сложившихся условиях нельзя будет зарабатывать на фондовом рынке, наоборот, торги будут очень волатильными, и смогут приносить немалые гонорары везучим спекулянтам, но вполне вероятно, что 2009 будут вспоминать как начало нового длительного восходящего тренда.

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.