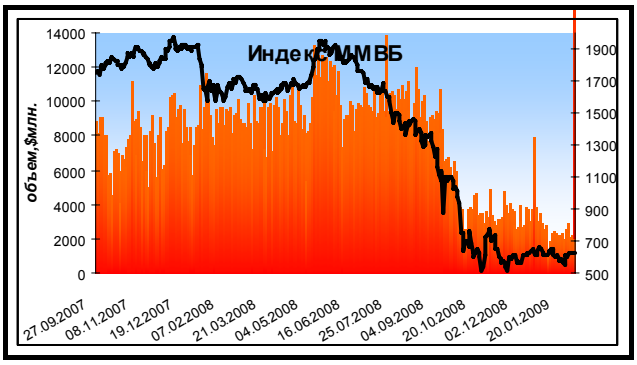
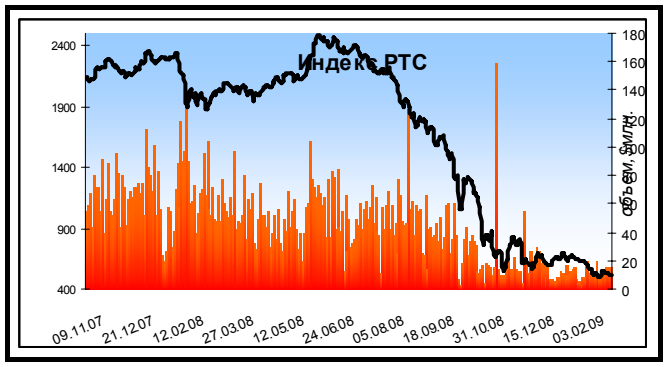
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
10 февраля





Главные новости и события

В мире

✓ В японской экономике «невообразимый» спад — такое отчаянное заявление сделал вчера главный экономист Банка Японии Кадзуо Момма. На следующей неделе власти должны обнародовать данные о росте ВВП в IV квартале 2008 г.; ничего хорошего, судя по заявлению Момма, ждать не приходится. «Масштаб отрицательного роста в октябре-декабре мог оказаться невообразимым, и мы должны учитывать вероятность того, что в январе-марте может быть еще больший спад», — заявил он.

✓ На ближайшем заседании 18—19 марта в Вене страны — члены ОПЕК могут принять решение об очередном сокращении объемов добычи нефти. Об этом заявил вчера генеральный секретарь картеля Абдулла аль-Бадр. Он также сообщил, что из-за падения цен на нефть участникам картеля пришлось отложить 23% своих нефтегазовых проектов, а по итогам текущего года их суммарная выручка будет ниже на 50%, чем в прошлом году.

✓ Около 1000 банков могут обанкротиться в США в ближайшие три-пять лет в результате роста дефолтов по кредитам под залог коммерческой недвижимости, говорится в отчете аналитиков RBC Capital Markets. Большинство из них — банки с активами менее $2 млрд.

Российская индустрия

✓ Начавшийся на минувшей неделе рост котировок акций компаний горнометаллургического сектора продолжился и вчера. В результате такие компании, как «Северсталь», Новолипецкий меткомбинат и «Мечел», с начала месяца почти удвоили свою капитализацию. Но эксперты пока настороженно относятся к этому ценовому ралли. Его причины — оживление спроса на металлы — могут так и остаться краткосрочными.

✓ Дешевые деньги не всегда хорошо, решило руководство «Мечела». Компания не стала пользоваться услугами ВЭБа и заняла $1 млрд в Газпромбанке. Ставка по кредиту в 2,5 раза выше, зато «Мечелу» придется заложить лишь блокирующие пакеты акций двух «дочек»

Российский финансовый сектор

✓ Глава Банка России Сергей Игнатьев на ежегодной закрытой встрече в пятницу предупредил банкиров о возможных убытках в случае, если они не закроют свои длинные валютные позиции. Г-н Игнатьев сказал, что ЦБ будет еще долго держать верхнюю границу колебаний бивалютной корзины, при этом не исключив вероятность укрепления рубля. Стоимость бивалютной корзины в пятницу не дошла до 41 руб., участники не исключают локального укрепления рубля.

✓ Стабилизация курса рубля вернула в Россию часть иностранных инвесторов. Они вчера подняли индексы РТС и ММВБ на 9,3% и 6,5%.

✓ Госдума предлагает отменить НДС при осуществлении гражданами операций с золотыми слитками в инвестиционных целях. По мнению участников рынка, не исключено, что таким образом государство готовит население к новому витку девальвации рубля в случае снижения цен на нефть до 25 долл. за баррель.

Российский фондовый рынок		
РТС	569,14	▲9,26%
ММВБ	698,68	▲6,49%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	8270,87	▼0,12%
S&P 500	869,89	▲0,15%
DAX	4666,82	▲0,48%
FTSE 100	4307,61	▲0,37%
Nikkei 225	7945,94	▼0,29%

Валютный рынок		
Доллар, $	36,1258	▼0,2540
Евро, €	46,5951	▲0,1163
EUR/USD	1,2867	▼1,13%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	46,41	▲0,85%
Золото, $	897,7	▲0,59%
Никель, $	11550	▲0,22%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	455,4	▼6,90
LIBOR US 3мес.,%	4,50	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	24,50	▼0,17

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	126,00	▲7,69
LKOH	1232,12	▲7,05
SBER	16,78	▲7,70
SBRP	8,67	▲12,1
VTBR	0,0248	▲6,44
GMKN	1625,20	▲2,61
ROSN	119	▲6,26
SNGS	18,80	▲6,21
SNGSP	8,00	▲2,18
TATN	69,00	▲13,6
RTKMP	17,96	▼0,99
URKA	36,90	▲2,53
URSI	0,291	▲3,19

ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
10 февраля

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. Значение
03:01	Великобритания	Янв	**Отчет RICS по рынку жилья (RICS Housing Market Report)**	-70.0	-73.0
03:30	Австралия	Янв	**Индекс деловых условий NAB (NAB Business Conditions)**		-6
			Индекс делового доверия NAB (NAB Business Confidence)		-20
08:00	Япония	Янв	**Индекс потребительского доверия (Consumer Confidence)**		26.7
10:45	Франция	Дек	**Промышленное производство (Industrial Production)**	-1.8% м/м -10.7% г/г	-2.4% м/м -9.0% г/г
			Производство в обрабатывающей промышленности (Manufacturing Production)	-2.2% м/м -12.8% г/г	-3.1% м/м -11.0% г/г
11:15	Швейцария	Янв	**Индекс цен потребителей (CPI)**	-0.4% м/м +0.6% г/г	-0.5% м/м +0.7% г/г
12:00	Италия	Дек	**Промышленное производство (Industrial Production)**	-1.9% м/м -10.6% г/г	-2.3% г/г -12.3% г/г
12:30	Великобритания	Дек	**Сальдо торгового баланса (Total Trade Balance)**	-stg4.25 млрд	-stg4.478 млрд
			Сальдо торговли товарами (Goods Trade Balance)	-stg8.1 млрд	-stg8.33 млрд
			Сальдо торгового баланса без учета ЕС (Non-EU Trade Balance)	-stg4.8 млрд	-stg5.304 млрд
18:00	США	Дек	**Оптовые запасы (Wholesale Inventories)**	-0.7% м/м	-0.6% м/м
18:00	США	Фев	**Индекс экономического оптимизма IBD/TIPP (IBD/TIPP Economic Optimism Index)**		45.4

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
Начало Февраля	РФ	**Северсталь**	Опубликует операционные результаты за 2008 г.
19.02.2009	РФ	**Балтика**	Представит аудированную финансовую отчетность по МСФО за 2008г.

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	569,14	9,26	-9,21	-8,19	-72,66
ShanghaiComp - Китай	2222,12	1,87	16,66	11,86	-48,73
Bovespa - Бразилия	42100,12	-1,53	1,24	16,97	-34,62
PX50 - Чехия	761,10	3,72	-13,19	-1,83	-51,45
BUX - Венгрия	12055,84	1,96	-3,85	1,78	-48,70
MSCI Russia	375.578	8.95%	7.05%	-12.81%	-70.25%
MSCI EM	564.807	1.31%	6.66%	7.18%	-48.44%
MSCI BRIC	182.926	1.67%	8.25%	8.71%	-51.39%
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	8270,87	-0,12	-3,82	-6,39	-33,20
S&P 500 – США	869,89	0,15	-2,30	-4,54	-35,67
FTSE 100 – Англия	4307,61	0,37	-3,17	3,32	-26,91
DAX - Германия	4666,82	0,48	-2,45	0,37	-31,43
CAC40 - Франция	3134,87	0,39	-4,99	-4,12	-35,84
Nikkei 225 - Япония	7945,94	-1,62	-10,08	-3,55	-41,59
MSCI G7	765.965	0.46%	4.74%	-1.99%	-36.54%
MSCI World	876.937	0.71%	4.54%	-1.79%	-38.01%

Вчера наши индексы показали рекордный рост в 2009 году. По итогам торговой сессии индекс ММВБ прибавил 6,49 процента, а индекс РТС на фоне слабеющего доллара и того больше, остановившись на уровне в 569,14 пункта, что почти на 10 процентов больше предыдущего закрытия. Лидерами роста в очередной раз стал металлургический сектор. Ралли, которое устроили быки в этом секторе на фоне подорожавшего металла, увеличило его капитализацию вдвое с начала месяца.

Открытие отечественных площадок сегодня, скорее всего, пройдет под знаком коррекции, возможно инвесторы захотят зафиксировать прибыль после вчерашнего роста. Внешний новостной фон не сулит к бурным переменам впервые минуты торгов, нефтяной баррель стабилен в районе 46 долл./барр., американские индексы существенно не изменились по сравнению с пятничным закрытием. 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.