

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD ЦБ РФ,

с 14.03., руб./долл.

35,74 +0,06%

EUR ЦБ РФ,

с 14.03., руб./евро

44,93 -0,97%

USD/EUR,

долл./евро

1,2929 -2,31%

Нефть

Brent,

ICE Futures, апрель, \$/барр.

44,93 +0,18%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, апрель, \$/барр.

46,25 +1,60%

Металлы

Золото,

NYMEX, апрель, \$/унц.

930,10 -1,34%

Платина,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 063,60 -1,40%

Медь,

LME, \$/тонна

3 671,00 -0,60%

Алюминий,

LME, \$/тонна

1 335,00 +3,29%

Никель,

LME, \$/тонна

9 535,00 -2,51%

Основные фондовые индексы

PTC

562,53 +13,21%

MMB-10

1 420,51 +9,88%

Dow Jones Ind.

7 223,98 +9,01%

NASDAQ Comp.

1 431,50 +10,64%

UK FTSE

3 753,68 +6,31%

GER DAX

3 953,60 +7,83%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

381,40 -8,05%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

239,80 -6,77%

Главные события

РОССИЯ:

- «Газпром» подписал с Венгерским банком развития соглашение по «Южному потоку»
- «АВТОВАЗ» провел встречу с комплектаторами
- «Система» выходит из акционеров «МТТ»
- «ВТБ» наращивает объемы финансирования российской экономики
- Росстат опубликовал данные по ценам потребителей и производителей
- «МТС», «Северсталь» опубликовали финансовую отчетность

США:

- CopocoPhilips поделилась планами развития на текущий год
- Понижение S&P рейтинга General Electric не скажется на её деятельности
- General Motors экономит правительственные деньги
- United Technologies увеличивает затраты на реструктуризацию
- Опубликованы данные по пособиям, потребительскому доверию, импортным, экспортным ценам, торговому балансу
- Freddie Mac, Staples, National Semiconductor опубликовали финансовую отчетность

ЕВРОПА:

- Roche договорилась о слиянии с Genentech
- Опубликованы данные по розничным продажам и рынку труда в ЕС, инфляции во Франции и Германии
- EADS, Antofagasta, Axel Springer, Hannover Re, BMW, Enel, Eni, Carrefour, Allianz опубликовали финансовую отчетность

Новости и события недели

- «Газпром» опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил о подписании с Венгерским банком развития (MFB) Базового соглашения о сотрудничестве по строительству газопровода и транзиту газа через территорию Венгерской республики в рамках проекта «Южный поток». Как говорится в сообщении «Газпрома», соглашение устанавливает принципы сотрудничества на предынвестиционной и последующих стадиях проекта. В частности, в нем определяются условия, порядок создания и деятельности совместного предприятия, которое будет учреждено на паритетной основе для подготовки проекта строительства венгерского участка газопровода «Южный поток».
- «АВТОВАЗ» провел встречу с поставщиками комплектующих, на которой был озвучен ряд ключевых решений, призванных оптимизировать отношения между заводом и комплектаторами. Как говорится в сообщении компании, руководитель «АВТОВАЗ» Борис Алешин заявил, что первое, что предполагает сделать компания — рассчитаться с поставщиками денежными средствами за первые месяцы текущего года, и будет выдерживать денежные расчеты в течение всего года. По задолженности за 2008 год расчеты будут продолжены по вексельной схеме.
- «Новолипецкий металлургический комбинат» опубликовал пресс-релиз, в котором объявил о подписании соглашения по урегулированию претензий с компанией DBO Holdings по спору, касающемуся сделки по приобретению John Maneely Company, которая была расторгнута «НЛМК» в ноябре 2008 года. Как говорится в сообщении, «НЛМК» выплатит DBO 234 млн. долл. в течение четырех рабочих дней со дня подписания соглашения.
- АФК «Система» опубликовала пресс-релиз, в котором сообщила о выходе из состава акционеров компании «Межрегиональный ТранзитТелеком». Как говорится в сообщении компании, «Система» подписала договор о продаже 43,4% акций «МТТ» в пользу группы компаний «Синтерра», при этом группа компаний «Синтерра» примет на себя обязательства по возврату АФК «Система» внутрикорпоративного долга «МТТ». Общая сумма сделок составит около 54 млн. долл. Завершение сделок зависит от выполнения ряда предварительных условий.
- Банк «ВТБ» опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил о продолжении наращивания объемов финансирования ключевых отраслей российской экономики в соответствии с рекомендациями Правительства РФ. Как говорится в сообщении банка, в феврале группой ВТБ было выдано кредитов корпоративным клиентам и населению на общую сумму свыше 109 млрд руб. Наибольшие объемы финансирования были предоставлены компаниям строительной отрасли и промышленности строительных материалов – более 9 млрд руб., предприятиям электроэнергетики – более 6 млрд руб., химической промышленности – более 2,8 млрд рублей, металлургической промышленности – более 2 млрд руб., атомной промышленности – более 2 млрд руб.
- Компания «Российские железные дороги» объявила о полном размещении инфраструктурных облигаций серий 10 и 13 общим объемом 30 млрд. руб. со сроком обращения 5 лет. Процентная ставка первых купонов обеих траншей составила 15% годовых. Как говорится в сообщении «РЖД», полученные в результате размещения облигаций средства будут направлены на финансирование инфраструктурных проектов в рамках инвестиционной программы и финансового плана компании.

Цифры недели

- «Сбербанк» опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил о подписании договоров с компанией «Вымпелком» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 8 млрд. руб. под 19% годовых и 250 млн. долл. под 13% годовых сроком до конца 2011 и 2012 годов соответственно.
- Оператор сотовой связи «Мобильные ТелеСистемы» опубликовал консолидированную финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась из-за курсовых изменений на 6,8% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,930 млрд. долл. Выручка «МТС» в отчетном периоде увеличилась на 24,2% и составила 10,245 млрд. долл.
- «Северсталь» опубликовала консолидированную финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 10% по сравнению с предыдущим годом и составила 2,034 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась почти в полтора раза и составила 22,392 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, за период с 3 по 10 марта текущего года индекс потребительских цен составил 100,3%, с начала месяца - 100,4%, с начала года - 104,5% (в 2008 году с начала месяца - 100,4%, с начала года - 103,9 %, в целом за март — 101,2%).
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, в феврале текущего года индекс цен производителей промышленных товаров, по предварительным данным, составил 102,9% (за период с начала года — 101,1%).
- Согласно опубликованным Департаментом внешних и общественных связей Банка России данным, объем международных резервов снизился на минувшей неделе на 3,8 млрд. долл. по сравнению с предыдущей неделей и на 6 марта составлял 380,5 млрд. долл.

Краткий обзор

Минувшая неделя на нашем фондовом рынке завершилась неплохим ростом основных индексов, которые вышли при этом в район годовых максимумов. Все началось во вторник, и стало возможно, в основном, благодаря позитиву, пришедшему из-за океана. На этот раз неожиданно смог порадовать Citigroup, который заявил, что начало года было лучшим периодом со времени начала кризиса. Он был первым — позднее с подобным заявлением выступили ещё два крупных американских банка. Неудивительно, что в данных условиях акции наших банков были в числе локомотивов роста, а среди них выделялся особым образом «ВТБ», — помогало сообщение о допэмиссии акций банка в пользу государства по цене, значительно выше рыночной. Далее наступила практически неизбежная коррекция, и в середине недели наши индексы продемонстрировали небольшой минус. Из внутренних новостей этого периода стоит отметить выход финансовой отчетности «МТС» и «Северстали». И если первая была достаточно нейтральной и не вызвала серьезных подвижек котировок, то финансовые показатели металлургической компании за IV квартал явно разочаровали инвесторов. Из негатива второй половины недели стоит, безусловно, отметить существенное снижение цен на нефть после доклада Минэнерго США о росте запасов бензина в стране. В первых рядах растущих бумаг второй половины недели оказался «Ростелеком» — инвесторов взбудорила информация о переходе крупного пакета акций оператора, принадлежавшего компании «КИТ Финанс» под контроль ряда крупных банков. Такого рода событий давно не было на нашем рынке, и неудивительно что оно пользовалось повышенным вниманием игроков. В конце недели рост продолжился на волне позитива из-за океана. Там, как уже говорилось выше, о неплохих результатах первых месяцев текущего года сообщали крупные банки, и на этот раз смог порадовать Bank of America.

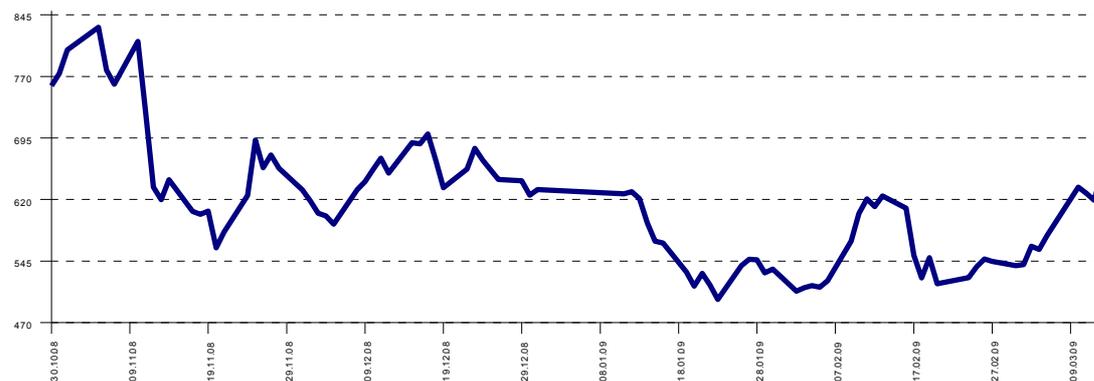
Основные индексы

РТС:

652,53 п.

+76,14 п.

+13,21 %



ММВБ:

749,29 п.

+60,42 п.

+8,77 %

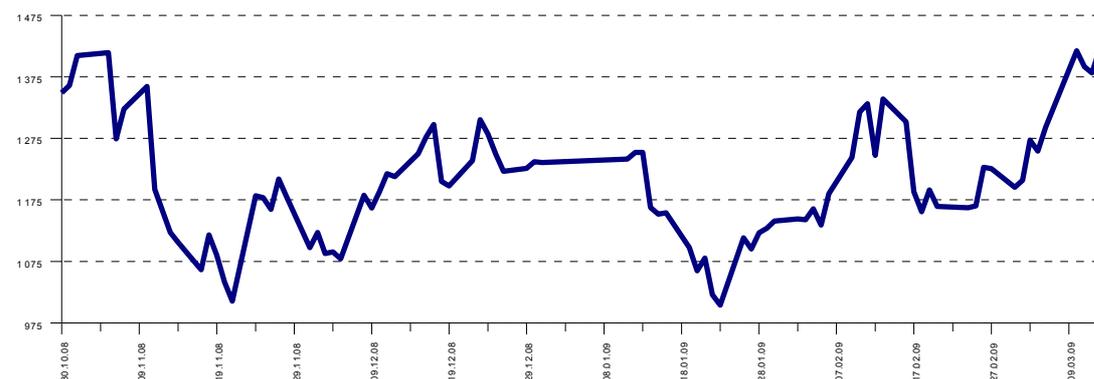


ММВБ-10:

1 420,51 п.

+127,76 п.

+9,88 %



Новости и события недели

- Руководство CopocoPhilips в общих чертах обрисовало планы развития на текущий год, согласно которым капиталовложения в отчетном периоде составят порядка 12,5 млрд. долл., что несколько меньше, чем в минувшем году, однако находится на среднем за последние четыре года уровне. Программа инвестиций структурирована таким образом, чтобы продолжить финансирование проектов, направленных на самый существенный рост и потенциал развития.
- Bank of America опубликовал выступление своего исполнительного директора в Клубе руководителей Бостонского колледжа, в ходе которого он, в частности, заявил, что в текущем году выручка банка ожидается на уровне 100 млрд. долл., при этом доходы до налоговых выплат могут составить порядка 50 млрд. долл.
- General Electric опубликовала заявление в связи с понижением рейтингов агентством Standard & Poors. Как говорится в сообщении GE, компания не ожидает существенных эксплуатационных или финансовых воздействий от данного рейтингового действия. GE предприняла шаги для усиления бухгалтерского баланса и ликвидности, включая аккумуляцию 48 млрд. долл. наличными деньгами, а также снижение уровня задолженности.
- General Motors опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил, в частности, что 2 млрд. долл. правительственного финансирования, запрошенные ранее на март, не были необходимыми в связи с задержками январских и февральских расходов и снижения издержек концерном.
- Многопрофильная промышленная компания United Technologies объявила о направлении дополнительно 600 млн. долл. на реструктуризацию, общая сумма таким образом составит 750 млн. долл. Она будет направлена на финансирование затрат по сокращению порядка 11,6 тыс. рабочих мест. Кроме этого, компания снизила прогноз по выручке на текущий год на 2,7 млрд. долл.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, объем запасов товаров на оптовых складах снизился в январе текущего года на 0,7% по сравнению с декабрем прошлого года, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 1,5%, а не на 1,4% как сообщалось ранее.
- Ипотечная компания Freddie Mac опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам IV квартала минувшего года снизился на 5,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составил 23,9 млрд. долл. За весь 2008 год компания получила убыток в размере 50,1 млрд. долл. по сравнению с убытком в размере 3,1 млрд. долл. годом ранее.
- Производитель офисных принадлежностей Staples опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам финансового года, завершившегося 31 января 2009 года, снизилась на 19% по сравнению с предыдущим финансовым годом и составила 805,264 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде выросла на 19% и составила 23,084 млрд. долл.
- Производитель полупроводников National Semiconductor опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III финансового квартала, завершившегося 1 марта, снизилась почти в 3,5 раза по сравнению с аналогичным периодом предыдущего финансового года и составила 21,1 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 35,5% и составила 292,4 млн. долл.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, количество первоначальных требований пособий по безработице в стране выросло на минувшей неделе на 9 тыс. по сравнению с пересмотренными данными предыдущей недели и составило 654 тыс.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, розничные продажи в стране снизились в феврале на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель вырос на 1,8%, а не на 1% как сообщалось ранее.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, запасы товаров на оптовых складах снизились в январе на 1,1% по сравнению с предыдущим месяцем.
- Согласно опубликованным Мичиганским университетом предварительным данным, рассчитываемый им индекс доверия потребителей к экономике страны вырос в марте на 0,3 пунктов по сравнению с предыдущим месяцем и составил 56,6 пунктов.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, импортные цены в стране снизились в феврале на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем. Экспортные цены в отчетном периоде снизились на 0,1%.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, дефицит внешнеторгового баланса США снизился в январе текущего года на 9,7% по сравнению с пересмотренными данными декабря предыдущего года и составило 36,03 млрд. долл.

Краткий обзор

Американские фондовые индексы завершили минувшую неделю хорошим ростом. В центре внимания инвесторов по-прежнему продолжают находиться бумаги финансово-банковского сектора. Таким образом они продолжают отыгрывать слова руководителя Citigroup о том, что два месяца текущего года были лучшими с начала кризиса по финансовым показателям. Котировки бумаг Citi в итоге взлетели за день почти на 40%, JP Morgan — на 23%, Bank of America — более чем на четверть. Кроме этого, положительно были восприняты инвесторами и некоторые корпоративные новости. Так, акции промышленного концерна United Technologies подорожали более чем на 8,5% после сообщения компании о намерении сократить порядка 11,5 тыс. рабочих мест с целью улучшения результатов. На следующий день о получении прибыли за два первых месяца текущего года сообщил JP Morgan Chase & Co. Ну и во второй половине недели инвесторы были воодушевлены, заявлением очередного банка — на этот раз Bank of America — о прибыльности первых двух месяцев текущего года. Кроме этого, банк сообщил об ожидании получить прибыль и по итогам всего текущего года, что опять же вызвало рост котировок бумаг финансовых институтов, между тем не такой значительный, как после заявления Citigroup. Многие инвесторы опасаются, что эти промежуточные результаты являются лишь исключением из общей унылой картины, и неизвестно ещё, будут ли результаты квартальные настолько хороши. Кроме этого, участники рынка позитивно восприняли и реакцию General Electric на снижение рейтинга агентством Standard & Poors — представители концерна заявили, что данное действие не повлияет на дальнейшую деятельность. Кроме этого, инвесторы обращали внимание и на опубликованные важные макроэкономические данные, такие как число пособий по безработице, объемы розничных продаж и другие.

Основные индексы

DJ IND:

7 223,98 п.

+597,04 п.

+9,01 %



S&P 500:

756,55 п.

+73,17 п.

+10,71 %

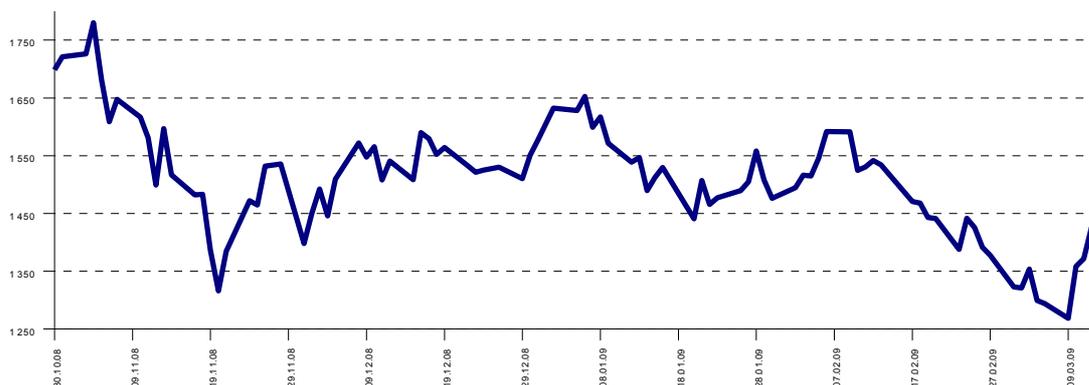


NASDAQ:

1 431,50 п.

+137,65 п.

+10,64 %



Новости и события недели

■ Швейцарская фармацевтическая компания Roche Holding и американская биотехнологическая компания Genentech объявили о подписании соглашения о дружественном поглощении, согласно которому Roche предложит акционерам выкупит у них не принадлежащие ей акции по цене 95 долл. за штуку. Общая сумма сделки таким образом составит порядка 46,8 млрд. долл.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Федеральным статистическим управлением Германии данным, потребительские цены в стране выросли в феврале на 0,6% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с февралем минувшего года инфляция составила 1,0%.
- Аэрокосмический концерн EADS опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года составила 1,572 млрд. евро по сравнению с чистым убытком в размере 446 млн. евро годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 11% и составила 43,265 млрд. евро.
- Согласно опубликованным Федеральным статистическим управлением Германии данным, индекс цен производителей в стране снизился в январе текущего года на 1,2% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с январем минувшего года данный показатель увеличился на 2,0%.
- Британский производитель меди Antofagasta опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его показатель EBITDA по итогам минувшего года снизился на 32,7% по сравнению с предыдущим годом и составил 1,900 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 11,9% и составила 3,373 млрд. долл.
- Германский издательский дом Axel Springer опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года составила 571,1 млн. евро по сравнению с убытком в размере 288,4 млн. евро годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 5,8% и составила 2,729 млрд. евро.
- Германская перестраховочная компания Hannover Re опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её убыток от продолжающихся операция по итогам минувшего года составил 135,0 млн. евро по сравнению с чистой прибылью в размере 928,0 млн. евро годом ранее.
- Согласно опубликованным Федеральным министерством экономики и труда Германии данным, объем промышленного производства в стране снизился в январе на 7,5% по сравнению с предыдущим месяцем.
- Согласно опубликованным французским национальным статистическим агентством INSEE данным, потребительские цены в стране выросли в феврале на 0,4% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с февралем минувшего года инфляция во Франции составила 0,9%.
- Bayerische Motoren Werke опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 89% по сравнению с предыдущим годом и составила 330 млн. евро. Выручка BMW в отчетном периоде снизилась на 2,8 млрд. евро и составила 53,2 млрд. евро.
- Итальянская энергетическая компания Enel опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 35,2% по сравнению с предыдущим годом и составила 5,293 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 40% и составила 61,184 млрд. евро.
- Французская сеть розничной торговли Carrefour опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 32,8% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,256 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 5,9% и составила 87 млрд. евро.
- Согласно опубликованным европейским статистическим агентством Eurostat данным, розничные продажи в Еврозоне выросли в январе на 0,1%. В целом по ЕС данный показатель увеличился на 0,6%. По сравнению с январем минувшего года розничные продажи снизились на 2,2% в Еврозоне и на 1,2% в целом по ЕС.
- Согласно опубликованным европейским статистическим агентством Eurostat данным, полная почасовая стоимость рабочей силы в Еврозоне выросла в IV квартале минувшего года на 3,8% по сравнению с ростом в 4,2% в предыдущем квартале. В целом по ЕС данный показатель увеличился в IV квартале на 4,6% по сравнению с ростом в 4,2% в III квартале.
- Германский финансовый холдинг Allianz опубликовал годовой отчет, согласно которому его чистый убыток по итогам минувшего года составил 2,444 млрд. евро по сравнению с чистой прибылью в размере 7,966 млрд. евро годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 5,3% и составила 92,548 млрд. евро.
- Итальянский энергетический концерн Eni опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 12% по сравнению с предыдущим годом и составила 8,825 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 24% и составила 108,148 млрд. евро.

Краткий обзор

Европейские фондовые индексы также завершили минувшую неделю существенным ростом. Здесь, также как и за океаном, в центре внимания инвесторов по-прежнему продолжают находиться бумаги финансово-банковского сектора. Таким образом они продолжают отыгрывать слова руководителя Citigroup о том, что два месяца текущего года были лучшими с начала кризиса по финансовым показателям. Неудивительно, что бумаги представителей финансового сектора были одними из локомотивов роста. Помогло им в этом и сообщение британского Barclay's о том, что в дополнительном финансировании со стороны государства он не нуждается, так как обладает достаточным собственным капиталом. Кроме того, также достаточно позитивно отнеслись инвесторы к сообщению американского банка JP Morgan Chase & Co о получении прибыли по итогам первых двух месяцев текущего года, что вызвало повышение котировок представителей европейского финансово-банковского сектора. Неплохо росли в цене и акции автопроизводителей. Отчасти это было обусловлено действиями правительства Германии, которое пытается не допустить банкротства компании Opel, одного из подразделений американской General Motors, испытывающей на данный момент небывалые трудности. Инвесторы надеются, что и остальные автомобильные компании не будут брошены на произвол судьбы. В центре внимания второй половины недели находилась сделка по слиянию в фармацевтическом секторе. Roche объявила о достижении договоренности о дружественном поглощении американской биотехнологической компании Genentech. Стоимость сделки составит порядка 47 млрд. долл. и в кризисных условиях столь внушительные слияния обречены на позитивное восприятие их инвесторами. На этом фоне неплохо выросли акции представителей фармацевтического сектора. Кроме этого, хорошим ростом отметились и бумаги представителей розничной торговли на фоне, в том числе, финансовой отчетности французского ритейлера

Основные индексы

UK FTSE:

3 753,68 п.

+222,95 п.

+6,31%



GER DAX:

3 953,60 п.

+287,19 п.

+7,83%



FR CAC40:

2 705,63 п.

+171,18 п.

+6,75%



Настоящий бюллетень подготовлен специалистами аналитического управления Финансовой группы «ДОХОДЪ», является интеллектуальной собственностью Компании и предназначен для использования на территории России в соответствии с российским законодательством. При подготовке бюллетеня были использованы материалы из источников, которые, по мнению специалистов Компании, заслуживают доверия. При этом бюллетень предназначен исключительно для информационных целей, не содержит рекомендаций и является выражением частного мнения специалистов аналитического управления Компании. Не взирая на осмотрительность, с которой специалисты Компании отнеслись к составлению бюллетеня, Компания не дает никаких гарантий в отношении достоверности и полноты содержащейся в бюллетене информации. Никто ни при каких обстоятельствах не должен рассматривать бюллетень или содержащуюся в нем информацию в качестве предложения о заключении договора на рынке ценных бумаг или иного юридически обязывающего действия, как со стороны Компании, так и со стороны ее специалистов. Ни Компания, ни ее агенты, ни аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые убытки или расходы, связанные прямо или косвенно с использованием информации, содержащейся в бюллетене. Информация, содержащаяся в бюллетене, действительна на момент его публикации, при этом Компания вправе в любой момент внести в бюллетень любые изменения. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование бюллетеня или какой-либо его части без письменного согласия Компании не допускается.

Компания, ее агенты, работники и аффилированные лица могут в некоторых случаях участвовать в операциях с ценными бумагами, упомянутыми в бюллетене, или вступать в отношения с эмитентами этих ценных бумаг.

Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.