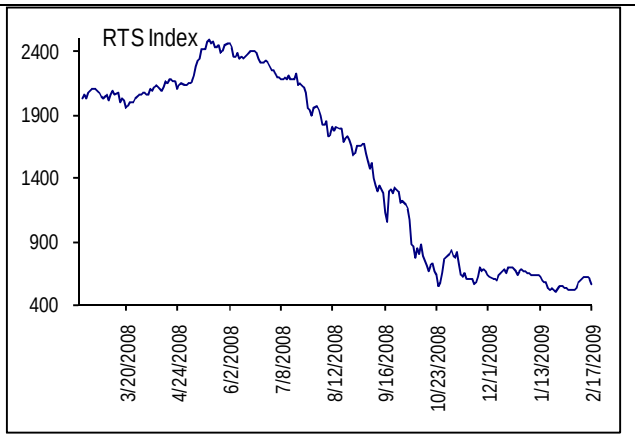
инвестиционная компания
ФАЙНЕНШЛ БРИДЖ

DAILY REPORT
18 Февраля 2009

	закрытие	+/–,%	Объем, $ млн	YTD,%
RTS	552.03	-9.40 %	5.84	-12.64 %



Российский рынок открывается на фоне снижения американских площадок более чем на 3% на негативных статданных по производственной активности, а также ожиданиях углубления рецессии в экономике. Азиатские биржи поддерживают негативные настроения. Нефть по итогам вчерашней сессии значительно подешевела. Рубль на валютных торгах вновь обесценивается. Единственным позитивным фактором на начало торгов является восстановление фьючерсов на американские индексы, которые торгуются в умеренном плюсе (менее чем +1%).

На открытии российских торгов мы ожидаем отскок вверх по отдельным бумагам (например, банковскому сектору), вместе с тем полагаем, что рынок в целом сохранит приверженность нисходящему тренду. Во второй половине дня будет опубликовано множество важных данных по экономике США: ситуация в строительном секторе, ценам на импорт и экспорт и промышленному производству. После окончания российской сессии (в 20.30 мск) начнётся выступление главы ФРС Б.Бернанке. Таким образом, ближе к закрытию ситуацию на отечественных биржах может значительно поменять внешний фон из США, в случае если он сегодня будет значительно более позитивен нежели в предыдущие.

Итоги торгов «голубыми фишками» на ММВБ

	Цена, руб	+/–,%	Объем, шт
Газпром	113.9	-8.14 %	84617168
Газпром нефть	75	-9.46 %	1035279
ЛУКОЙЛ	1126	-9.12 %	4131246
Роснефть	113.26	-9.39 %	18337036
Сургутнефтегаз	17.65	-15.66 %	85484500
Татнефть	68.31	-9.02 %	2410026
ГМК Норникель	1705	-16.11 %	1418636
Северсталь	122.01	-9.82 %	1005039
ОГК-2	0.262	-7.75 %	52987900
Сбербанк	15.3	-14.04 %	394827367
ВТБ	0.021	-11.76 %	29726426000
Ростелеком	309.49	-0.49 %	159654

Основные мировые фондовые индексы

	закрытие	D–to–D,%	M–to–M,%	YTD,%
America				
Dow Jones Industrial Average	7552.6	-3.79 %	-8.80 %	-13.94 %
S&P 500 Index	789.17	-4.56 %	-7.17 %	-12.63 %
Nasdaq Composite Index	1470.66	-4.15 %	-3.84 %	-6.75 %
Mexico Bolsa Index	18853.93	-3.42 %	-7.24 %	-15.76 %
Bovespa stock Index	39846.97	-4.77 %	+1.29 %	+6.12 %
Argentina Merval Index	1072.94	-4.53 %	-2.28 %	-0.62 %
Europe				
FTSE 100 Index	4034.13	-2.43 %	-2.72 %	-9.02 %
DAX Index	4216.6	-3.44 %	-3.43 %	-12.34 %
CAC 40 index	2875.23	-2.94 %	-4.69 %	-10.65 %
Asia				
Nikkei 225	7534.44	-1.45 %	-8.45 %	-14.96 %
Hang Seng Index	12727.14	-1.69 %	-3.99 %	-11.54 %
Korea Composite Index	1113.19	-1.24 %	-1.94 %	-1.00 %

Цены на основные сырьевые товары

	Цена	D–to–D,%	M–to–M,%	YTD,%
Oil				
Brent. $/bbl	41.03	-5.20 %	-7.80 %	-12.53 %
WTI. $/bbl	34.93	-6.88 %	-4.33 %	-24.62 %
Urals. $/bbl	38.43	-10.08 %	-11.53 %	-9.00 %
Sib. Light. $/bbl	40.09	-9.69 %	-10.15 %	-11.36 %
Base metals				
Aluminium. $/t	1310.5	-0.38 %	-9.34 %	-9.93 %
Copper. $/t	3271	-0.02 %	-2.15 %	+12.72 %
Nickel. $/t	9980	+0.61 %	-7.21 %	-7.68 %
Tin. $/t	11010	-0.90 %	-2.57 %	+6.33 %
Lead. $/t	1102.5	-2.91 %	-5.12 %	+16.18 %
Zink. $/t	1090	-0.09 %	-12.49 %	-2.72 %
Precious metals				
Gold. $/oz	968	+3.47 %	+16.10 %	+11.30 %
Platinum. $/oz	1083	+1.79 %	+14.85 %	+20.60 %
Palladium. $/oz	217	+0.93 %	+17.30 %	+17.93 %

* ГДР **отмечены в таблице** (LI)

Итоги торгов АДР и ГДР* на акции российских компаний в США/Европе

	Цена, $	+/–,%	Объем, шт	Цена АДР/ цена местных акций
Газпром	12.51	-14.43 %	251036	-0.32 %
Газпромнефть	10.15	-16.46 %	8043	-1.74 %
ЛУКОЙЛ	30.76	-16.41 %	229029	-0.83 %
Роснефть (LI)	3.11	-13.37 %	25259110	-0.32 %
Сургутнефтегаз	4.96	-16.64 %	5904544	+2.01 %
ГМК Норникель	4.72	-24.96 %	145144	+0.49 %
Северсталь (LI)	3.4	-13.71 %	1978140	+1.16 %
ОГК-2	0.825	0.00 %	0	+14.31 %
ВТБ (LI)	1.1	-14.73 %	2927488	-4.92 %
Ростелеком	48.8	-8.87 %	57397	-4.60 %

Календарь корпоративных событий

Дата	Компания	Событие
19.02.2009		
	Балтика	Публикация финансовых результатов деятельности за 2008 г по МСФО
20.02.2009		
	Кузбассэнерго*	Пресс-релиз по финансовым показателям за 2008 г
27.02.2009		
	Группа ПИК	Внеочередное Собрание Акционеров по вопросу выборов совета Директоров (дата закрытия реестра акционеров – 11 декабря 2008 г.)

Данные Bloomberg
*по оценкам Bloomberg

МТС

МТС: абонентская база в 2008 г выросла на 10.2%

Абонентская база МТС на конец января 2009 г увеличилась на 10.2% до 91.4 млн человек с 82.95 млн на начало января 2008 г, сообщает AK&M. По сравнению с декабрем прошлого года абонентская база МТС выросла на 0.1% с 91.33 млн пользователей. Количество абонентов МТС в России на 31 января составило 64.49 млн человек, увеличившись на 10.7% с 58.26 млн, в том числе в Москве и Московской области база выросла на 11.3% до 15.19 млн с 13.65 млн пользователей годом ранее. По сравнению с предыдущим месяцем количество абонентов в России выросло на 1.9%. Абонентская база оператора в годовом исчислении выросла в Узбекистане в 1.9 раза до 5.73 млн пользователей, в Туркменистане - в 2.6 раза до 1 млн, в Армении - на 45.9% до 2.03 млн, в Беларуси - на 13.7% до 4.37 млн. Абонентская база МТС в Украине сократилась на 8.9% до 18.15 млн с 19.92 млн пользователей годом ранее

Балтика

Балтика: рекомендованные дивиденды 85.1 руб на акцию

Пивоваренная компания "Балтика" рекомендует увеличить дивиденды за 2008 год по всем видам акций до 85.1 рубля против 52 рубля, выплаченных за 2007 год, сообщает Рейтер со ссылкой на решение совета директоров компании. Текущая дивидендная доходность составляет 19.4% по а/о и 19.9% по а/п.

Strabag

Der Standard: О. Дерипаска может продать акции Strabag

"Базовый элемент" О. Дерипаски может продать принадлежащий ему 25%-ный пакет австрийского инженерно-строительного концерна Strabag SE до конца февраля, сообщает газета Der Standard со ссылкой на источники в финансовых кругах. Австрийская газета пишет, что акции могут быть проданы существующим акционерам компании - Raiffeisen Holding Niederosterreich-Wien, Uniga Versicherungen AG и семье главы Strabag Х.-П. Хазельштайнера. 27 февраля, по данным газеты, истекает срок кредита, который "Базовый элемент" привлек для финансирования покупки акций Strabag. Цены продажи бумаг составит, возможно, менее 20 евро (покупались они в свое время по 42 евро), цитирует газету агентство Bloomberg. Общий объем выручки Strabag в прошлом году составил 13.7 млрд евро, увеличившись на 28%. Объем заказов вырос на 23% - до 13.3 млрд евро. В 2009 году компания ожидает незначительного повышения производства. Напомним, что в октябре О.Дерипаска вышел из капитала другой инженерно-строительной компании - Hochtief, где ему принадлежало 9,99% акций

Нефть

Россия получила контракт на 20 лет нефтяных поставок

Россия в течение 20 лет будет поставлять в Китай ежегодно 15 млн т нефти на условиях кредитования, которые устраивают обе стороны. Об этом заявил вице-премьер РФ И. Сечин в Пекине, сообщается на сайте Транснефти. Соответствующие договоренности зафиксированы в документах об организации долгосрочных поставок российской нефти в КНР и строительстве ответвления от нефтепровода "Восточная Сибирь-Тихий океан"

для обеспечения этих поставок. Комментируя подписание итоговых документов между РФ и Китаем, вице-президент Транснефти Михаил Барков заявил, что Транснефть планирует начать строительство отвода от ВСТО на Китай в текущем году, а ввести его в эксплуатацию в 2010 г. "Сооружение отвода должно быть синхронизировано со строительством первой очереди ВСТО", - сказал он. М.Барков также добавил, что средства, предоставляемые Транснефти (китайской стороной) в объеме $10 млрд, в первую очередь, будут направлены на строительство отвода. Кроме того, есть еще проекты, которые будут способствовать работе как всей восточной трубы, так и работе этого отрезка.
Роснефть начала активно сотрудничать с CNPC в конце 2004 г, когда ей понадобились средства на покупку Юганскнефтегаза. В декабре 2004 г была достигнута договоренность с CNPC о поставках в КНР 48.4 млн т нефти на период до 2010 г включительно на условиях предоплаты, сумма которой составляет $6 млрд. Объёмы ежегодных поставок нефти в Китай на уровне 15 млн тонн мы оцениваем как вполне приемлемые и позитивно рассматриваем заключённое соглашение, однако итоговый результат будет зависеть от цены исполнения данных поставочных обязательств.

Россия

А. Дворкович : инфляция в РФ в 2009 г несколько превысит 13%

Дефицит бюджета в 2009 г в России составит 8%, заявил в среду журналистам в Южно-Сахалинске помощник президента РФ по экономической политике А. Дворкович. "Пока что расчет дефицита бюджета ведется, исходя из 8%. Точные цифры пока не берусь назвать, но пока расчет ведется из этого", - сказал А. Дворкович. При этом, добавил он, источники покрытия дефицита "пока те же - Резервный фонд". Что касается прогнозируемой инфляции по итогам года, то, по словам А. Дворковича, "она должна составить чуть больше 13%".

США

Индекс производственной активности Нью-Йорка в феврале рухнул до минус 34.65 пункта

Индекс производственной активности Нью-Йорка Empire Manufacturing в феврале рухнул до минус 34.65 пункта - минимального уровня с начала отслеживания этих данных в 2001 году. Ожидалось снижение индекса до минус 23.75 пункта.

США

Приток чистых инвестиций в активы США в декабре составил $34.8 млрд

Приток чистых инвестиций в активы США, включая казначейские обязательства, корпоративные облигации, акции и другие финансовые активы, в декабре составил $34.8 млрд. Ожидался приток в размере $20 млрд.

Календарь публикаций макроэкономической статистики на период с 09 по 13 февраля 2009 г.

Дата	Время	Страна	Организация	Событие	m/m y/y	Период	Факт	Прогноз	Предыдущее значение
16.02.2009									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.02.2009									
	13.00	Еврозона	Евростат	Торговый баланс без учёта сезонных колебаний	m/m	Декабрь 2008	-0.7 млрд евро	-6.7 млрд евро	-7 млрд евро
	13.00	Еврозона	Евростат	Торговый баланс с учётом сезонных колебаний	m/m	Декабрь 2008	-0.3 млрд евро	-5.3 млрд евро	-4.9 млрд евро
	16.30	США	Федеральный резервный банк Нью-Йорка	Индекс производственной активности Empire Manufacturing	m/m	Февраль 2009	-34.65 п.	-23.75 п.	-22.2 п.
	17.00	США	Министерство финансов	Приток капитала	m/m	Декабрь 2008	$74 млрд	-	$56.8 млрд
	17.00	США	Министерство финансов	Объём покупок долгосрочных ценных бумаг США	m/m	Декабрь 2008	-$24.4 млрд	-$20 млрд	-$21.7 млрд
	21.00	США	Национальная ассоциация домостроителей	Индекс рынка жилья	m/m	Февраль 2009	9 п.	8 п.	8 п.
18.02.2009									
	13.00	Еврозона	Евростат	Производство в строительном секторе	m/m	Декабрь 2008	-	-	-1.1%
	16.30	США	Министерство труда	Изменение импортных цен	m/m	Январь 2009	-	-	-4.2%
	16.30	США	Министерство труда	Изменение экспортных цен	m/m	Январь 2009	-	-	-9.3%
	16.30	США	Министерство торговли	Начало строительства	m/m	Январь 2009	-	-	0.55 млн
	16.30	США	Министерство торговли	Разрешения на строительства	m/m	Январь 2009	-	-	0.549 млн
	17.15	США	ФРС	Промышленное производство	m/m	Январь 2009	-	-	-2%
	22.00	США	Федеральный Комитет по операциям на открытом рынке	Публикация протоколов заседания					
19.02.2009									
	16.30	США	Министерство труда	Динамика цен производителей	m/m	Январь 2009	-	-	-1.9%
	16.30	США	Министерство труда	Динамика цен производителей	y/y	Январь 2009	-	-	-0.9%
	16.30	США	Министерство труда	Первичные заявки на пособие по безработице	w/w	08.01.2009 – 14.01.2009	-	-	623 млн
	18.00	США	Conference Board	Индекс опережающих экономических показателей	m/m	Январь 2009	-	-	0.3%
	18.00	США	Федеральный резервный банк Филадельфии	Индекс производственной активности	m/m	Февраль 2009	-	-	-24.3 п.
20.02.2009									
	12.00	Еврозона	Евростат	Индекс менеджеров по снабжению в обрабатывающей промышленности	m/m	Январь 2009	-	-	34.4 п.
	12.00	Еврозона	Евростат	Индекс менеджеров по снабжению для сферы услуг	m/m	Январь 2009	-	-	42.2 п.

	12.00	Еврозона	Евростат	Составной индекс менеджеров по снабжению	m/m	Январь 2009	-	-	38.3 п.
	16.30	США	Министерство труда	Динамика потребительских цен	m/m	Январь 2009	-	-	-0.7%
	16.30	США	Министерство труда	Динамика потребительских цен	y/y	Январь 2009	-	-	0.1%

Календарь публикаций макроэкономической статистики на период с 09 по 13 февраля 2009 г.

Дата	Время	Страна	Организация	Событие	m/m y/y	Период	Факт	Прогноз	Предыдущее значение
09.02.2009									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.02.2009									
	18.00	США	Министерство торговли	Объем запасов товаров на оптовых складах	m/m	Декабрь 2008	-1.4%	-0.7%	-0.9%
11.02.2009									
	16.30	США	Министерство торговли	Внешнеторговый баланс	m/m	Декабрь 2008	-$ 39.9 млрд	-$ 35.7 млрд	-$40.44 млрд
	22.00	США	Министерство финансов	Государственный бюджет	m/m	Январь 2009	-$ 83.82 млрд	-	$83.6 млрд
12.02.2009									
	12.00	Еврозона	ЕЦБ	Публикация ежемесячного бюллетеня					
	13.00	Еврозона	Евростат	Промышленное производство	m/m	Декабрь 2008	-2.6%	-2.5%	-1.6%
	13.00	Еврозона	Евростат	Промышленное производство	y/y	Декабрь 2008	-12%	-9.5%	-7.7%
	16.30	США	Министерство торговли	Розничные продажи	m/m	Январь 2009	+1%	-0.8%	-2.7%
	16.30	США	Министерство труда	Первичные заявки на пособие по безработице	w/w	01.01.2009 – 07.01.2009	623 млн.	615 млн.	626 млн.
	18.00	США	Министерство торговли	Запасы товаров на складах	m/m	Декабрь 2008	-1.3%	-1%	-0.7%
13.02.2009									
	13.00	Еврозона	Евростат	Предварительные данные об изменении ВВП	q/q	4Q 2008	-1.5%	-1.3%	-0.2%
	13.00	Еврозона	Евростат	Предварительные данные об изменении ВВП	y/y	4Q 2008	-1.2%	-1.1%	0.6%
	18.00	США	Мичиганский университет	Предварительное значение индекса доверия потребителей к экономике США	m/m	Февраль 2009	56.2 п.	61 п.	61.1 п.

Аналитический отдел ИК «ФАЙНЕНШЛ БРИДЖ»:

Алексей Серов	Начальника аналитического отдела Энергетика, стратегия serov@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 217
Ольга Шкред	Макроэкономика, финансовые рынки, банки, стратегия shkred@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 220
Алексей Галанин	Телекоммуникации, металлургия galanin@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 264
Дмитрий Александров	Нефтегазовая промышленность, технический анализ dma@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 247
Екатерина Лощакова	Потребительский сектор lea@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 232

Клиентский департамент ИК «ФАЙНЕНШЛ БРИДЖ»:

Андрей Амелин	Начальник клиентского департамента amelin@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 226
Александр Душек	Зам. Начальника клиентского департамента dushek@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 216
Екатерина Соколовская	Главный специалист e.sokolskaya@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 228
Эльдар Шувалов	Ведущий специалист eldar@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 262
Анна Филатович	Специалист filatovich@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 256

Департамент корпоративных финансов ИК «ФАЙНЕНШЛ БРИДЖ»:

Андрей Иванов	Начальник департамента корпоративных финансов a.ivanov@finbridge.ru тел. (495) 956-68-85 доб. 258

Настоящее аналитическое исследование подготовлено ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников. в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Аналитические выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж». Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг, иных финансовых инструментов, опционов, фьючерсов или ценных бумаг, производных от этих активов (деривативов), не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала.

Данное аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых Вами на основе настоящего документа. ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж» ответственности не несет.

Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе.

Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. Наша Компания настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации.

ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов.

Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж».

Воспроизводить, копировать, цитировать. а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж» запрещено.

© ООО Инвестиционная Компания «Файненшл Бридж». 2009

This research report is prepared by IC Financial Bridge and is based on the information obtained from official public sources, which are reasonably deemed to be reliable and trustworthy. No special researches were carried out in order to elicit the fact that the information contained herein is inaccurate or incomplete. Analytical summaries and decisions contained herein are only the opinions of our specialists. Neither information nor any opinion expressed in this report constitutes a recommendation, an offer or an invitation to make an offer to buy or sell any securities, other investment or any options, futures or derivatives related to such securities or investments.

This research report does not provide any guarantees or promises of effectiveness (profitability) of your activities on the securities market. IC Financial Bridge is not responsible for any fact of unreliability of the information contained in this document and for any measures taken by you while operating on the securities market on the basis of the above mentioned information.

It is necessary to take into consideration that any income related to such securities or other investments, if any, may fluctuate and that price or value of such securities and investments may rise or fall. Foreign currency rates of exchange may adversely affect the value, price or income of any security or related investment mentioned in this report.

No information relating to taxation discussed herein is a tax advice.
Investors are urged to seek tax advice based on their particular circumstances from an independent tax professional.

IC Financial Bridge maintains strict internal policies, which are designed to manage any actual or potential conflicts of interest from harming the interests of investors.

Further information on the securities referred to herein may be obtained from IC Financial Bridge upon request.

This report may not be reproduced, copied nor extracts taken from it, without the express written consent of IC Financial Bridge.

For residents of the United States: IC Financial Bridge is not registered as a broker or dealer with the SEC or NASD in the United States and the information may be distributed in the United States only to persons who by the acceptance hereof confirm that they are a major U.S. institutional investor as defined in Regulation 15a-16 of the Securities Exchange Act of 1934.

For residents of the United Kingdom and rest of Europe: IC Financial Bridge is not registered with the FSA in the United Kingdom. Except as may be otherwise specified herein, this research report is communicated to persons who are qualified as market counterparties or intermediate customers (as defined in the FSA Rules) and is made available to such persons only. The information contained herein is not intended for, and should not be relied upon by, private customers (as defined in the FSA Rules).

Copyright ©, IC Financial Bridge, 2009