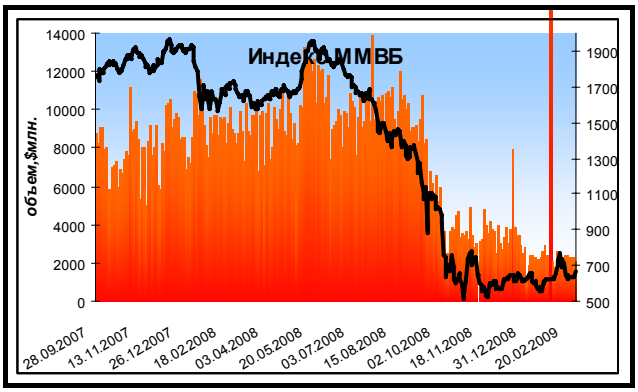
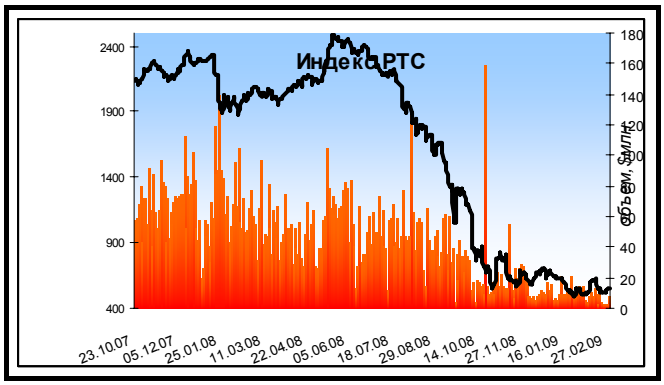
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
03 марта





Главные новости и события

В мире

✓ Британский рынок акций вчера опустился до шестилетнего минимума на фоне 20-процентного обвала котировок HSBC. Крупнейший европейский банк вчера сообщил о падении годовой прибыли с 24,2 млрд долл. до 9,3 млрд, а также объявил о самой большой в британской корпоративной истории допэмиссии акций объемом 12,5 млрд фунтов стерлингов (17,7 млрд долл.). Аналитики восприняли размещение как сигнал об ухудшении перспектив банка в будущем.

✓ Торги на фондовых площадках США 2 марта закрылись обвалом основных биржевых индексов. Индекс Dow Jones обвалился на 300,11 пункта (4,25 процента), завершив сессию на отметке в 6762,82 пункта. Это стало худшим показателем для Dow Jones, зарегистрированным с 1997 года. "Широкий" S&P 500, в свою очередь, упал на 34,28 пункта (4,66 процента) до 700,81 пункта, а "высокотехнологичный" Nasdaq потерял 54,99 пункта (3,99 процента) до 1322,85 пункта.

Российская индустрия

✓ «Газпром» как минимум до 2012 г. не собирается тратить деньги на выкуп 20% «Газпром нефти» у итальянской Eni. Хотя его финплан на 2009-2011 гг. пока что сверстан с огромными «докризисными» расходами.

✓ Падение спроса на газ заставляет «Газпром» резко снижать добычу второй месяц подряд: в феврале она рухнула на 18% к уровню 2008 г.

✓ Российская промышленность переживает нынешний кризис тяжелее, чем кризис 1998 года. К таким выводам пришли аналитики VTB Capital. Экономике не сулят быстрого восстановления, как это случилось в прошлый раз. Кризис будет затяжным, констатируют в банке. В Минфине считают, что Россия выйдет из кризиса не раньше, чем развитые страны, — как минимум через два-три года.

✓ Крупнейшая российская нефтяная компания «Роснефть» вчера представила новые данные по запасам углеводородов. Запасы нефти по оценке PRMS у нее увечились на 1%, а по SEC упали на 0,7%, рост по газовым запасам составил 10,2 и 3,6% соответственно. Аналитики считают, что из-за снижения цен на нефть и нынешней нерентабельности многих проектов другие нефтяные компании последуют такой же тенденции при переучете своих запасов.

✓ Одна из энергетических «дочек» «Газпрома» — генерирующая компания ОГК-2 — планирует обратиться в Министерство энергетики с просьбой разрешить ей вдвое сократить инвестиционную программу, построив на каждой из подконтрольных электростанций один энергоблок вместо двух. Аналитики считают, что у ОГК-2 есть шанс быть услышанной благодаря аффилированности с газовой монополией.

Российский финансовый сектор

✓ Россия более чем в 3,5 раза увеличила свои вложения в американские казначейские облигации и в результате смогла войти в пятерку крупнейших стран — кредиторов США. По состоянию на конец 2008 года в этих бумагах было сосредоточено более 116 млрд долл.

Российский фондовый рынок		
РТС	539,37	▼0,96%
ММВБ	646,79	▼2,89%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	6763,29	▼4,24%
S&P 500	700,82	▼4,66%
DAX	3710,07	▼3,48%
FTSE 100	3625,83	▼5,33%
Nikkei 225	7229,72	▼0,69%

Валютный рынок		
Доллар, $	36,1644	▲0,4439
Евро, €	45,5201	▲0,1658
EUR/USD	1,2628	▲0,38%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	42,19	▼6,76%
Золото, $	939,0	▼0,32%
Никель, $	9695	▲0,21%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	546,3	▼42,0
LIBOR US 3мес.,%	2,20	▲0,03
MosPrime 3мес.,%	22,75	▼0,00

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	111,83	▼4,01
LKOH	1104,0	▼4,17
SBER	14,33	▲0,42
SBRP	7,91	▼0,38
VTBR	0,0195	▼0,51
GMKN	1610,36	▼5,55
ROSN	120,25	▼4,64
SNGS	19,566	▼3,13
SNGSP	8,111	▼2,19
TATN	63,50	▼4,95
RTKMP	19,49	▲6,21
URKA	44,80	▼2,40
URSI	0,299	▼1,97

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
06.04.2009	РФ	**ОГК-1**	Отчетность по РСБУ за 2008 год
08.04.2009	РФ	**ОГК-2**	Отчетность по РСБУ за 2008 год
10.04.2009	РФ	**Распадская**	Финансовые результаты за 2008 год.

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	539,37	-0,96	0,81	-10,10	-72,29
ShanghaiComp - Китай	2083,58	0,03	4,67	3,22	-44,61
Bovespa - Бразилия	36234,69	-5,10	-8,59	3,15	-38,57
PX50 - Чехия	636,70	-0,66	-18,47	-24,37	-58,12
BUX - Венгрия	10345,99	1,53	-11,91	-19,07	-51,96
MSCI Russia	332.394	-4.43%	-4.43%	-16.28%	-76.00%
MSCI EM	475.080	-4.85%	-4.85%	-16.22%	-59.31%
MSCI BRIC	153.847	-5.24%	-5.24%	-12.59%	-61.98%
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	6763,29	-4,24	-15,47	-19,26	-43,41
S&P 500 – США	700,82	-4,66	-15,14	-17,08	-45,59
FTSE 100 – Англия	3625,83	-5,33	-12,62	-12,92	-37,23
DAX - Германия	3710,07	-3,48	-14,48	-18,71	-42,50
CAC40 - Франция	2581,46	-4,48	-13,20	-18,34	-44,22
Nikkei 225 - Япония	7229,72	-0,69	-8,18	-8,69	-42,08
MSCI G7	621.328	-4.90%	-4.90%	-22.29%	-49.70%
MSCI World	713.850	-4.93%	-4.93%	-22.43%	-50.96%

Мнение трейдера

Весна началась с падения отечественных индексов. По итогам торговой сессии ММВБ потерял около 3-х процентов, РТС заручился поддержкой растущего доллара, - его падение составило 0,96 процента. Хуже рынка выглядел нефтяной сектор: капитализация Газпрома и Лукойла «похудела» на 4 процента, падение цен на нефтяной баррель не оставило нашей нефтянке никаких шансов на рост. Напомню, что цена на черное золото упала по итогам вчерашней сессии, на 6,5 процентов, поэтому другого ждать от нашего рынка вчера и не приходилось.

Сегодняшнее настроение на открытии, как мне кажется, будет похоже на пробуждения медведя после зимней спячки, в том плане, что увидеть индексы в зеленой зоне вряд ли получится, хотя конечно к вечеру, все может поменяться. 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.