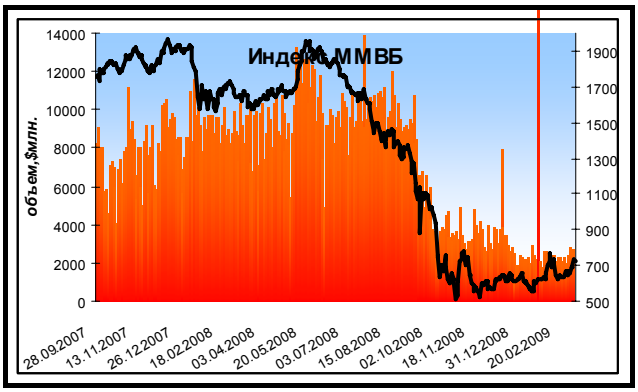
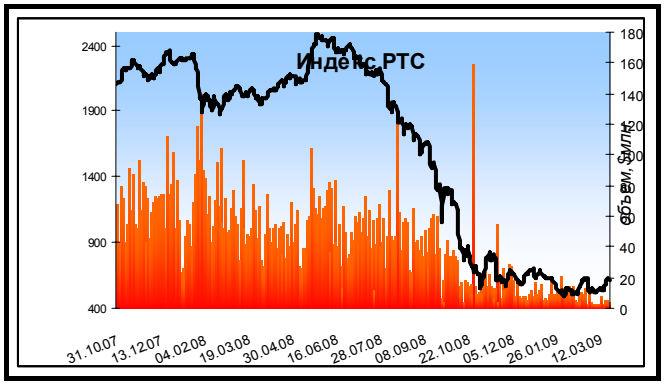
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
31 марта





Главные новости и события

В мире

✓ General Motors и Chrysler не получат ожидавшиеся до конца марта 21,5 млрд долл. Chrysler признан нежизнеспособной компанией, и ему дан месяц на заключение союза с Fiat, иначе концерн будет обанкрочен. У GM шансов выжить больше, поэтому компания получила отсрочку в два месяца и нового гендиректора.

✓ Шанхайская фьючерсная биржа (SHFE), лишь на днях запустив торговлю контрактами на сталь, уже претендует на лидерство в биржевой торговле металлом. Всего за два дня объем торгов стальными фьючерсами на SHFE превысил 752 млн долл., что больше годового объема торгов сопоставимыми контрактами на Лондонской бирже металлов (LME). По мнению экспертов, успех Шанхая может коренным образом изменить отношение отрасли к биржевой торговле сталью.

Российская индустрия

✓ Первоначальные ожидания быстрого восстановления российской экономики теперь выглядят маловероятными, говорится в докладе Всемирного банка «Об экономике России». Эксперты банка наиболее пессимистичны из всех международных организаций: ВВП страны упадет в 2009 году на 4,5%, не исключается при этом и более глубокая рецессия.

✓ Суточная добыча газа «Газпромом» достигла рекордного минимума за последние десять лет. По данным ЦДУ ТЭК, 29 марта монополия добыла 1146 млн куб. м. Это на 30% меньше аналогичного показателя в марте 2008 года.

✓ Премьер Владимир Путин провел вчера в Тольятти совещание по стабилизации и оздоровлению автопрома. Главным итогом стало выделение АвтоВАЗу 25 млрд руб. в качестве беспроцентной ссуды от «Ростехнологий», а также 8 млрд руб. в качестве бридж-кредита.

✓ «Сургутнефтегаз» откупорил свою легендарную заначку для приобретения первого зарубежного актива. Компания выкупила 21,2% акций Magyar Olaj-es Gazipari Nyilvanosan Mukodo Reszvenytarsasag (MOL) у австрийской OMV Group. Сумма сделки, по данным продавца, составила 1,4 млрд евро, что почти вдвое больше рыночной цены. Покупка могла быть совершена по указанию из Кремля, считают эксперты. Не исключено, впрочем, что на сделку компания Владимира Богданова решилась, чтобы избежать слияния с «Роснефтью».

✓ АФК «Система» официально сообщила, что станет мажоритарным владельцем всех шести предприятий Башкирского ТЭКа. Сделка обойдется компании в 2,5 млрд долл., а оплата будет проведена двумя траншами. Деньги на покупку уже найдены у ВТБ (2 млрд долл.), у которого в залоге останется 17% акций МТС.

Российский финансовый сектор

✓ Вчера ФСФР опубликовала проект приказа, разрешающего брокерам частично проводить необеспеченные продажи ценных бумаг, полностью запрещенные еще с осени прошлого года. Согласно документу, по ликвидным бумагам можно будет совершать короткие продажи по цене не ниже 3% от закрытия предыдущего дня. При этом если котировка бумаги упадет ниже этого уровня, необеспеченные продажи также будут разрешены, но по цене не ниже рынка. По менее ликвидным бумагам «шорты» разрешены по цене не менее 3% от цены последней сделки.

Российский фондовый рынок		
РТС	682,91	▼5,30%
ММВБ	763,36	▼6,37%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	7522,02	▼3,27%
S&P 500	787,53	▼3,48%
DAX	3989,23	▼5,10%
FTSE 100	3762,91	▼3,49%
Nikkei 225	8209,47	▼0,32%

Валютный рынок		
Доллар, $	34,0134	▲0,6001
Евро, €	44,9419	▼0,3732
EUR/USD	1,3245	▲0,43%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	48,70	▲1,48%
Золото, $	919,20	▲0,40%
Никель, $	9475	▲0,51%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	581,0	▼9,60
LIBOR US 3мес.,%	2,10	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	16,46	▼0,20

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	124,21	▼6,80
LKOH	1275,0	▼9,07
SBER	20,01	▼11,6
SBRP	9,35	▼9,49
VTBR	0,0273	▼9,90
GMKN	2087,01	▼2,11
ROSN	144,00	▼8,28
SNGS	21,50	▼0,09
SNGSP	8,198	▼3,33
TATN	80,51	▼9,44
RTKMP	31,24	▲2,63
URKA	75,96	▼6,23
URSI	0,330	▼7,30

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
03:01	Великобритания	Мар	**Индекс потребительского доверия Gfk (Gfk Consumer Confidence Index)**	-35	-35
03:15	Япония	Мар	**Индекс деловой активности PMI в обрабатывающей промышленности (PMI Manufacturing)**	32.0	31.6
03:30	Япония	Фев	**Уровень безработицы (Unemployment Rate)**	4.3%	4.1%
03:30	Япония	Фев	**Расходы домохозяйств (Household Spending)**	-4.7% г/г	-5.9% г/г
09:00	Япония	Фев	**Число новых строительств (Housing Starts)**	950 000	957 000
09:00	Япония	Фев	**Заказы в строительном секторе (Construction Orders)**		-38.3% г/г
10:00	Германия	Фев	**Уровень безработицы ILO (ILO Unemployment Rate)**	7.4%	7.3%
10:45	Франция	Фев	**Число новых строительств (Housing Starts)** **Разрешения на строительство (Building Permits)**		-20.2% г/г -9.1% г/г
11:55	Германия	Мар	**Уровень безработицы (Unemployment Rate)** **Изменение числа безработных (Unemployment Change)**	8.0% +52 000	7.9% +40 000
12:00	Италия	Янв	**Розничные продажи (Retail Sales)**	-0.2% м/м -2.0% г/г	+0.0% м/м -1.9% г/г
13:00	Италия	Мар	**Индекс цен потребителей (CPI)** **Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP)**	+0.1% м/м +1.2% г/г +1.1% м/м +1.1% г/г	+0.2% м/м +1.6% г/г +0.2% м/м +1.5% г/г
13:00	Еврозона	Мар	**Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP)**	+0.7% г/г	+1.2% г/г
16:30	Канада	Янв	**ВВП (GDP)**	-0.7% м/м	-1.0% м/м
16:30	Канада	Фев	**Индекс цен на сырье (Raw Materials Prices)** **Индекс цен на промышленные товары (Industrial Products Prices)**	+0.7% м/м +0.4% м/м	+1.4% м/м -0.1% м/м
17:00	США	Янв	**Индекс цен на жилье Case-Shiller (Case-Shiller Home Prices)**	-18.6% г/г	-18.55% г/г
17:45	США	Мар	**Индекс Чикаго PMI (Chicago PMI)**	34.4	34.2
18:00	США	Мар	**Индекс потребительского доверия Conference Board (Conference Board Consumer Confidence Index)**	28.0	25.0

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
16.03.2009 20.03.2009	РФ	**НЛМК**	Финансовая отчетность по US GAAP за 2008 г
18.03.2009	РФ	**НОВАТЭК**	Финансовая отчетность по МСФО за 2008 г.
19.03.2009	РФ	**ТГК-1**	Отчетность по РСБУ за 2008 г.
06.04.2009	РФ	**ОГК-1**	Отчетность по РСБУ за 2008 г.
08.04.2009	РФ	**ОГК-2**	Отчетность по РСБУ за 2008 г.
10.04.2009	РФ	**Распадская**	Финансовые результаты за 2008 г.

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
		Emerging markets			
РТС - Россия	737,19	0,00	34,23	10,41	-65,15
ShanghaiComp - Китай	2370,58	1,06	7,27	27,97	-34,38
Bovespa - Бразилия	40653,13	-4,21	2,32	11,47	-36,01
PX50 - Чехия	745,10	-2,59	18,55	-12,01	-52,79
BUX - Венгрия	10893,38	0,84	5,22	-12,19	-50,99
MSCI Russia	444.091	-4.64%	27.69%	11.86%	-67.11%
MSCI EM	591.320	-1.40%	18.43%	4.28%	-46.57%
MSCI BRIC	192.049	-1.42%	18.29%	9.11%	-47.84%
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	7522,02	-3,26	0,75	-11,18	-40,42
S&P 500 – США	787,53	-4,30	1,10	-9,29	-42,49
FTSE 100 – Англия	3762,91	-4,80	-6,36	-10,76	-35,71
DAX - Германия	3989,23	-4,48	-5,36	-13,83	-40,83
CAC40 - Франция	2719,34	-5,24	-5,34	-12,74	-42,23
Nikkei 225 - Япония	8200,31	-3,39	8,50	-3,72	-36,65
MSCI G7	716.728	-1.90%	9.70%	-10.36%	-41.41%
MSCI World	824.692	-2.00%	9.83%	-10.38%	-42.87%

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.