

Валюта

USD ЦБ РФ,

с 07.03., руб./долл.

35,74 +0,06%

EUR ЦБ РФ,

с 07.03., руб./евро

45,37 +0,04%

USD/EUR,

долл./евро

1,2637 -0,25%

Нефть

Brent,

ICE Futures, апрель, \$/барр.

44,85 -3,24%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, апрель, \$/барр.

45,52 +1,70%

Металлы

Золото,

NYMEX, апрель, \$/унц.

942,70 +0,02%

Платина,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 078,70 -0,61%

Медь,

LME, \$/тонна

3 693,00 +8,94%

Алюминий,

LME, \$/тонна

1 292,50 +0,19%

Никель,

LME, \$/тонна

9 780,00 +1,09%

Основные фондовые индексы

PTC

576,39 +5,84%

ММВБ-10

1 292,75 +5,46%

Dow Jones Ind.

6 626,94 -6,17%

NASDAQ Comp.

1 293,85 -6,10%

UK FTSE

3 530,73 -7,82%

GER DAX

3 666,41 -4,61%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

414,80 -6,22%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

257,20 -8,70%

Главные события

РОССИЯ:

- S&P совершила рейтинговые действия в отношении ряда компаний
- «ИНТЕР РАО ЕЭС» подписала меморандум о сотрудничестве с Iberdrola
- Росстат опубликовал данные по инфляции, экономическим и социальным показателям
- ФТС опубликовала данные по внешней торговле
- «Газпром», «Роснефть», «ВТБ» опубликовали финансовые результаты

США:

- Бернанке выступил в бюджетном комитете Сената
- Ford реструктуризирует долговую нагрузку
- Опубликованы данные по деловой активности в производственной и непроизводственной сферах, доходам и расходам населения, расходам на строительство, рынку труда и др.
- AIG, McDermott International, Delphi, Toll Brothers опубликовали финансовую отчетность

ЕВРОПА:

- ЕЦБ и Банк Англии снизили процентные ставки
- Eurostat опубликовал пересмотренные данные по ВВП
- Volkswagen, HSBC, Bayer, Munich Re, Standard Chartered, Northern Rock, France Telecom, Credit Agricole, Adecco, Adidas, GDF Suez, Moller-Maersk, Aviva опубликовали финансовую отчетность
- British Airways опубликовала прогнозы на текущий год

Новости и события недели

■ Международное агентство Standard & Poors совершило рейтинговые действия в отношении ряда российских телекоммуникационных компаний. Так, кредитный рейтинг «ЮТК» помещен в список CreditWatch с прогнозом «негативный» в связи с рисками рефинансирования долговых обязательств. Долгосрочный кредитный рейтинг «Уралсвязьинформа» помещен в список CreditWatch с прогнозом «негативный» в связи с озабоченностью S&P по поводу управления ликвидностью. Кредитные рейтинги «Северо-Западного Телекома» «BB-» и «ruAA» подтверждены с прогнозом «стабильный». Кроме этого, S&P подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг «Трубной металлургической компании» на уровне «B+» и снизило рейтинг по российской шкале с «ruA+» до «ruA». Прогноз по рейтингам «ТМК» пересмотрен со «стабильный» на «негативный».

■ «ИНТЕР РАО ЕЭС» опубликовала пресс-релиз, в котором объявила о подписании с испанской энергетической компанией Iberdrola меморандума о сотрудничестве, направленного на развитие взаимодействия в секторе электроэнергетики. Меморандум предусматривает возможность реализации инвестиционных проектов с участием российской и испанской компаний как на территории РФ, так и в других странах, в частности, в странах СНГ, Европы и Латинской Америки.

Цифры недели

- «Роснефть» опубликовала данные по доказанным запасам углеводородов, согласно которым по итогам аудита по классификации PRMS, по состоянию на 31 декабря 2008г. чистые оценочные доказанные запасы компании составили 22,307 млрд. барр. нефтяного эквивалента, включая 17,694 млрд. барр. нефти и 784 млрд куб. м. газа. Таким образом, в минувшем году доказанные запасы углеводородов увеличились на 2,8%, запасы нефти — на 1,0%, запасы газа — на 10,2%. По итогам 2008 года обеспеченность «Роснефти» запасами углеводородов составила 26 лет, в том числе по нефти - 23 года, по газу - 69 лет.
- Федеральная служба государственной статистики опубликовала основные экономические и социальные показатели, согласно которым, в частности, ВВП РФ вырос в январе на 5,6% по сравнению с январем 2008 года. Промышленное производство в отчетном периоде снизилось на 16% по сравнению с январем, и на 19,9% по сравнению с декабрем минувшего года. Инфляция в январе в годовом выражении составила 13,4%, по сравнению с декабрем 2008 года потребительские цены выросли на 2,4%.
- «Газпром» опубликовал консолидированные промежуточные сокращенные результаты деятельности по МСФО, согласно которым его прибыль за 9 месяцев минувшего года, относящаяся к акционерам, выросла на 65% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 705,410 млрд. руб. Выручка концерна в отчетном периоде увеличилась на 55% и составила 2,573 трлн. руб.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, за период с 25 февраля по 2 марта 2009 года индекс потребительских цен составил 100,3%, с начала года - 104,2% (в прошлом году с начала года инфляция составила 103,7 %, в целом за март - 101,2%).
- «Роснефть» опубликовала консолидированную финансовую отчетность по US GAAP, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 71,5% по сравнению с предыдущим годом и составила 11,120 млрд. долл. Выручка от реализации в отчетном периоде увеличилась на 40,2% и составила 68,991 млрд. долл.
- «ВТБ» опубликовал неконсолидированные результаты по РСБУ, согласно которым его чистая прибыль за два месяца текущего года составила 16,8 млрд. руб., в феврале она увеличилась на 3,6 млрд. руб. Активы банка с начала года увеличились на 13% и по состоянию на 1 марта 2009 года составили 2,880 трлн. руб.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, индекс потребительских цен в феврале текущего года составил 101,7%, за период с начала года - 104,1% (в феврале минувшего года - 101,2%, за период с начала года — 103,5%).
- Согласно опубликованным Департаментом внешних и общественных связей Банка России данным, международные резервы РФ выросли на минувшей неделе на 2,4 млрд. долл. по сравнению с предыдущей неделей и составили 384,3 млрд. долл.
- Федеральная таможенная служба опубликовала данные по внешней торговле РФ, согласно которым внешнеторговый оборот в январе текущего года снизился на 46,6% по сравнению с январем минувшего года и составил 25,7 млрд. долл. Профицит торгового баланса в отчетном периоде снизился на 12,1 млрд. долл. и составил 8,4 млрд. долл. Экспорт в январе снизился на 50,3% - до 17 млрд. долл., импорт уменьшился на 37,4% - до 8,7 млрд. долл.

Краткий обзор

Торги на российском фондовом рынке завершились на минувшей неделе ростом основных индексов. Между тем, в её начале все было не так радужно. По-прежнему существенный негатив продолжал поступать из-за рубежа, и касался он преимущественно представителей финансово-банковского сектора. Так, о существенном снижении показателей сообщил HSBC, а затем удар был нанесен со стороны AIG, которая сообщила о серьезных убытках по итогам IV квартала и всего года, обновив антирекорд по корпоративным убыткам. Не радовали и внутренние новости. Здесь в центре внимания находился «Газпром» - концерн сообщил о снижении добычи газа в январе, а затем опубликовал отчетность, которая также носила скорее негативный характер — участники рынка ожидали более впечатляющих показателей концерна. Таким образом основная фаза роста прилась на вторую половину недели. Причем происходил он вопреки общемировым тенденциям. Продолжалось падение американских фондовых индексов, где инвесторов расстроил глава ФРС Бен Бернанке, который заявил, что в текущих условиях улучшения ситуации в финансово-банковской сфере США не наблюдается. Но наши игроки решили, что негатива для падения недостаточно, и продолжили покупать российские бумаги. В конце недели рост усилился, при этом точно также усиливались негативные настроения за рубежом. Там вновь отрицательной динамикой отметились акции банков на фоне снижения агентством Moody's прогнозов по рейтингам JP Morgan. Одним из объяснений такого «нестандартного» поведения наших фондовых индикаторов можно объяснить тем, что с начала кризиса мы находились в числе лидеров падения, и не всегда это лидерование было оправдано. Таким образом можно сказать, что индексы Европы и в большей части США, как бы догоняют нас, догоняют стремительно, и имеют все шансы в ближайшее время превзойти наши сомнительные «достижения».

Основные индексы

РТС:

576,39 п.

+31,81 п.

+5,84 %



ММВБ:

688,87 п.

+22,82 п.

+3,43 %

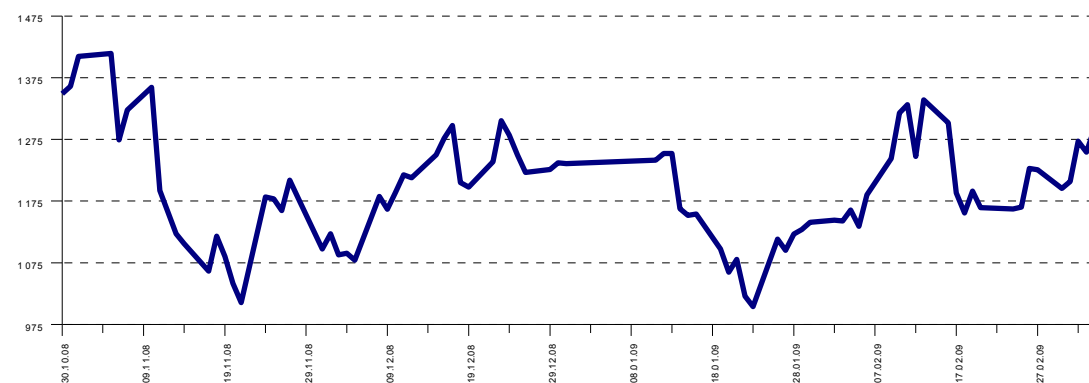


ММВБ-10:

1 292,75 п.

+66,98 п.

+5,46 %



Новости и события недели

- Глава Федеральной резервной системы Бен Бернанке, во время своего выступления в бюджетном комитете Сената заявил, что в текущих условиях улучшения ситуации в финансово-банковской сфере США не наблюдается, а также высказался за продолжение помощи финансовой системе со стороны государства помимо одобренных на данный момент 700 млрд. руб., даже не смотря на рост дефицита бюджета страны.
- Ford Motor и Ford Motor Credit Company сообщили об одобрении Советами директоров плана по реструктуризации долгов Ford через комбинацию конверсионных и тендерных предложений. Как часть этого плана, Ford Motor Credit Company объявила тендер на покупку за 1,3 млрд. долл. необеспеченные неконвертируемые долговые бумаги Ford и за 500 млн. долл. купить обеспеченный долг срочного кредита.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Институтом менеджеров по закупкам данным, рассчитываемый им индекс деловой активности в производственной сфере ISM Manufacturing вырос в феврале на 0,2 пунктов по сравнению с предыдущим месяцем и составил 35,8 пунктов.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, доходы населения в январе выросли на 0,4% по сравнению с предыдущим месяцем, расходы в отчетном периоде увеличились на 0,6%.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, объем расходов на строительство снизился в январе на 3,3% по сравнению с пересмотренным показателем предыдущего месяца и составил 986,2 млрд. долл.
- American International Group опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам минувшего года составил 99,289 млрд. долл. по сравнению с чистой прибылью в размере 6,2 млрд. долл. годом ранее. По итогам IV квартала убыток составил 61,659 млрд. долл. по сравнению с убытком в размере 5,292 млрд. долл. за аналогичный период предыдущего года.
- Инжиниринговая и конструкторская компания McDermott International опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 30% по сравнению с предыдущим годом и составила 429,302 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 16,7% и составила 6,572 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Национальной ассоциацией риэлторов данным, индекс запланированных продаж домов на вторичном рынке снизился в январе на 7,7% по сравнению с пересмотренными данными предыдущего месяца и составил 80,4 пунктов.
- General Motors опубликовал пресс-релиз, согласно которому продажи автомобилей концерна в США упали в феврале текущего года на 52,9% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года и составили 127 296 транспортных средств. По сравнению с январем текущего года продажи GM увеличились на 23%.
- Производитель запчастей для автомобильной промышленности Delphi опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года составила 3,037 млрд. долл. по сравнению с чистым убытком в размере 3,065 млрд. долл. годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 19% и составила 18,060 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Институтом менеджеров по закупкам данным, индекс деловой активности в непроизводственной сфере ISM Non-Manufacturing снизился в феврале на 1,3 пунктов по сравнению с предыдущим месяцем и составил 41,6 пунктов.
- Строительная компания Toll Brothers опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам I финансового квартала, завершившегося 31 января, снизился на 7,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего финансового года и составил 88,9 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде снизилась более чем в два раза и составила 409,3 млн. долл.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, количество первоначальных требований пособий по безработице снизилось на минувшей неделе на 31 тыс. по сравнению с предыдущей неделей и составило 639 тыс.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, производительность труда в стране снизилась в IV квартале на 0,4% по сравнению с предыдущим кварталом. Стоимость рабочей силы в отчетном периоде выросла на 5,7%.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, объем заказов строительных предприятий снизился в январе на 1,9% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 4,9%, а не на 3,9% как сообщалось ранее.

Краткий обзор

Американские фондовые индексы завершили минувшую неделю существенным снижением, индекс Dow Jones ушел далеко ниже 7000 пунктов — на минимальные за 12 лет уровни. Одной из главных причин этого стала отчетность крупнейшего в мире страховщика American International Group, которая сообщила об убытках по итогам IV квартала в размере 61,5 млрд. долл., а по итогам всего года — без малого 100 млрд. долл. Таким образом AIG обновила антирекорд по корпоративным убыткам. Кроме этого, расстроил инвесторов глава ФРС Бен Бернанке, который во время своего выступления в бюджетном комитете Сената заявил, что в текущих условиях улучшения ситуации в финансово-банковской сфере США не наблюдается, а также высказался за продолжение помощи экономике со стороны государства, причем, практически не жалея средств. Не порадовал и концерн General Electric — один из столпов американской экономики заявил, что нуждается в дополнительном финансировании. Между тем, некоторую поддержку рынку оказали макроэкономические показатели, а именно данные об индексе деловой активности, который понизился в феврале на меньшую, чем ожидалось величину. Кроме этого, хорошие новости приходили с востока, где правительство Китая предпринимает все меры для оздоровления экономики. Однако во второй половине недели ситуация вновь ухудшилась после сообщения агентства Moody's о снижении прогноза по кредитному рейтингу JP Morgan Chase & Co со «стабильный» на «негативный», а также объявило о готовности пересмотреть рейтинги Wells Fargo и Bank of America. Это действие вызвало волну распродаж акций финансовых институтов. Также досталось и многострадальному концерну General Motors — аудиторы выразили сомнение в способности автопроизводителя остаться «на плаву», и таким образом вопрос о банкротстве GM встает всё острее.

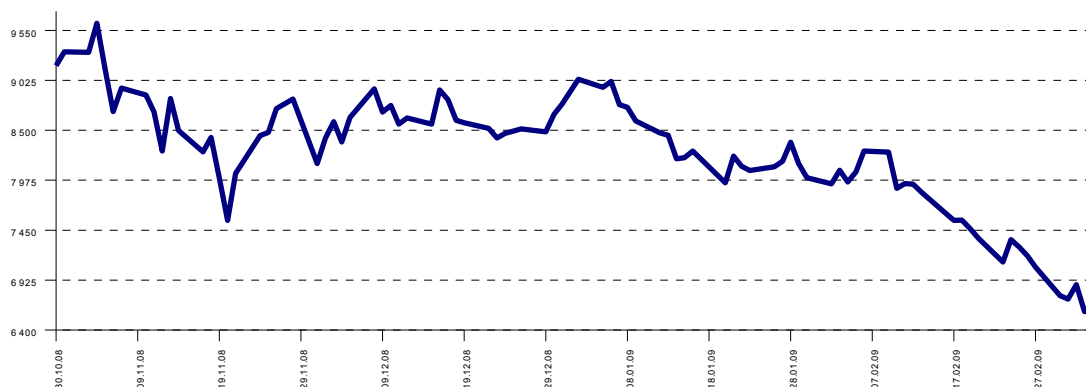
Основные индексы

DJ IND:

6 626,94 п.

-435,99 п.

-6,17 %

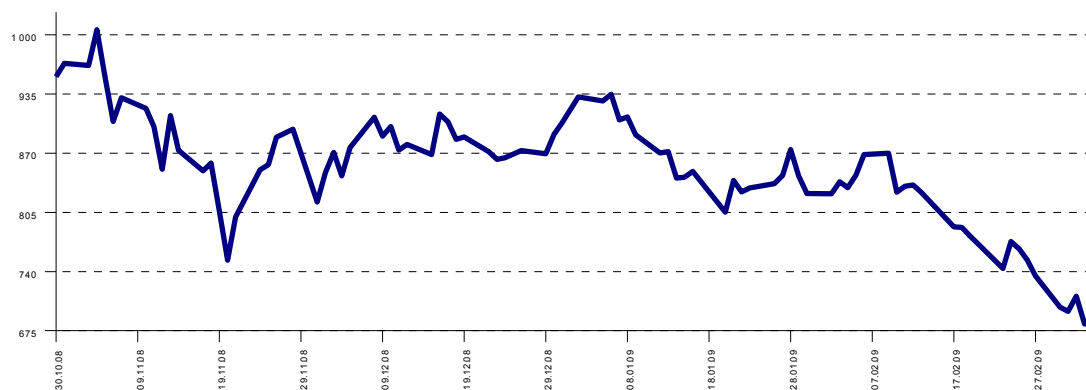


S&P 500:

683,38 п.

-51,71 п.

-7,03 %



NASDAQ:

1 293,85 п.

-83,99 п.

-6,10 %



Новости и события недели

- Европейский центробанк на своем заседании принял решение снизить процентную ставку в Еврозоне на 0,5 п.п. до 1,5% годовых. Глава ЕЦБ Жан-Клод Трише в своем выступлении по итогам этого заседания обратил внимание на существенное ослабление инфляционных рисков, и не исключил снижение процентной ставки в дальнейшем.
- Банк Англии на своем заседании принял решение снизить базовую процентную ставку в стране на 0,5 п.п. - до 1% годовых.

Цифры недели

- Volkswagen опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 15,4% по сравнению с предыдущим годом и составила 4,753 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 4,5% и составила 113,808 млрд. евро.
- Британский банк HSBC Holdings опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась более чем в 3,3 раза по сравнению с предыдущим месяцем и составила 5,728 млрд. долл.
- Bayer опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 63,5% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,719 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 1,6% и составила 32,918 млрд. евро.
- Германская перестраховочная компания Munich Re опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 61% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,503 млрд. евро.
- Британский банк Standard Chartered опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его доналоговая прибыль по итогам минувшего года выросла на 13% по сравнению с предыдущим годом и составила 4,568 млрд. долл. Доходы увеличились на 26% и составили 13,968 млрд. долл.
- Национализированный британский банк Northern Rock опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам минувшего года вырос в 6,5 раз по сравнению с предыдущим годом и составил 1,31 млрд. фунтов стерлингов.
- France Telecom опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 35,4% по сравнению с предыдущим годом и составила 4,069 млрд. евро. Выручка компании увеличилась на 1% и составила 53,488 млрд. евро.
- Французский банк Credit Agricole опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 74,7% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,024 млрд. евро.
- Рекрутинговая компания Adecco опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на треть по сравнению с предыдущим годом и составила 495 млн. евро. Выручка компании снизилась на 5% и составила 19,965 млрд. евро.
- Adidas опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 16% по сравнению с предыдущим годом и составила 642 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 4,9% и составила 10,8 млрд. евро.
- Согласно опубликованным европейским статистическим агентством Eurostat пересмотренным данным, ВВП Еврозоны снизился в IV квартале на 1,5% по сравнению с предыдущим кварталом, как и сообщалось ранее. По сравнению с IV кварталом предыдущего года ВВП снизился на 1,3%, а не на 1,2% как сообщалось ранее.
- British Airways опубликовала прогнозы, согласно которым доходы компании в отчетном периоде могут снизиться на 5%, затраты на топливо — на 10%. Сокращение нетопливных затрат планируется в размере 220 млн. фунтов стерлингов в текущем году и 80 млн. фунтов стерлингов в 2010/11 году. Капиталовложения на текущий год намечены в размере 725 млн. фунтов стерлингов.
- Gaz de France Suez опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 13% по сравнению с предыдущим годом и составила 6,5 млрд. евро. Выручка компании увеличилась на 17% и составила 83,1 млрд. долл.
- Møller-Maersk опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его прибыль по итогам минувшего года составила 3,462 млрд. долл. по сравнению с прибылью в 3,422 млрд. долл. годом ранее. Выручка компании увеличилась до 61,211 млрд. долл. с млрд. крон 51,218 млрд. долл.
- Британская страховая компания Aviva опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам минувшего года составил 915 млн. фунтов стерлингов по сравнению с чистой прибылью в размере 1,3 млрд. фунтов стерлингов годом ранее.

Краткий обзор

Европейские фондовые индексы также завершили минувшую неделю существенным снижением. И здесь основной негатив исходил от представителей финансово-банковской отрасли. Помимо крайне разочаровывающих данных от заокеанской AIG, европейским инвесторам хватало и местных разочарований. Так, к примеру, почти на 20% рухнули в понедельник котировки бумаг одного из крупнейших в Европе банков — британского HSBC, который опубликовал неутешительную финансовую отчетность и подтвердил, что нуждается в дополнительном стабилизационном финансировании. Эти новости спровоцировали снижение котировок бумаг и других представителей европейского финансово-банковского сектора. Не порадовали инвесторов и другие корпоративные новости. Так, бумаги германского Bayer дешевели на фоне того, что его финансовые результаты в минувшем году оказались ниже ожиданий. В середине недели напряжение несколько спало. Инвесторы Старого Света также с надеждой смотрят на Китай, ожидая, что предпринимаемые правительством Поднебесной меры по оздоровлению экономики принесут плоды уже в ближайшей перспективе, и восстановят докризисный уровень взаимоотношений между Европой и США. Из корпоративных новостей стоит отметить сообщение France Telecom о намерении увеличить дивиденды. Кроме этого, некоторые авторитетные аналитики повысили рыночные рекомендации по ряду компаний, что обеспечило неплохой рост котировок их акций. Из основных событий второй половины недели стоит отметить решение по ставкам ЕЦБ и Банка Англии — оба снизили её на 0,5 п.п. до исторически минимальных значений, первый — до 1,5% годовых, второй — до 1% годовых. При этом глава ЕЦБ Жан-Клод Трише дал понять, что в ближайшем будущем вполне возможно дальнейшее снижение процентной ставки. Однако ЕЦБ смог и существенно расстроить инвесторов, спрогнозировав снижение экономики Еврозоны на 2,2 — 3,2% уже в текущем году.

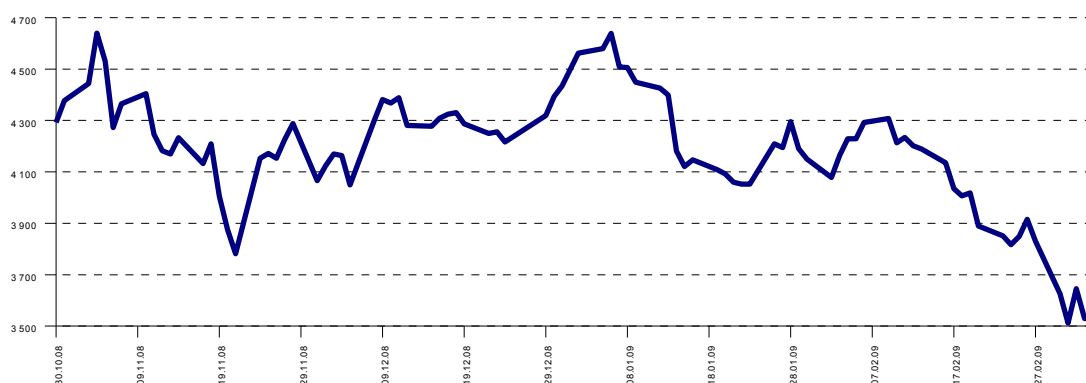
Основные индексы

UK FTSE:

3 530,73 п.

-299,36 п.

-7,82 %



GER DAX:

3 666,41 п.

-177,33 п.

-4,61 %

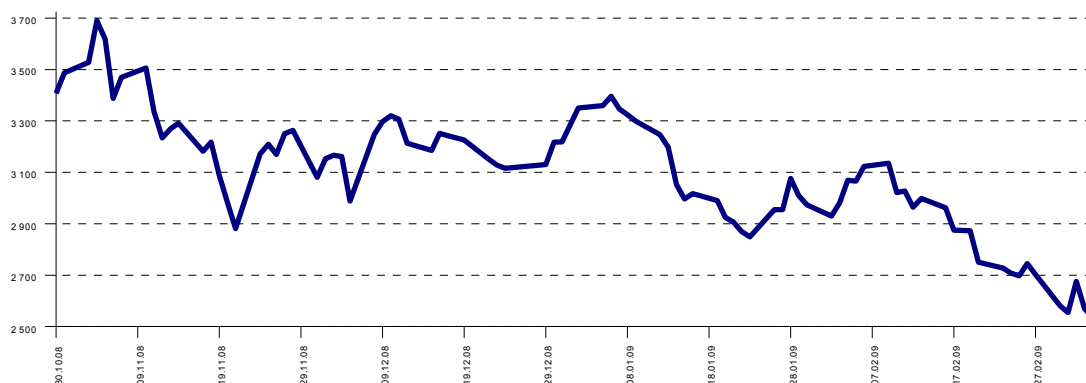


FR CAC40:

2 534,45 п.

-168,03 п.

-6,22 %



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.