

Валюта

USD ЦБ РФ,

с 21.02., руб./долл.

36,08 +4,40%

EUR ЦБ РФ,

с 21.02., руб./евро

45,41 +1,79%

USD/EUR,

долл./евро

1,2837 -0,41%

Нефть

Brent,

ICE Futures, апрель, \$/барр.

41,89 -6,52%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, апрель, \$/барр.

40,03 +6,72%

Металлы

Золото,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 002,20 +6,37%

Платина,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 095,70 +3,27%

Медь,

LME, \$/тонна

3 150,00 -7,54%

Алюминий,

LME, \$/тонна

1 264,50 -6,12%

Никель,

LME, \$/тонна

9 575,00 -7,93%

Основные фондовые индексы

PTC

517,22 -17,14%

ММВБ-10

1 164,50 -13,04%

Dow Jones Ind.

7 365,67 -6,17%

NASDAQ Comp.

1 441,23 -6,07%

UK FTSE

3 889,06 -7,17%

GER DAX

4 014,66 -9,03%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

392,40 -4,57%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

246,40 -5,13%

Главные события

РОССИЯ:

- «Норильский никель» законсервировал два завода в Австралии
- «ТНК-ВР» начала коммерческую добычу на двух месторождениях в Тюменской области
- «Газпром» запустил завод по производству СПГ на Сахалине
- «Роснефть» и «Транснефть» заключили соглашения с CNPC и Банком развития Китая
- Росстат опубликовал данные по промпроизводству, состоянию рынка нефти, инфляции и внешнеторговому обороту
- Международные резервы РФ выросли

США:

- Обнародован план по поддержке ипотечного сектора
- Опубликованы данные по вложениям нерезидентов, промпроизводству, новостройкам, импортным ценам, требованиям по пособиям, ценам производителей и индексу опережающих экономических индикаторов
- Wal-Mart, Goodyear, Hewlett-Packard, Newmont Mining, Sprint Nextel опубликовали финансовую отчетность

ЕВРОПА:

- Опубликованы данные по инфляции в Великобритании и экономическому настроению в Германии
- L'Oreal, Daimler, StatoilHydro, Iberdrola, Societe Generale, Norsk Hydro, Heineken, Merck KGaA, BNP Paribas, Raiffeisen, Swiss Re, Nestle, MAN опубликовали финансовую отчетность

Новости и события недели

- ГК «Норильский никель» опубликовал пресс-релиз, в котором объявил о прекращении производства никеля и консервации с 16 февраля предприятий Black Swan и Lake Johnston в Западной Австралии, принадлежащих дочерней компании комбината Norilsk Nickel International. Как говорится в сообщении компании, данное решение принято в рамках программы по сокращению издержек и оптимизации деятельности зарубежных никелевых активов «Норильского никеля» вслед за консервацией предприятий Sawse и Waterloo, одобренной в ноябре минувшего года.
- «ТНК-ВР» опубликовала пресс-релиз, в котором объявила о начале коммерческой добычи нефти на Урненском и Усть-Тегусском месторождениях в Уватском регионе Тюменской области. Как говорится в сообщении компании, Урненское и Усть-Тегусское месторождения находятся в восточной части Увата. Общий объем геологических запасов двух месторождений оценивается в 300 млн. тонн, в том числе извлекаемых – 100 млн тонн.
- «Газпром» опубликовал релиз, в котором сообщил о назначении на 24 февраля очередного заседания Совета директоров концерна, на котором, в частности, будет рассмотрены вопросы о состоянии расчетов за природный газ со стороны хозяйствующих субъектов Украины и стратегии «Газпрома» в отношении с НАК «Нафтогаз Украины».
- «Роснефть» и «Транснефть» официально заявили о подписании во вторник, 17 февраля, пакета долгосрочных соглашений с Китайской национальной нефтегазовой корпорацией CNPC и Банком развития Китая. В рамках соглашений российские компании привлекли 20 кредиты от китайского банка: «Роснефть» - 15 млрд. долл., «Транснефть» - 10 млрд. долл. «Роснефть» и «Транснефть» также подписали с CNPC двадцатилетний контракт на поставку нефти в Китай в объеме 15 млн. тонн в год по ответвлению трубопровода «ВСТО», которое будет сооружено силами «Транснефти» и китайских строительных организаций. Поставки нефти начнутся в январе 2011 года, цена будет формироваться на основе биржевых котировок на момент поставок.
- «Газпром» опубликовал пресс-релиз, в котором объявил о состоявшемся на Сахалине в присутствии Президента РФ Дмитрия Медведева запуске первого в стране завода по производству сжиженного природного газа, построенного в рамках реализации проекта «Сахалин-2». Первый в России завод по производству СПГ на Сахалине состоит из двух технологических линий производительностью 4,8 млн. тонн в год каждая. Выход завода на проектную мощность в 9,6 млн. тонн в год запланирован на 2010 год.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Федеральной статистической службой данным, промышленное производство в РФ снизилось в январе текущего года на 16% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года. По сравнению с декабрем 2008 года данный показатель снизился на 19,9%.
- Федеральная служба государственной статистики опубликовала данные по состоянию рынка нефти, согласно которым, в частности, добыча нефти в минувшем году снизилась на 0,7% по сравнению с предыдущим годом и составила 487,6 млн. тонн. Доля экспорта в добыче составила 49,9%. Удельный вес экспорта нефти в общем объеме российского экспорта в 2008 году составил 34,4%, в экспорте топливно-энергетических товаров — 50,2% (в 2007 году — 34,5% и 53,8% соответственно).
- «Сбербанк» и «Газпром нефть» опубликовали совместное сообщение, в котором объявили о подписании кредитного соглашения на сумму 724 млн. долл. сроком на 1,5 года. Целью предоставления кредита является финансирование текущей деятельности компании «Газпром нефть».
- «ТНК-ВР» опубликовала слова своего управляющего директора Тима Саммерса, который заявил о росте добычи нефти компанией в минувшем году на 2,6% по сравнению с предыдущим годом — до 601 млн. барр. При этом задачей компании на текущий год является сохранение достигнутых объемов добычи. Кроме этого Саммерс заявил о планах по сокращению капитальных вложений в текущем году примерно на 10% с запланированных ранее 3,3 млрд. долл.
- «Лукойл» опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил о досрочной выплате 852,47 млн. евро итальянской компании ERG в рамках сделки по приобретению 49% доли участия в совместном предприятии по управлению нефтеперерабатывающим комплексом ISAB на Сицилии. Общая сумма сделки составила 1,45 млрд. евро, включая стоимость товарных запасов нефти по средним ценам ноября 2008 года.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, за период с 10 по 16 февраля текущего года индекс потребительских цен составил 100,3%, за период с начала месяца - 100,8%, с начала года - 103,2% (в 2008 году инфляция составляла: с начала месяца - 100,8%, с начала года - 103,1 %, в целом за февраль - 101,2%).
- «ВТБ» опубликовал сообщение, в котором объявил о предоставлении холдингу «КАМАЗ» финансирования на сумму 1 млрд. руб. в рамках поддержки российской автомобильной промышленности. Кредитование проводится банком в рамках установленного на «КАМАЗ» в ноябре 2008 года кредитно-документарного лимита на сумму 7 млрд руб.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, внешнеторговый оборот РФ в минувшем году составил, по данным Банка России, 763,7 млрд. долл. (132,2% к уровню предыдущего года), в том числе экспорт - 471,8 млрд. долл. (133,1%), импорт - 292,0 млрд. долл. (130,6%). Сальдо торгового баланса оставалось положительным — 179,8 млрд. долл. (в минувшем году — 130,9 млрд. долл.).
- Согласно опубликованным Департаментом внешних и общественных связей Банка России данным, международные резервы РФ на неделе с 6 по 13 февраля увеличились на 3,1 млрд. долл. по сравнению с предыдущей неделей и составили 386,6 млрд. долл.
- Пивоваренная компания «Балтика» опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 11,1% по сравнению с предыдущим годом и составила 15,511 млрд. руб. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 17,2% и составила 92,482 млрд. руб.

Краткий обзор

Торги на российском фондовом рынке на минувшей неделе завершились существенным снижением основных индексов, при этом активность участников снизилась. Стоимость «черного золота» в Лондоне продолжила идти вниз, металлы также не отличались позитивной динамикой. Кроме того, в минусе торговались и европейские рынки. Если к этому добавить и возобновление ослабления рубля по отношению, прежде всего, к доллару, то унылый настрой наших инвесторов вполне понятен. В начале недели, в первую очередь, стоит отметить неутешительные данные Росстата по промпроизводству и состоянию рынка нефти и нефтепродуктов в стране. Ближе к середине недели падение заметно усилилось, увеличились и обороты, вслед за серьезным падением в США. Президент Обама торжественно подписал «План Обамы», однако от подписи до конкретных действий может пройти достаточно много времени, а эффективность этих действий ещё предстоит доказать опытным путем. Кроме того, инвесторы были разочарованы сообщением GM о том, что компания нуждается в дополнительном финансировании и планирует сократить почти 50 тыс. мест. Ближе к концу недели падение несколько успокоилось. В США наконец-то обнародовали первые меры, предусмотренные «Планом Обамы», и направлены эти меры оказались на попытку не допустить потерь домовладельцами своего жилья вследствие невозможности расплатиться по ипотечному кредиту. Между тем, продолжали падать цены на нефть, металлы также продемонстрировали отрицательное изменение. В таких условиях, в принципе, падение могло и продолжиться, однако учитывая обвал последних дней, условия для коррекции вверх вроде бы тоже назрели, что и произошло. Подспорьем к этому выступило и некоторое повышение цен на нефть, а также ослабление давления на рубль вследствие приближающихся налоговых выплат. Таким образом, коррекционное движение состоялось, но и оно оказалось недолговечным, и завершили неделю мы на минорной ноте.

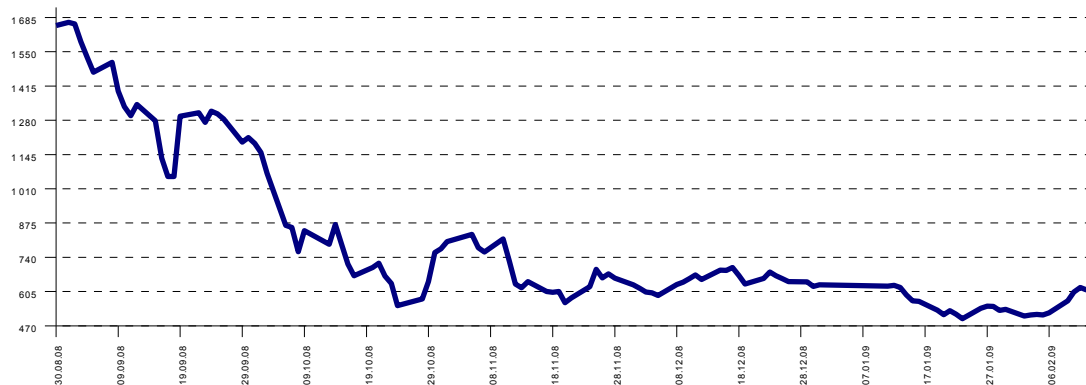
Основные индексы

РТС:

517,22 п.

-106,99 п.

-17,14 %

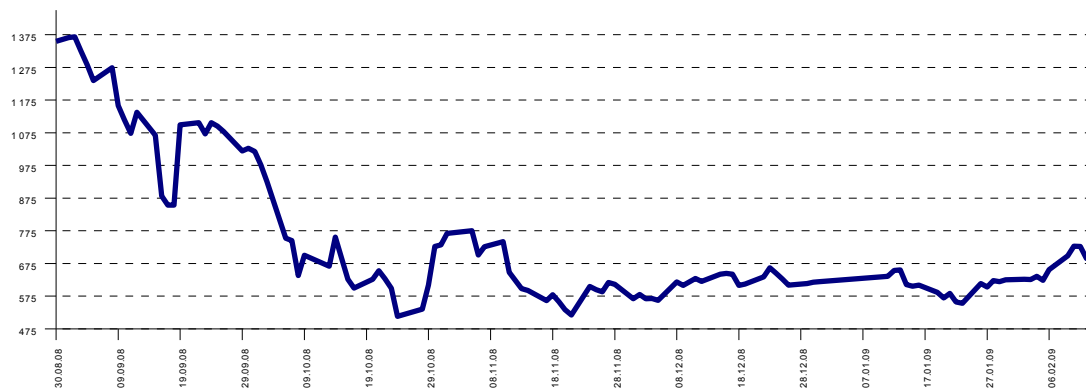


ММВБ:

631,66 п.

-100,55 п.

-13,73 %

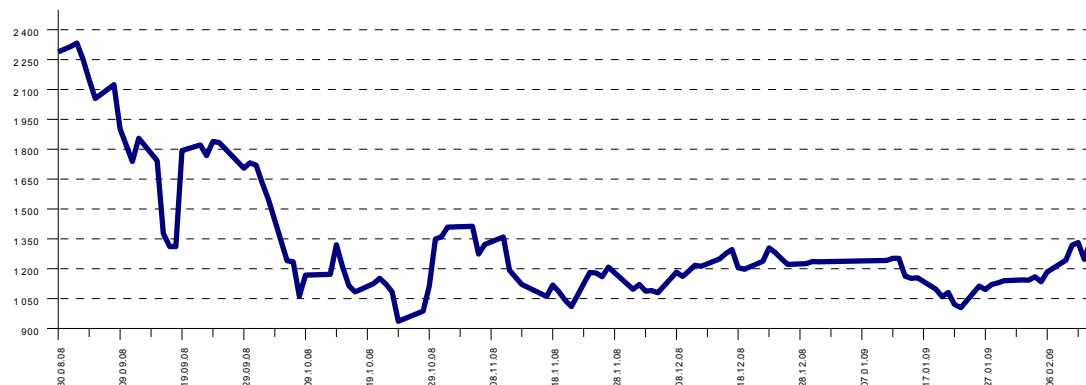


ММВБ-10:

1 164,50 п.

-174,60 п.

-13,04 %



Новости и события недели

■ В США обнародован план по поддержке ипотечного сектора, представленный Президентом Бараком Обамой, Министром финансов Тимом Гейтнером и секретарем по жилищному строительству и городскому развитию Шоном Донованом, который включает в себя три основных пункта: рефинансирование для 4 — 5 млн. ответственных домовладельцев с целью сделать выплаты для них более доступными; выделение 75 млрд. долл. для наиболее рискованных домовладельцев и поддержка низких процентных ставок по закладным, что усилит уверенность в ипотечных компаниях Fannie Mae и Freddie Mac.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Министерством финансов данным, объем чистых вложений нерезидентов в активы США составил в декабре 34,8 млрд. долл., в то время, как в ноябре, согласно пересмотренным данным, отток средств нерезидентов составил 25,6 млрд. долл. а не 21,7 млрд. долл. как сообщалось ранее.
- Wal-Mart опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам финансового года, завершившегося 31 января, выросла на 5,25% по сравнению с предыдущим финансовым годом и составила 13,400 млрд. долл. Продажи компании в отчетном периоде увеличились на 7,17% и составили 405,607 млрд. долл.
- Согласно опубликованным ФРС данным, объем промышленного производства в стране снизился в январе на 1,8% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 2,4%, а не на 2% как сообщалось ранее.
- Согласно опубликованным Министерством торговли данным, число новостроек в стране снизилось в январе на 16,8% по сравнению с пересмотренными данными предыдущего месяца и составило 466 тыс. домов.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, импортные цены в стране снизились в январе на 1,1% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 5%, а не на 4,2% как сообщалось ранее. По сравнению с январем минувшего года импортные цены упали на 12,5%.
- Производитель шин Goodyear Tire & Rubber опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам минувшего года составил 77 млн. долл. по сравнению с чистой прибылью в размере 602 млн. долл. годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 0,8% и составила 19,488 млрд. долл.
- Согласно опубликованным исследовательской организацией Conference Board данным, рассчитываемый ею индекс опережающих экономических индикаторов вырос в январе на 0,4% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель увеличился на 0,2%, а не на 0,3% как сообщалось ранее.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, количество первоначальных требований пособий по безработице в стране не изменилось на минувшей неделе по сравнению с пересмотренными данными предыдущей недели и составило 627 тыс.
- Согласно опубликованным Министерством труда данным, индекс цен производителей PPI вырос в январе на 0,8% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года этот показатель снизился на 1%.
- Hewlett-Packard опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам I финансового квартала, завершившегося 31 января, снизилась на 13% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего финансового года и составила 1,854 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 1,17% и составила 28,800 млрд. долл.
- Производитель золота Newmont Mining опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года составила 853 млн. долл. по сравнению с чистым убытком в размере 1,886 млрд. долл. годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 12% и составила 6,2 млрд. долл.
- Sprint Nextel опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам минувшего года составил 2,796 млрд. долл. по сравнению с чистым убытком в размере 29,444 млрд. долл. годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 11% и составила 35,635 млрд. долл.

Краткий обзор

Торги на американском фондовом рынке завершились на минувшей неделе снижением основных индексов. Президент Обама торжественно подписал «План Обамы», однако от подписи до конкретных действий может пройти достаточно много времени, а эффективность этих действий ещё предстоит доказать опытным путем. Так что с этой стороны помощи американские инвесторы не увидели, что вылилось, прежде всего, в сильное снижение котировок бумаг представителей финансово-банковской отрасли. Кроме этого инвесторы были крайне разочарованы сообщением GM о том, что компания нуждается в дополнительном финансировании и планирует сократить почти 50 тыс. мест. Таким образом, ни о какой остановке рецессии в крупнейшей экономике мира говорить пока не приходится. Не порадовали участников рынка и макроэкономические новости. Так, Министерство торговли сообщило падении объема строительства новых домов в январе на 16,8%, что оказалось существенно ниже ожиданий экспертов. Минтруда сообщило, что количество пособий по безработице не изменилось на прошлой неделе, в то время как эксперты ожидали снижения данного показателя. Не добавили уверенности и данные по ценам производителей в январе, которые выросли, однако аналитики ожидали их снижения. Кроме этого, разочарование принесли и некоторые корпоративные новости и финансовые отчеты, опубликованные на этой неделе. Из них стоит отметить публикацию показателей производителя компьютерной техники Hewlett-Packard, который сообщил о серьезном снижении прибыли по итогам I квартала текущего финансового года.

Основные индексы

DJ IND:

7 365,67 п.

-484,74 п.

-6,17 %



S&P 500:

770,05 п.

-56,79 п.

-6,87 %



NASDAQ:

1 441,23 п.

-93,13 п.

-6,07 %



Цифры недели

- L'Oreal опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его операционная прибыль по итогам минувшего года снизилась на 3,6% по сравнению с предыдущим годом и составила 2,725 млрд. евро. Выручка компании увеличилась на 2,8% и составила 17,542 млрд. евро.
- Согласно опубликованным Национальным статистическим управлением Великобритании данным, потребительские цены в стране снизились в январе на 0,7% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с январем прошлого года инфляция составила 3%.
- Согласно опубликованным германским исследовательским институтом ZEW данным, индекс экономического настроения в стране вырос в феврале на 25,2 пунктов по сравнению с предыдущим месяцем и составил -5,8 пунктов.
- Daimler опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 65% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,414 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 4% и составила 95,873 млрд. евро.
- StatoilHydro опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 3% по сравнению с предыдущим годом и составила 43,3 млрд. норвежских крон. Выручка увеличилась на 36% и составила 203,9 млрд. норвежских крон.
- Iberdrola опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 21,3% по сравнению с предыдущим годом и составила 2,860 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 44,2% и составила 25,196 млрд. евро.
- Societe Generale опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла более чем в два раза по сравнению с предыдущим годом и составила 2,010 млрд. евро.
- Norsk Hydro опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его убыток от продолжающихся операций по итогам минувшего года составил 3,267 млрд. норвежских крон по сравнению с чистой прибылью в размере 9,158 млрд. норвежских крон. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 6% и составила 88,643 млрд. норвежских крон.
- Heineken опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась почти в четыре раза по сравнению с предыдущим годом и составила 209 млн. евро. Выручка компании увеличилась на 27% и составила 14,319 млрд. евро.
- Merck KGaA опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 89,5% по сравнению с предыдущим годом и составила 367,1 млн. долл. Выручка компании увеличилась на 7,1% и составила 7,558 млрд. евро.
- BNP Paribas опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась более чем в 2,5 раза по сравнению с предыдущим годом и составила 3,021 млрд. евро. Выручка снизилась на 11,8% и составила 27,376 млрд. евро.
- Raiffeisen International Bank-Holding опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 17% по сравнению с предыдущим годом и составила 982 млн. евро.
- Швейцарская перестраховочная компания Swiss Re опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам минувшего года составил 864 млн. шв. франков по сравнению с чистой прибылью в размере 4,162 млрд. шв. франков годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 42% и составила 24,978 млрд. шв. франков.
- Nestle опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 69,4% по сравнению с предыдущим годом и составила 18,0 млрд. шв. франков. Выручка компании увеличилась на 2,2% и составила 109,908 млрд. шв. франков.
- Производитель грузовиков MAN опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла на 1,8% по сравнению с предыдущим годом и составила 1,247 млрд. евро. Выручка увеличилась на 6% и составила 14,945 млрд. долл.

Краткий обзор

Европейские фондовые индексы завершили минувшую неделю снижением. Инвесторы по-прежнему ждут начала выполнения мероприятий, составляющих собой антикризисный план американских властей по восстановлению крупнейшей экономики мира, или хотя бы подробностей этого плана. В лидерах снижения закономерно остаются представители финансово-банковской отрасли, что подкрепляется и некоторыми новостями. Так, котировки британского Lloyd's падали после сомнения инвесторов в том, что банк обойдется без привлечения дополнительного финансирования. Кроме того, в центре внимания инвесторов находились представители автомобильной отрасли после того, как германский концерн Daimler сообщил о существенном снижении чистой прибыли и выручки по итогам минувшего года, что произошло в основном за счет более чем плачевного состояния заокеанского Chrysler, контрольный пакет которого Daimler удалось продать, а вот от оставшихся 20% акций американского производителя избавиться не удастся. Кроме этого, участников рынка повергало в уныние и сообщение General Motors о планируемом сокращении персонала почти на 50 тыс. человек, и инвесторы опасаются что данное действие коснется прежде всего находящихся в Германии заводов Opel. Между тем, у инвесторов Старого Света все же нашелся повод для оптимизма. Им стала, к примеру, финансовая отчетность французского банка Societe Generale, который сообщил о росте прибыли по итогам минувшего года более чем в 2 раза. Банк в отчетном периоде в основном сосредоточился на обслуживании населения, и не увлекался спекуляциями с ипотечными бумагами, что и позволило ему получить столь внушительный результат. Кроме этого можно отметить сообщение швейцарской компании Nestle о росте чистой прибыли по итогам минувшего года почти на 70%. В финансово-банковском секторе воодушевление вызвала отчетность Raiffeiswen International.

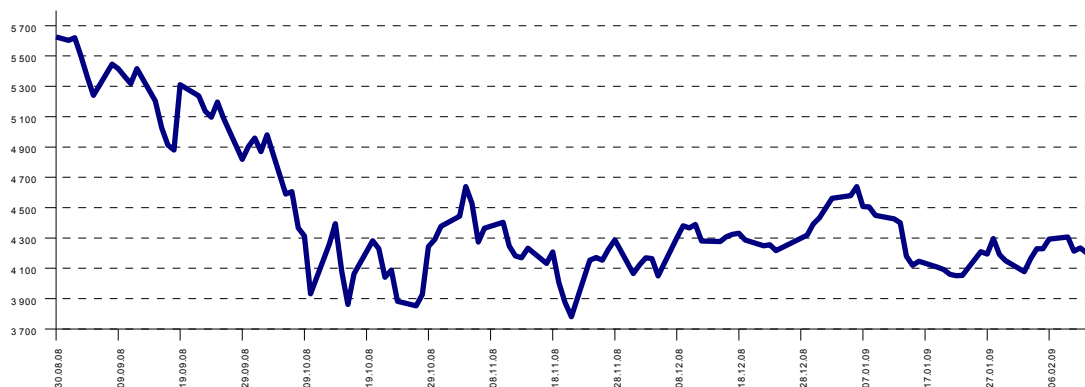
Основные индексы

UK FTSE:

3 889,06 п.

-300,53 п.

-7,17 %

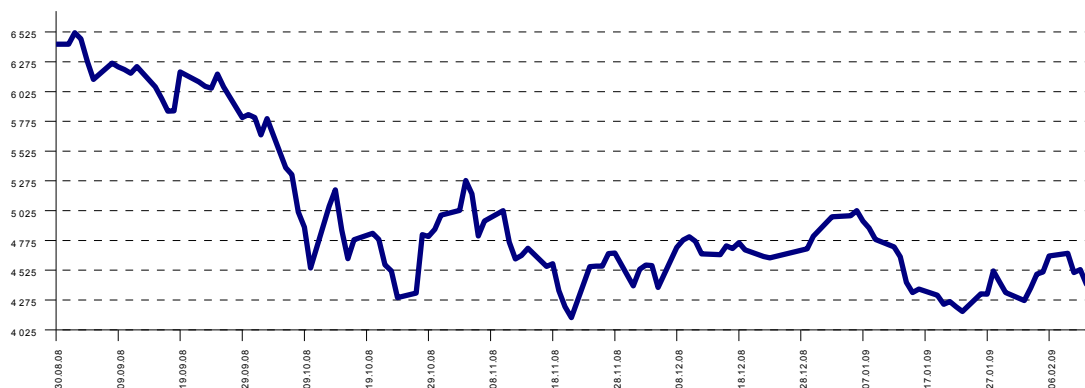


GER DAX:

4 014,66 п.

-398,73 п.

-9,03 %

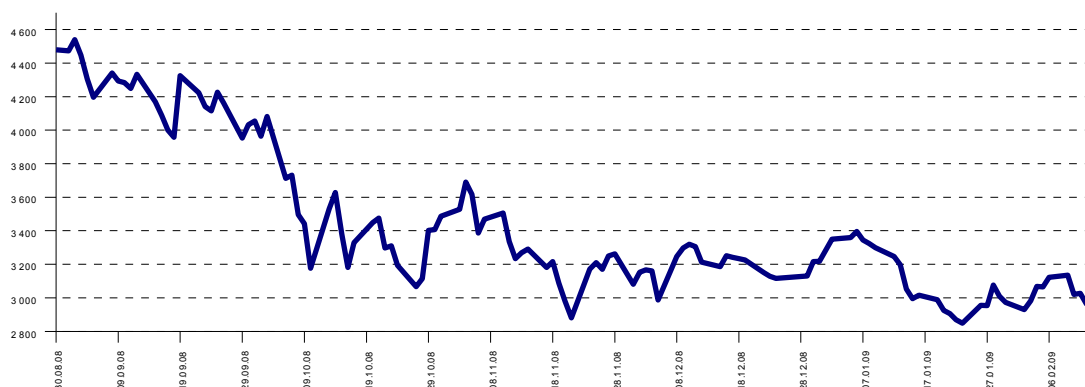


FR CAC40:

2 750,55 п.

-247,31 п.

-8,25 %



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.