

Валюта

USD ЦБ РФ,

с 20.02, руб./долл.

30,15 **-0,03%**

EUR ЦБ РФ,

с 20.02, руб./евро

40,63 **-1,31%**

USD/EUR,

долл./евро

1,3507 **-0,92%**

Нефть

Brent,

ICE Futures, апрель, \$/барр.

77,25 **+5,97%**

WTI/Light Sweet,

NYMEX, апрель, \$/барр.

78,86 **+6,38%**

Металлы

Золото,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 120,00 **+2,75%**

Платина,

NYMEX, апрель, \$/унц.

1 526,00 **+0,99%**

Медь,

LME, \$/тонна

7 227,00 **+6,81%**

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 117,50 **+5,64%**

Никель,

LME, \$/тонна

20 430,00 **+10,70%**

Основные фондовые индексы

PTC

1 423,13 **+4,35%**

ММВБ-10

3 143,53 **+4,77%**

Dow Jones Ind.

10 282,41 **+1,81%**

NASDAQ Comp.

2 243,87 **+2,76%**

UK FTSE

5 358,17 **+4,19%**

GER DAX

5 722,05 **+4,03%**

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

503,80 **+23,09%**

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

335,00 **+30,45%**

Главные события

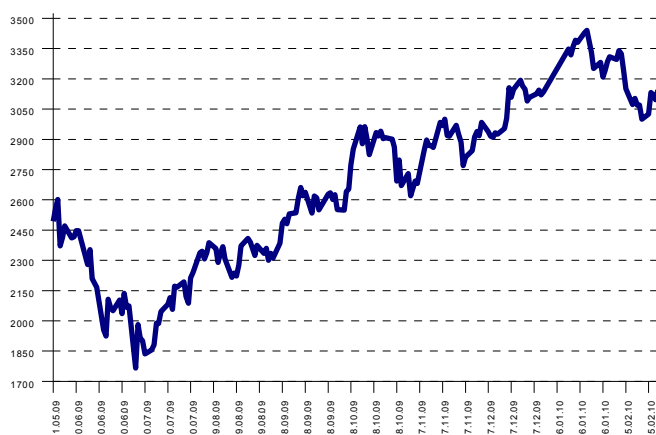
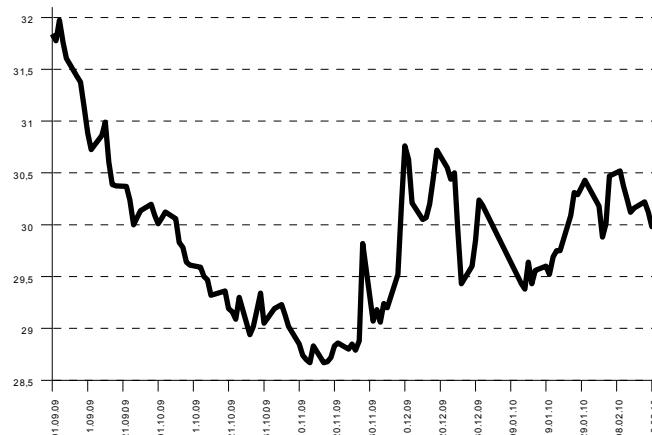
В РОССИИ:

- Росстат опубликовал данные по промпроизводству, инфляции, внешнеторговому обороту, экономические и социальные показатели
- «НОВАТЭК» увеличил доли в ряде компаний
- «ВЭБ» приступил к начальной стадии создания «Почтового банка РФ»
- Fitch повысило рейтинги «АПРОСА»
- Совет директоров «ТНК-ВР» одобрил капиталовложения
- Societe Generale и «Интеррос» объединяют российские активы
- «Газпром нефть» завершила приобретение «СТС-Сервис» у шведской Malka Oil
- S&P понизило рейтинги Evraz Group
- «Сбербанк» опубликовал результаты деятельности в январе

В МИРЕ:

- ФРС США повысила дисконтную ставку
- В США опубликованы данные по промпроизводству, новостройкам, импортным ценам, пособиям, опережающим индикатором
- MAN, TUI, BNP Paribas, ING, HP, Puma, Akzo Nobel, AXA, Daimler, Dell, Wal-Mart опубликовали финансовую отчетность


PTC: 1 423,13 п. +59,30 п. +4,35 %

ММББ: 1 353,75 п. +48,89 п. +3,75 %

ММББ-10: 3 143,53 п. +143,22 п. +4,77 %

USD ЦБ РФ: 30,15 руб./\$ -0,01 п. -0,03 %

Картина недели

Торги на нашем фондовом рынке завершились на минувшей неделе неплохим ростом основных индексов. Из главных движущих сил стоит отметить цены на нефть, который существенно выросли по итогам недели и вновь подошли к отметке 80 долл. за баррель. Кроме этого, повышенным вниманием пользовалась и опубликованная в этот день макростатистика, носившая разнонаправленную окраску. Так, в течение дня Национальное статистическое управление Великобритании выпустило данные о количестве безработных в стране, которое достигло максимального значения более чем за 12 лет. Между тем, ближе к вечеру вышли макроэкономические показатели за океаном, которые вернули было «быкам» надежду. В первую очередь, здесь стоит выделить данные о росте промышленного производства и новостроек в стране, который оказался выше ожиданий экспертов.

Из внутренних новостей стоит выделить некоторую нервность в секторе телекоммуникационных компаний после того, как на рынке появилась информация о том, что возможно будет разрешено списывать со счетов мобильных телефонов средства должников.

Кроме этого, нельзя не упомянуть интересную и неоднозначную ситуацию в финансово-банковской сфере. Так, без малого на треть взлетели котировки бумаг «Росбанка» после объявления об объединении российских активов «Интерроса» и дочерних структур французского банка Societe Generale. Помимо «Росбанка», объединению также подлежат банки BSGV, «Русфинанс» и DeltaCredit. В то же время акции «Сбербанка» подешевели почти на 4% - вполне возможно, что таким образом они реагируют о запуске процесса создания нового банка на базе Почты России и «Связь-Банка».

Конец недели также выдался достаточно нервным. Главной причиной этого стало заседание ФРС США по ставкам, и хотя диапазон базовой процентной ставки остался неизменным 0 — 0,25% годовых, FOMC посчитал возможным повысить уровень дисконтной ставки с 0,5% до 0,75% годовых. Участники рынков восприняли этот шаг как первый «звоночек» к повышению и главной ставки. Между тем, «медведи» постепенно становились все менее активными — в преддверии четырех выходных дней мало кто брал на себя смелость совершать серьезные операции. Тем более, что на стороне «быков» выступили и такие факторы, как цены на нефть, остающиеся на высоких уровнях, что позволило акциям нашей «нефтянки» оказаться одними из лидеров роста.

Основные новости и события недели

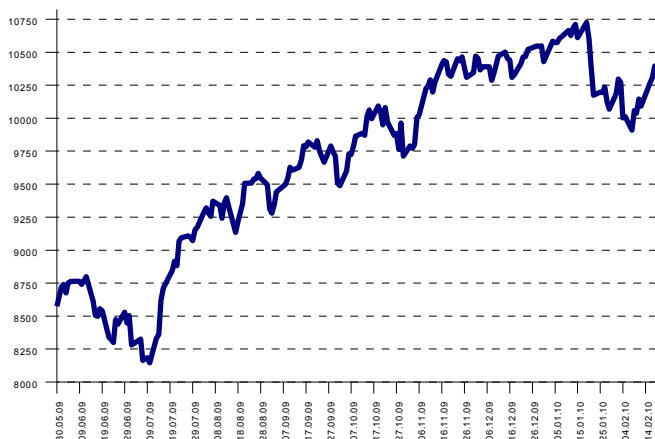
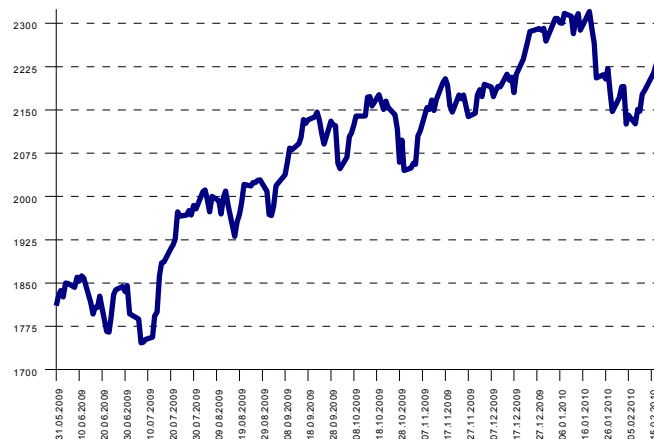
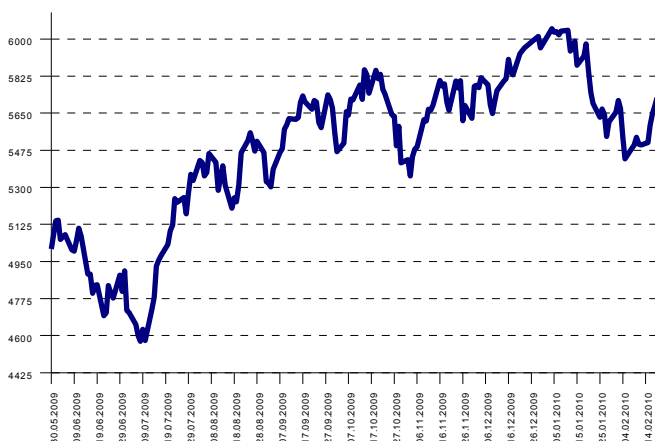
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, индекс промышленного производства в январе текущего года по сравнению с январем 2009 года составил 107,8%, по сравнению с декабрем 2009 года - 79,6%.
- «Сбербанк» опубликовал неконсолидированные результаты финансовой деятельности по РСБУ, согласно которым его чистая прибыль по итогам января текущего года выросла в 3,3 раза по сравнению с январем минувшего года и составила 11,7 млрд. руб. Активы банка в отчетном периоде снизились на 1,7% и составили 6,989 млрд. руб.
- «НОВАТЭК» объявил об увеличении долей в уставном капитале компаний «Ойлтехпродукт-Инвест», «Петра Инвест-М» и «Тайликснефтегаз» до 51%. Компания приобрела 26% долей у United Capital Partners Oil and Gas Private Equity Fund, L.P., входящего в группу фондов под управлением United Capital Partners. В результате «НОВАТЭК» приобрел корпоративный и операционный контроль над этими тремя компаниями. Как говорится в сообщении «НОВАТЭК», они владеют лицензиями на геологическое изучение с целью поиска и оценки месторождений углеводородного сырья в пределах Средне-Часельского, Северо-Русского, Западно-Тазовского, Аномального и Северо-Ямсовейского участков недр. Операторами по ведению геологоразведочных работ на этих лицензионных участках являются дочерние предприятия «НОВАТЭК» – «НОВАТЭК-ТАРКОСАЛЕНЕФТЕГАЗ» и «НОВАТЭК-ЮРХАРОВНЕФТЕГАЗ».
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, индекс потребительских цен за период с 9 по 15 февраля текущего года, по оценке Росстата, составил 100,2%, с начала месяца - 100,4%, с начала года - 102,1% (в минувшем году: с начала месяца - 100,8%, с начала года - 103,2%, в целом за февраль - 101,7%).
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, внешнеторговый оборот России минувшем году увеличился 64,9% по сравнению с предыдущим годом и составил, по данным Банка России, 495,8 млрд. долл. в том числе экспорт - 304,0 млрд. долл. (64,5%), импорт - 191,9 млрд. долл. (65,7%). Сальдо торгового баланса оставалось положительным, 112,1 млрд. долл. - 179,7 млрд. долл.).
- «Внешэкономбанк» объявил о начале приема заявлений от кредитных организаций о заинтересованности в участии в качестве банка-партнера в создании на базе коммерческого банка «Связь-Банк» с участием ФГУП «Почта России» «Почтового банка Российской Федерации».
- «ТНК-ВР» опубликовала материалы заседания Совета директоров, на котором были рассмотрены результаты работы в минувшем году и одобрены капиталовложения на общую сумму 1,8 млрд. долл. в течение трех лет. Из этой суммы 1,7 млрд. долл. будет инвестировано в два крупных проекта в области разведки и добычи — полномасштабной разработки месторождений Восточного центра освоения Увата и создания региональной инфраструктуры, а также дальнейшего развития Верхнечонского месторождения в Восточной Сибири.
- Международное агентство Fitch Ratings объявило о повышении долгосрочного рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте российской алмазодобывающей компании «АЛРОСА» с уровня «В» до «В+», исключило рейтинг из списка Rating Watch, где он находился с прогнозом «негативный» и присвоило прогноз «стабильный». Fitch также повысило приоритетный необеспеченный рейтинг «АЛРОСА» с уровня «В» до «В+» и исключило его из списка Rating Watch, где он находился с прогнозом «негативный». Краткосрочный РДЭ компании подтвержден на уровне «В». Рейтинг возвратности активов по приоритетному необеспеченному долгу – «RR4». Как говорится в сообщении агентства, повышение рейтингов АЛРОСА отражает улучшение самостоятельной кредитоспособности компании благодаря снизившимся операционным и финансовым рискам наряду с ожидаемым ростом в глобальной алмазодобывающей отрасли.
- Федеральная служба государственной статистики опубликовала «Основные экономические и социальные показатели», согласно которым ВВП страны в январе текущего года составил 92,1% к январю минувшего года. Индекс промышленного производства составил 107,8% к январю 2009 года. Инфляция в отчетном периоде составила порядка 8% в годовом исчислении.
- Согласно опубликованным Департаментом внешних и общественных связей Банка России данным, международные резервы РФ на неделе с 5 по 12 февраля снизились на 1,7 млрд. долл. по сравнению с предыдущей неделей и составили 433,2 млрд. долл.

Основные новости и события недели

■ Французская банковская группа Societe Generale и российская компания «Интеррос» объявили об объединении своих российских активов с целью извлечения максимальной выгоды от синергии различных бизнес-направлений и усиления операционной эффективности. Два универсальных банка, «Росбанк» и BSGV, будут объединены в единую структуру с сохранением двух независимых брендов. Два специализированные компании: «Русфинанс» (потребительское кредитование) и DeltaCredit (ипотека) станут 100% дочерними компаниями новой структуры. Обе они сохранят лидирующие позиции в своих секторах, в то же время предоставляя кросс-продажи продуктов новой объединенной структуры. Группа с общей численностью 30 000 сотрудников займет пятое место среди крупнейших игроков в российском банковском секторе по размеру своего кредитного портфеля. После одобрения со стороны соответствующих органов власти и по итогам завершения процесса, Societe Generale будет принадлежать 81,5% в новом банке. Оставшиеся акции будут, в основном, принадлежать группе «Интеррос».

■ «Газпром нефть» объявила о завершении сделки по приобретению к у шведской Malka Oil её базового производственного подразделения «СТС-Сервис», Сумма сделки составила 820 млн. шведских крон, или около 113 млн. долл. «СТС-Сервис» принадлежит Блок 87 в Томской области, в который входят Западно-Лугинецкое (ведется разработка), Нижнелугинецкое и часть Шингинского месторождения, запасы которых по категориям С1+С2 составляют 11,5 млн тонн., а также 11 перспективных структур. Данные месторождения, а так же перспективные структуры находятся в непосредственной близости от Шингинского месторождения, разрабатываемого дочерним предприятием «Газпром нефти» - компанией «Газпромнефть-Восток», и в настоящее время осуществляющим интеграцию «СТС-Сервис» в свою структуру.

■ Международное агентство Standard & Poors объявило о понижении долгосрочного кредитного рейтинга, рейтинга банковского долга и рейтинга приоритетного необеспеченного долга производителя стали Evraz Group S.A. и его дочерней компании «Сибметинвест» с «В+» до «В». В то же время рейтинг Evraz по национальной шкале был понижен с «ruA» до «ruA-». Кроме того, все рейтинги были выведены из списка CreditWatch с прогнозом «негативный», куда они были помещены 9 сентября 2009 года. Прогноз по рейтингам — «стабильный». Как говорится в сообщении S&P, данное действие отражает мнение агентства о том, что в течение ближайшего года или двух Evraz будет иметь слабые показатели вследствие резкого спада в сталелитейной отрасли. Уровень финансового рычага останется высоким на фоне генерирования ограниченного денежного потока и значительного объема долга вследствие приобретения активов, финансируемых за счет долга, в прошлые годы.


DJ IND: 10 282,41 п. +183,27 п. +1,81 %

NASDAQ: 2 243,87 п. +60,34 п. +2,76 %

GER DAX: 5 722,05 п. +221,66 п. +4,03 %

UK FTSE: 5 358,17 п. +215,72 п. +4,19 %

Картина недели

Торги на американских и европейских торговых площадках завершились на минувшей неделе ростом основных индексов. Начало периода выдалось достаточно спокойным. Операции на американских торговых площадках в понедельник не проводились — там был объявлен выходной в честь празднования Дня Президентов. Европейские же фондовые индексы смогли немного подрасти. Неплохо подорожали акции росли акции германского туроператора TUI на фоне сообщения о снижении убытков в I финансовом квартале. По этой же причине росли и акции производителя грузовиков MAN. Кроме этого, неплохо инвесторы отреагировали и на рост продаж концерна Volkswagen. Повышенным вниманием пользовалась и макростатистика, носившая разнонаправленную окраску. Так, Национальное статистическое управление Великобритании выпустило данные о количестве безработных в стране, которое достигло максимального значения более чем за 12 лет. Между тем, ближе к вечеру вышли макроэкономические показатели за океаном, которые вернули было «быкам» надежду. В первую очередь, здесь стоит выделить данные о росте промышленного производства и новостроек в стране, который оказался выше ожиданий экспертов.

В середине недели на рынок пришел рост. Между тем, одна из главных новостей носила скорее негативный характер. Накануне состоялось заседание ФРС США по ставкам, и хотя диапазон базовой процентной ставки остался неизменным 0 — 0,25% годовых, FOMC посчитал возможным повысить уровень дисконтной ставки с 0,5% до 0,75% годовых. Участники рынков восприняли этот шаг как первый «звоночек» к повышению и главной ставки. Между тем, опубликованная в эти дни финансовая отчетность оказалась сильнее. Не смотря на разочаровывающие данные Wal-Mart, показатели Societe Generale, HP и некоторых других смогли удержать рынок от падения.

Из главных новостей конца недели стоит отметить появившиеся на рынке новости, касающиеся сделок по слияниям и поглощениям, изрядно подзабытые в последнее время. Так, стало известно, что нефтесервисная компания Schlumberger практически договорилась о приобретении своего коллеги Smith International. Это известие вызвало разнонаправленное изменение акций данных компаний — котировки бумаг Schlumberger упали почти на 3%, зато бумаги Smith взлетели по итогам дня более чем на 13%.

Основные новости и события недели

- MAN опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам минувшего года снизился почти в шесть раз по сравнению с предыдущим годом и составил 258 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 20% и составила 12,026 млрд. евро.
- TUI опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам I финансового квартала, завершившегося в декабре, снизился на треть по сравнению с аналогичным периодом предыдущего финансового года и составил 102,8 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 15% и составила 2,95 млрд. евро.
- Согласно опубликованным ФРС США данным, объем промышленного производства в стране вырос в январе на 0,9% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель увеличился на 0,7%, а не на 0,6% как сообщалось ранее.
- Согласно опубликованным Министерством торговли США данным, количество новых домов в стране выросло в январе на 2,8% по сравнению с предыдущим месяцем и составило 591 тыс. домов в годовом исчислении.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, импортные цены в стране выросли в январе на 1,4% по сравнению с предыдущим месяцем и на 11,5% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года.
- Согласно опубликованным Национальным статистическим управлением Великобритании данным, число безработных в стране выросло в январе на 23,5 тыс. человек по сравнению с пересмотренными данными предыдущего месяца и составило 1,64 млн. человек.
- BNP Paribas опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года выросла почти в два раза по сравнению с предыдущим годом и составила 5,832 млрд. долл.
- ING Groep опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистый убыток по итогам IV квартала минувшего года снизился более чем в пять раз по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составил 712 млн. евро.
- Applied Materials опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам I финансового квартала, завершившегося 31 января, составила 83 млн. долл. по сравнению с чистым убытком в размере 133 млн. долл. за аналогичный период предыдущего финансового года. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 39% и составила 1,85 млрд. долл.
- Hewlett-Packard опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам I финансового квартала, завершившегося 31 января, выросла на четверть по сравнению с аналогичным периодом предыдущего финансового года и составила 2,3 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 8% и составила 31,2 млрд. долл.
- Puma опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года снизилась на 44,9% по сравнению с предыдущим годом и составила 128,2 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 2,5% и составила 2,46 млрд. евро.
- Федеральная резервная система США на очередном заседании Комитета по открытым рынкам FOMC приняла решение не менять диапазон базовой процентной ставки в стране и оставить её на уровне 0 — 0,25% годовых. В то же время ФРС увеличила дисконтную ставку для банков на 0,25 п.п. - с 0,5% до 0,75% годовых.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, индекс цен производителей в стране PPI вырос в январе на 1,4% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с январем минувшего года данный показатель увеличился на 4,6%. Тот же показатель без учета стоимости топлива и продуктов питания Core PPI вырос в отчетном периоде на 0,3% и на 1% соответственно.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, количество первоначальных требований пособий по безработице в стране выросло на неделе с 7 по 14 февраля на 31 тыс. по сравнению с пересмотренными данными предыдущей недели и составило 473 тыс.
- Согласно опубликованным исследовательской организацией Conference Board данным, индекс опережающих экономических индикаторов в январе увеличился на 0,3% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель вырос на 1,2%, а не 1,1% как сообщалось ранее.

Основные новости и события недели

- Akzo Nobel опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам минувшего года составила 285 млн. евро по сравнению с чистым убытком в размере 1,086 млрд. евро годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 10% и составила 13,893 млрд. евро.
- AXA опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам минувшего года выросла почти в четыре раза по сравнению с предыдущим годом и составила 3,606 млрд. евро.
- Daimler опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам минувшего года составил 2,6 млрд. евро по сравнению с чистой прибылью в размере 1,4 млрд. евро годом ранее. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 20% и составила 78,9 млрд. евро.
- Dell опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам финансового года, завершившегося 29 января, снизилась на 42% по сравнению с предыдущим финансовым годом и составила 1,433 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 13% и составила 52,902 млрд. долл.
- Wal-Mart опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам финансового года, завершившегося 31 января, выросла на 7% по сравнению с предыдущим финансовым годом и составила 14,335 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 1% и составила 408,214 млрд. долл.



(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

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.