



Главное:

- Сегодня Барак Обама и лидеры Конгресса встречаются в Белом доме в 15.00 (в 2 часа ночи по пермскому времени). Это последняя попытка в этом году достичь договоренности и предотвратить фискальный обрыв, до которого остается 4 календарных дня.
- Сегодня российский рынок торгуется последний день в 2012 году, ММВБ откроется 8 января. В Лондоне еще будут торги 31 декабря.

Накануне:

На российском рынке по-прежнему царят новогодние настроения, проявляющиеся в низкой активности. По итогам дня индекс ММВБ практически ноль. Америка показала небольшой минус в пределах 0,15%.

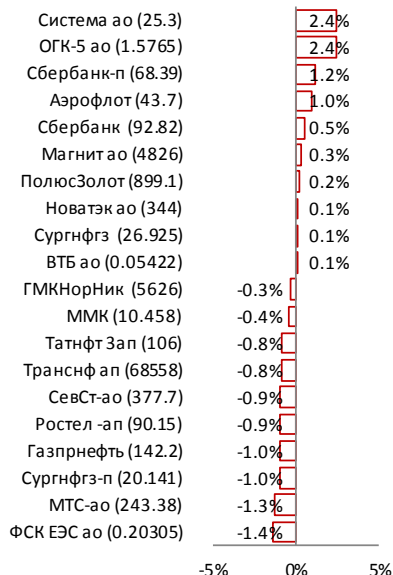
Отсутствие консенсуса по предотвращению «обрыва» стало поводом для снижения индекса доверия потребителей к экономике США в декабре до 65,1 с ноябрьских 71,5 пункта. (см. рис. справа). Резкое падение уверенности происходило в районе августа 2011 года, на проблеме лимита долга, и утраты рейтинга AAA от S&P. Однако тогда это не смогло резко повлиять на экономику.

Похоже «фискальный обрыв» не так пугает фондовые рынки, его влияние на экономику не расценивается как слишком жесткое. Есть сообщения, что если «обрыв» случится, сокращения госрасходов пройдут постепенно в течение 2013 года.

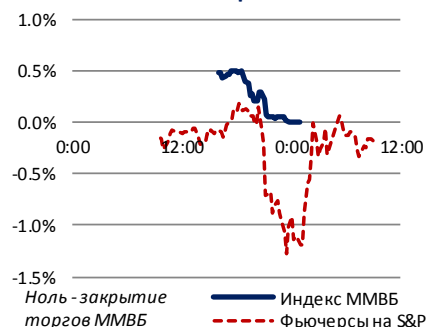
Б. Обама вынужден прервать свои «рождественские каникулы», чтобы провести встречу в Белом доме с руководством Конгресса. Сегодня днем в Америке политики еще раз предпримут попытку прийти к консенсусу. Основные разногласия сохраняются в вопросе налогов.

Обама выступает за сохранение налоговых льгот американцев, чей годовой доход не превышает \$250 000. Эта мера защитит 98% жителей США и 97% малых предприятий. Республиканцы возражают против повышения налогов на богатых. Пока сохраняется надежда, что удастся найти компромисс и что обрыв обернется «холмиком».

Лидеры изменений на ММВБ



Рынки после закрытия ММВБ



Разное:

- Вчера Markit Economics опубликовал индикаторы PMI по России за декабрь (см. справа). Год заканчивается на критической отметке в 50 пунктов для промышленности, скатившись с 52,2 в ноябре.

Сокращение новых экспортных заказов, снижение занятости и объема производства – основные факторы ослабления деловой активности в промышленном секторе в конце года. Следует заметить, что промышленность не отражает состояние всей экономики, есть еще сектор услуг, в котором дела идут намного лучше.



- Совокупный индекс уверенности составляет 54.1 (см. график), это минимум за 4 месяца, но соответствует посткризисным уровням. На основе регрессий индексов уверенности к ВВП рост экономики РФ по итогам 4-го квартала оценивается в 2,1% (к аналог. кварталу 2011), а по итогам 2012 года рост ВВП оценивается 3,4%-3,5%
- «МТС» намерена серьёзно сократить расходы на аренду помещений, объединив офисы сотовой связи и площади, используемые «МТС Банком». В следующем году планируется открыть до 30 совместных офисов. Подобная схема позволит экономить до 25-30% на арендных платежах банку и сотовой компании. Кроме того, благодаря совместному трафику планируется увеличить продажи абонентских контрактов и устройств связи примерно на 10%.
- Сегодня «Сбербанк» закрыл сделку по покупке турецкого DenizBank. Итоговая сумма сделки составила около €3 млрд. Согласно договорённости с нынешними владельцами турецкого банка, последний платёж должен быть равен величине прироста стоимости чистых активов (СЧА) DenizBank с начала года, но не более 433 млн. турецких лир. Поскольку СЧА выросла сильнее, «Сбербанк» выплатил максимальную сумму, которая эквивалентна €184,8 млн. В результате покупка банка прошла под мультипликатор P/BV=1,23.

Местное:

- Сеть магазинов «Добрыня» прекращает деятельность на территории Перми и Пермского края, сообщил гендиректор компании К. Окунев. Ранее сообщалось, что компания продаёт значительную часть принадлежащих ей помещений и земельных участков. Деньги нужны для погашения задолженности по кредиту перед «Сбербанком» на сумму около 316 млн. руб.

Напоследок:

- В преддверие Нового года Общественная палата посчитала так называемый «индекс Оливье». Рассчитывается он как стоимость продуктов, необходимых для приготовления 2 кг. салата «Оливье» в каждом регионе России. В состав традиционно входят картофель, курица, яйца, морковь, огурцы, зелёный горошек и майонез. Дороже всего салат обойдётся жителям Хабаровска – 251,9 руб., дешевле всех в Челябинске – 146 руб. В Перми стоимость блюда будет лишь немного выше - 146,3 рубля. В Москве и Санкт-Петербурге 175,9 и 151 руб. соответственно. В России в целом, правда, цены на новогодний салат оказались выше, чем в странах ближнего зарубежья.



Конъюнктура:

Индекс РТС



Индекс S&P 500



Индекс Shanghai SE Composite



EUROSTOXX 50



Курс RUB/USD



Курс USD/EUR



Курс JPY/EUR



Курс BRL/USD



Нефть Brent, \$/барр.



Золото, \$/Oz



Серебро, \$/Oz



Никель, \$/тонна



ООО Управляющая компания «Парма-Менеджмент»

Россия, 614990, г. Пермь, ул. Монастырская, 15
тел. (342) 210-30-05, факс (342) 210-59-69
www.p-fondy.ru

КОНТАКТНЫЕ ЛИЦА

Чечулин Михаил Павлович
Генеральный директор
тел. (342) 210-59-91, cmr@pfc.ru

Тимофеев Дмитрий Вячеславович
Начальник аналитического отдела
тел. (342) 210-59-98, tidivi@pfc.ru

Рахимов Денис Владимирович
Главный специалист по работе с VIP-клиентами
тел. (342) 257-11-02, rd@pfc.ru

Вельяминова Катерина Сергеевна
Главный специалист по работе с VIP-клиентами
тел. (342) 210-30-01, 293-36-31, velyaminova@pfc.ru

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами за № 059-09779-001000 выдана ФСФР России 21.12.2006г. без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00067 выдана ФСФР России 3.06.2002г. без ограничения срока действия.

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО УК «Парма-Менеджмент» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО УК «Парма-Менеджмент» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг доверительного управления и паевых инвестиционных фондов. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами, упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.