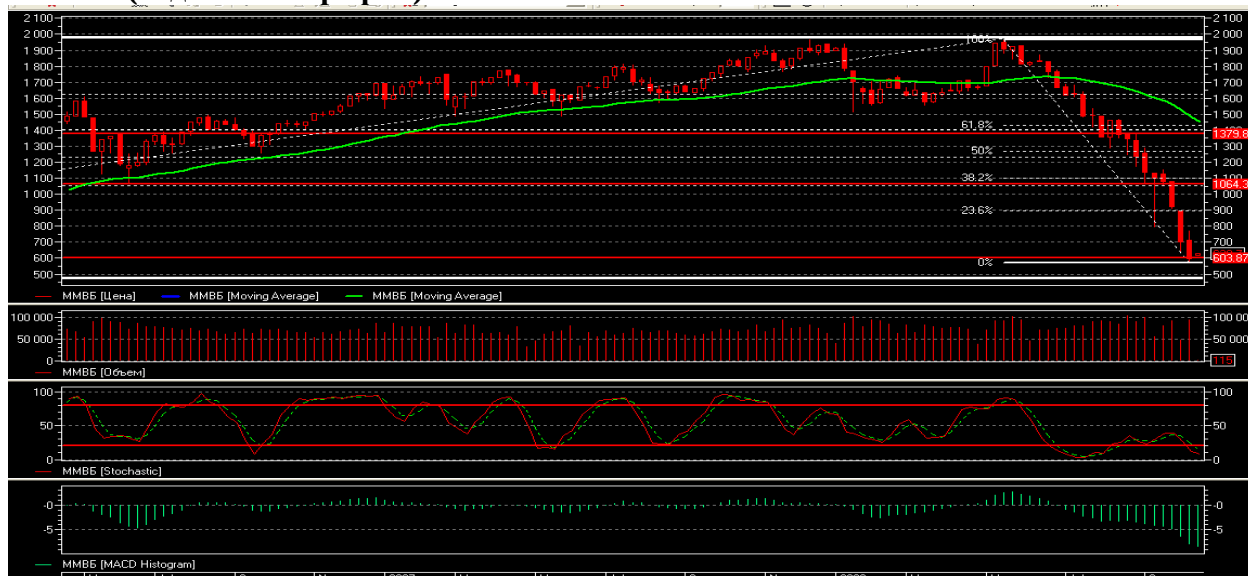


**РОССИЯ**

Умеренно негативные настроения участников рынка в пятницу на фондовом рынке США были сформированы макроэкономической информацией связанной с сектором недвижимости, а также резким снижением показателя потребительского доверия в октябре. Таким образом, несмотря на снижения процентных ставок на рынке межбанковского кредитования, а также высказываний У. Баффетта об одном из самых подходящих в истории моментов для приобретения акций фундаментально сильных компаний, показатели основных фондовых индексов снизились в пределах 0,6-1,5%. Caterpillar Inc.- один из ведущих производителей тяжелой строительной техники, а также Horton Inc.- представитель строительной индустрии потеряли по итогам торгов более 7% на фоне отчета Министерства торговли в сообщении, которого говорится о максимально низком объеме строительства односемейных домов, за последние 25 лет. Акции основного страховщика American International Group Inc. потеряли к закрытию торгов 14% по причине заявления ФРС о необходимости задействовать 2/3 размера кредитной линии (122,8 млрд. долларов) для поддержания деятельности компании. Ситуация на товарно-сырьевых площадках, снижение ставок на рынке МБК и уверенный позитив азиатских торговых площадок, в совокупности с государственной финансовой поддержкой отечественного рынка, предполагают открытие сессии в положительной зоне. Объемы торгов в ряде акций эмитентов аффилированных с государством на предыдущей неделе имели повышенный показатель, что говорит о наличии интереса со стороны участников в ожидании предстоящих финансовых вливаний. Мы полагаем, что данная тенденция будет иметь продолжение и в течение текущей недели. Тем не менее прилив финансовых средств на российский рынок будет означать выборочные покупки акций, а не общую позитивную тенденцию.

**МІСЕХ (недельный график)**

## Европа

Рынки акций Европы закрылись ростом на 3,7 процента по итогам торгов пятницы благодаря росту цен на нефть и подорожанию акций фармацевтических компаний. Панъевропейский индекс "голубых фишек" FTSEurofirst 300 вырос на 3,7 процента до 890,26 пункта. За неделю индекс набрал 4,6 процента, однако с начала 2008 года опустился уже на 40,9 процента из-за сохраняющихся опасений инвесторов по поводу того, что рецессия может негативно повлиять на отчетность компаний и привести к новым проблемам в банковском секторе. Акции нефтяных компаний BP, Total и Royal Dutch Shell выросли от 8,4 до 9,7 процента. Бумаги ENI подорожали на 14,5 процента. Причиной такого роста нефтяного сектора стало подорожание нефти в ходе торгов пятницы на 1,9 процента, выше \$71 за баррель, причиной чему стали опасения инвесторов по поводу возможного снижения объемов добычи со стороны ОПЕК. Акции фармацевтических компаний Roche и Novartis выросли в цене более чем на 10 процентов.

|           |         |        |
|-----------|---------|--------|
| FT-SE 100 | +201.62 | +5.22% |
| DAX       | +158.52 | +3.43% |
| CAC40     | +148.92 | +4.68% |

## Азия

Восстановление на рынке акций азиатского региона в течение сегодняшнего дня, происходит под влиянием товарно-сырьевых рынков, а также предоставлением правительства Южной Кореи плана мероприятий по поддержанию экономической и финансовой стабильности региона. Акции Hana Financial Group Inc. – контролирующей четвертый по величине банк Южной Кореи, подскочили на 11%, после того как правительство дало гарантии перед кредиторами в обслуживании долга размером 100 млрд. долларов. Fubon Financial Holding Co. прибавил 5,6% после согласования сделки по продаже в пользу тайваньского страхового подразделения ING Groep NV, специализирующего на страховании жизни и здоровья. Предполагаемое снижение добычи черного золота со стороны ОПЕК, подняло котировки акций BHP Billiton Ltd. на 7,1%. Nissan Motor Co. добавили 6,2% к закрытию, после рекомендации со стороны UBS AG к покупке данных акций.

|                          |         |        |
|--------------------------|---------|--------|
| NIKKEI 225               | +311.77 | +3.59% |
| HANG SENG INDEX          | +845.91 | +5.81% |
| SHANGHAI SE A SHARE INDX | +45.46  | +2.24% |
| SHANGHAI SE B SHARE INDX | +3.62   | +3.47% |
| KOSPI INDEX              | +26.96  | +2.28% |

Фондовый рынок США снизился в пятницу, поскольку акции финансовых и производственных компаний подешевели после выхода неутешительных данных о строительстве домов и довери потребителей. На этой неделе рынок отличался крайней волатильностью и пятница не стала исключением. Индексы колебались вверх и вниз между позитивной и негативной территориями. Дневное ралли повернуло вспять в последний час торгов, так как неопределенность вернулась в преддверии выходных. Акции Caterpillar и United Technologies потянули индекс Dow вниз после появления данных о том, что строительство новых домов в сентябре сократилось до минимального уровня за 17,5 лет, что усилило страхи о рецессии. Кроме того, Honeywell International Inc сократил прогноз прибыли в четвертом квартале и заявил, что ожидает "рецессионных условий" в США и Европе в 2009 году. Котировки Caterpillar потеряли 7,2 процента, а United Technologies - 4,1 процента. Акции Honeywell подешевели на 5 процентов. Бумаги ритейлеров, таких как Wal-Mart, опустились после информации о том, что доверие потребителей резко снизилось в октябре. Энергетические акции в начале сессии росли, но в течение дня опустились вслед за ценами на нефть.

|                               |                |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| <b>DJIA</b>                   | <b>-127.04</b> | <b>-1.41%</b> |
| <b>S&amp;P 500</b>            | <b>-5.88</b>   | <b>-0.62%</b> |
| <b>NASDAQ COMPOSITE INDEX</b> | <b>-6.42</b>   | <b>-0.37%</b> |
| <b>NASDAQ 100</b>             | <b>-1.25</b>   | <b>-0.10%</b> |

Закрытие торгов по ADR & GDR на западных площадках носило разнонаправленный характер.

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Газпром                     | +1,27 % |
| Роснефть                    | +0,47 % |
| Сургутнефтегаз              | -1,81 % |
| ГМК<br>Норильский<br>никель | +1,57 % |
| Ростелеком                  | +1,61 % |
| Газпромнефть                | -6,08 % |
| ЛУКОЙЛ                      | +0,73 % |

Цены приведены из расчета на 1 акцию

\* отношение цены закрытия расписки на биржах США и Европы к цене закрытия акции на ММВБ.

Из ожидаемых данных экономической статистики на наш взгляд стоит отметить Индекс опережающих индикаторов в сентябре в США. Данные будут опубликованы в 18-00 по московскому времени.

Денис Шабанов.

Начальник информационно-аналитического отдела фондового департамента АКБ «ЛЕФКО-БАНК»