

ДОХОДЬ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD ЦБ РФ,
с 18.10, руб./долл.

26,25 **+0,15%**

EUR ЦБ РФ,
с 18.10, руб./евро

35,40 **-0,34%**

USD/EUR,
долл./евро

1,3410 **-0,04%**

Нефть

Brent,
ICE Futures, сент., \$/барр.

69,60 **-6,06%**

WTI/Light Sweet,
NYMEX, сент., \$/барр.

71,85 **-7,53%**

Металлы

Медь,

LME, \$/тонна

4 701,00 **-5,98%**

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 104,00 **-2,68%**

Никель,

LME, \$/ тонна.

10 335,00 **-13,51%**

Сталь, MEDITERRANEAN,

LME, \$/ тонна.

305,00 **-19,74%**

Золото,

NYMEX, декабрь, \$/ унц.

787,70 **-8,30%**

Платина,

NYMEX, январь, \$/ унц.

881,00 **-12,36%**

Основные фондовые индексы

PTC

667,62 **-20,97%**

Dow Jones Ind.

8 852,22 **+4,75%**

UK FTSE

4 063,01 **+3,33%**

ММВБ 10

1 084,39 **-7,18%**

NASDAQ Comp.

1 711,29 **+3,75%**

XETRA DAX

4 781,33 **+5,22%**

Показатели рублевой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ,
Россия, млрд. руб.

606,00 **-0,13%**

Остатки на к/с ЦБ,
Москва, млрд. руб.

418,40 **+2,07%**

Коротко

- Основные мировые фондовые индексы завершили минувшую неделю ростом, российские – снизились 2-7
- «ВЭБ» утвердил процедуру выделения средств для рефинансирования задолженности предприятий перед зарубежными кредиторами 2
- ОК «РУСАЛ» недовольна действиями Потанина 2
- Совет директоров «Норильского никеля» созывает внеочередное собрание акционеров 2
- «Аэрофлот», «НЛМК», ОК «РУСАЛ», «Мечел» подвели итоги деятельности 2
- Правительство США выделяет 250 млрд. на выкуп акций банков 4
- Boeing не смог договориться с профсоюзами о прекращении забастовки 4
- Morgan Stanley продаст Mitsubishi акции на 9 млрд. долл. 4
- PepsiCo, J&J, JPMorgan Chase & Co, Intel, Citigroup, United Technologies 4
- Главы Евросоюза приняли план по спасению финансовой системы 6
- Правительство Великобритании вложит 37 млрд. фунтов в три банка 6
- Barclay's выпустит дополнительные акции 6
- Societe Generale ожидает закончить III квартал с прибылью 6
- В Европе опубликован ряд важных макроэкономических показателей 6
- Philips, ASML Holding, Nokia опубликовали финансовую отчетность 6

РОССИЯ**Новости и события недели**

- «Внешэкономбанк» сообщил об утверждении Наблюдательным советом критериев и процедуры отбора компаний для рефинансирования их задолженности перед иностранными кредиторами. Средства на рефинансирование смогут получить только те компании, которые работают на территории РФ и в реальном секторе экономики, и их деятельность должна иметь важное значение для экономики региона или стратегических отраслей. Максимальный объем средств не превысит 2,5 млрд долл. на одного заемщика.
- ОК «РУСАЛ» опубликовала пресс-релиз, в котором выразила обеспокоенность в связи с объявлением сделок о покупке дочерним предприятием «Норильского никеля» активов у контролирующего компанию Владимира Потанина. Как говорится в сообщении компании, решение о выкупе на сумму более 600 млн. долл. принималось без обсуждения с другими акционерами или Советом директоров «Норильского никеля». Данные сделки осуществляются на фоне общей неблагоприятной ситуации в «Норильском никеле», связанной со снижением цен на никель, медь и прочие металлы с одной стороны, и серьезным ростом издержек производства в компании с другой. В результате существенно сокращается прибыльность комбината.
- ГК «Норильский никель» опубликовал решение Совета директоров, который, в соответствии с требованием компании компании Gershvin Investments Corp. Limited, дочернего общества компании United Company Rusal Limited, принял решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров комбината 26 декабря 2008 года. В повестке дня собрания — досрочное прекращение полномочий действующего Совета директоров и его избрание.

Цифры недели

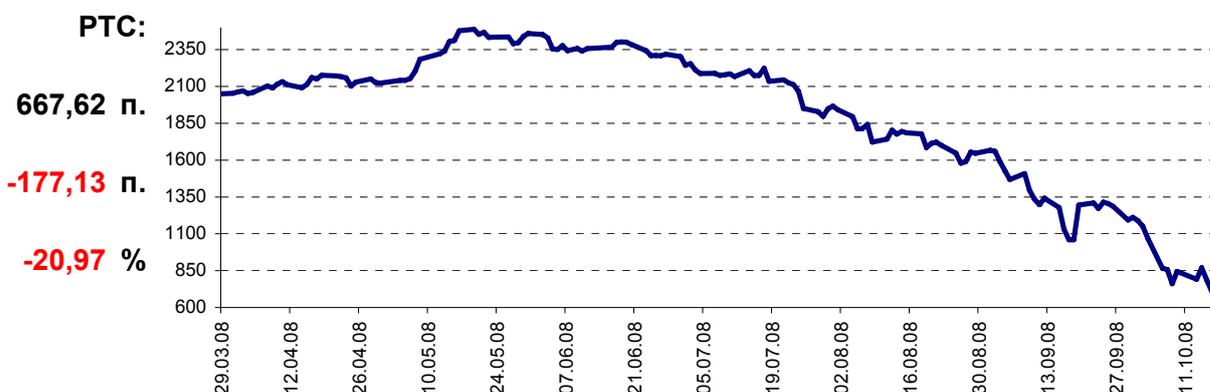
- «Аэрофлот» опубликовал консолидированные финансовые результаты деятельности по МСФО, согласно которым его чистая прибыль по итогам I полугодия текущего года снизилась на 55,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 72,2 млн. долл. Выручка авиакомпании в отчетном периоде увеличилась на 28,4% и составила 2,138 млрд. долл. Снижение прибыли связано с резким ростом цен на авиационные ГСМ.
- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, индекс промышленного производства в январе-сентябре текущего года по сравнению с январем-сентябром предыдущего года составил - 105,4%, в сентябре текущего года по сравнению с сентябрем предыдущего года. - 106,3%, по сравнению с августом текущего года. - 101,4%.
- «Новолипецкий металлургический комбинат» опубликовал операционные результаты за III квартал, согласно которым, в частности, производство чугуна снизилось на 0,8% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составило 2,214 млн. тонн; производство стали увеличилось на 2,9% - до 2,296 млн. тонн, производство слябов выросло на 14% и составило 0,985 млн. тонн.
- Согласно опубликованным Департаментом внешних и общественных связей Банка России данным, международные резервы РФ на неделе с 3 по 10 октября снизились на 15,5 млрд. долл. по сравнению с предыдущей неделей и составили 546,1 млрд. долл.
- Объединенная компания «РУСАЛ» подвела итоги производственной деятельности за 9 месяцев текущего года, согласно которым, в частности, добыча бокситов в отчетном периоде увеличилась на 3,4% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года и составила 13,5 млн. тонн; производство глинозема выросло на 2% - до 8,4 млн. тонн, производство алюминия — на 6,5% - до 3,3 млн. тонн. Выручка ОК «РУСАЛ» увеличилась на 14% и составила 12,3 млрд. долл.
- Горнодобывающая и металлургическая компания «Мечел» опубликовала производственные итоги за 9 месяцев текущего года, согласно которым, в частности, добыча угля в отчетном периоде увеличилась на 54% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года и составила 20,702 млн. тонн; производство проката выросло на 11% - до 4,313 млн. тонн, стали — на 4% - до 4,745 млн. тонн.
- Компания «Мобильные ТелеСистемы» опубликовала пресс-релиз, в котором сообщила, что консолидированное число её абонентов за 9 месяцев текущего года увеличилось на 12,3% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составило 87,57 млн. пользователей.



Краткий обзор

Минувшая неделя на нашем фондовом рынке завершилась снижением основных индексов. При этом происходило это на фоне роста европейских и американских индексов. Данный парадокс можно объяснить тем фактом, что во второй половине предшествующей отчетной недели мы практически не торговали, а за это время на зарубежных торговых площадках произошли серьезные изменения, носившие отнюдь не позитивный характер, и на эти изменения мы не могли реагировать в связи с закрытием торгов. Так что наблюдали мы, по всей видимости, своего рода сближение, во время которого США и Европа отыгрывали понесенные потери, а мы, в свою очередь, запоздало на них реагировали. Падению также способствовало и снижение цен на сырье. Цена на нашу нефть марки Urals опустилась до 66 долл. за баррель, а это значит, что наш бюджет на следующий год грозит не стать профицитным. Из позитивных моментов, между тем. Стоит отметить следующий факт. В выходные главы европейских государств наконец-то объединили свои усилия и скоординировали ряд мер по поддержанию ликвидности финансового сектора и устранению последствий финансового кризиса. Подобные процессы происходили и за океаном. Кроме того, стоит отметить, что ФСФР во вторник расширило границы изменений индексов и цен по отдельным бумагам, после преодоления которых торги по ним останавливаются. Из интересных событий второй половины недели можно выделить отчетность оставшихся в живых крупных американских финансовых институтов Citigroup и Merrill Lynch, которые отразили рекордные убытки по итогам III квартала.

Основные индексы





США

Новости и события недели

- Министерство финансов США опубликовало информационно сообщение, в котором сообщило о запуске Capital Purchase Program, в рамках которой будет выделено порядка 250 млрд. долл. На выкуп привилегированных финансовых учреждений. Минимальный порог определен на уровне 1% нагруженных риском активов, максимальный — меньшее из 25 млрд. долл. или 3% активов.
- Boeing опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил о прекращении переговоров с представителями International Association of Machinists and Aerospace Workers по поводу прекращения забастовки. По словам вице-президента Boeing по персоналу, концерн хотел бы пойти на встречу рабочим, однако в то же время не может пожертвовать производительностью труда и повышением конкурентоспособности. В забастовке, начавшейся 6 сентября, принимают участие около 27 тыс. работников Boeing в Вашингтоне, Орегоне и Канзасе.
- Банк Morgan Stanley опубликовал пресс-релиз, в котором сообщил об инвестициях в его акции со стороны японского холдинга Mitsubishi UFJ Financial Group на общую сумму 9 млрд. долл. Согласно условиям сделки MUFG приобретет на 7,8 млрд. долл. конвертируемые привилегированные акции с дивидендом 10%, и привилегированные неконвертируемые акции с таким же размером дивидендов на оставшиеся 1,2 млрд. долл.

Цифры недели

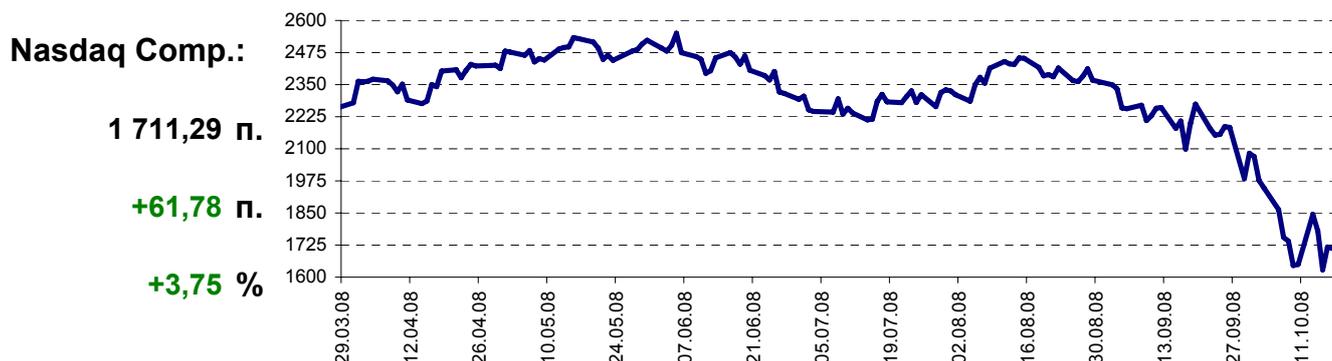
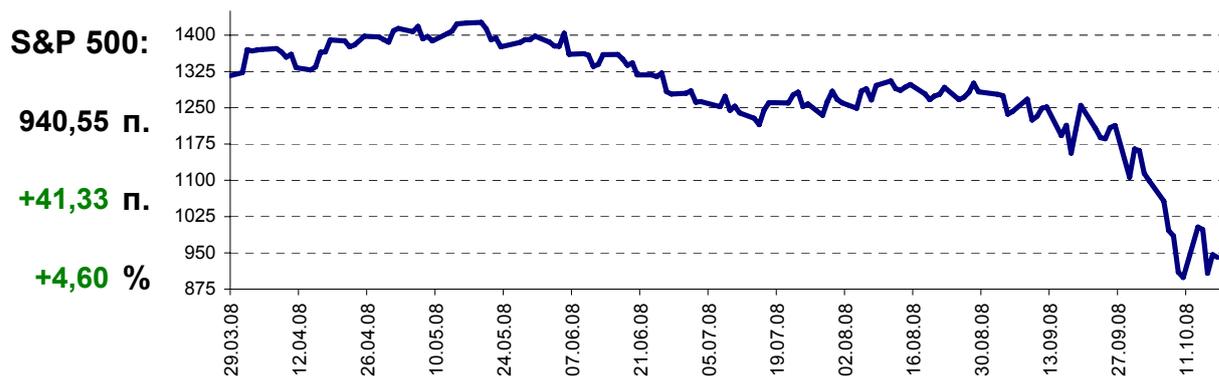
- PepsiCo опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала снизилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 1,58 млрд. долл. Выручка увеличилась на 10% и составила 11,2 млрд. долл.
- Производитель потребительских товаров Johnson & Johnson опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала текущего года выросла на 30% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 3,31 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 6,4% и составила 15,9 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, розничные продажи в стране снизились в сентябре на 1,2% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 0,4%, а не на 0,3% как сообщалось ранее.
- Банк JPMorgan Chase & Co опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала текущего года снизилась на 85% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 527 млн. долл.
- Производитель процессоров Intel опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала выросла на 12% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 2,01 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 1% и составила 10,22 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Федеральной резервной системой США данным, объем промышленного производства в стране снизился в сентябре на 2,8% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель уменьшился на 1%, а не на 1,1% как сообщалось ранее.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, индекс потребительских цен CPI не изменился в сентябре по сравнению с предыдущим месяцем составил 4,9% по сравнению с сентябрем предыдущего года. Инфляция без учета стоимости топлива и продуктов питания (Core CPI) составила 0,1% и 2,5% соответственно.
- Один из крупнейших в мире банковских холдингов Citigroup опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистый убыток по итогам III квартала составил 2,8 млрд. долл. по сравнению с чистой прибылью в 2,2 млрд. долл. За аналогичный период минувшего года.
- Многопрофильная промышленная компания United Technologies опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам III квартала выросла на 6% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 1,27 млрд. долл. Выручка компании в отчетном периоде увеличилась на 6,9% и составила 14,8 млрд. долл.



Краткий обзор

Торги на американском фондовом рынке завершились на минувшей неделе ростом основных индексов. Наконец-то наступила адекватная реакция на попытки властей смягчить последствия финансового кризиса, чье влияние на рынок в последнее время более чем ощутимо. Так, к примеру, после появления информации о дополнительном выделении порядка 250 млрд. долл. на скупку акций ведущих американских банков, одними из локомотивов роста начала недели стали представители именно этого сектора. Торги на американском фондовом рынке во вторник завершились снижением основных индексов. Однако стоит отметить, что после бурного взлета в понедельник, наблюдаемое нами незначительное снижение вполне вписывается в рамки коррекционного. Тем более, что одна из главных новостей носила откровенно позитивный для последнего времени характер. Министерство финансов продолжает реализовывать меры по поддержанию финансовой системы страны. Между тем, обескуражили инвесторов некоторые макроэкономические новости. В основном это касалось объема розничных продаж, который упал в сентябре на 1,2%, в то время, как эксперты ожидали вдвое меньшего снижения. Этот факт ударил в первую очередь, соответственно, по котировкам бумаг крупных розничных сетей, таких как Wal-Mart, Home Depot, Lowe's. Кроме того, досталось и представителем финансово-банковского сектора, и так уже изрядно потрепанным текущим кризисом. Этому способствовало выступление главы Федерального резервного банка Филадельфии Джанет Йеллен, где она упомянула страшное слово «рецессия» применимо к американской экономике. Ближе к концу недели сильно огорчил лидер финансовой отрасли Citigroup, сообщивший об очередном убытке по итогам квартала.

Основные индексы





ЕВРОПА

Новости и события недели

- В воскресенье в Париже прошел экстренный саммит глав 15 стран Евросоюза, на котором была достигнута принципиальная договоренность о введении системы предоставления государственных гарантий по кредитам на срок до пяти лет и предоставлении властям права покупать привилегированные акции финансовых институтов для поддержания их ликвидности.
- Как говорится в сообщении Министерства финансов Великобритании, Правительство страны вложит 37 млрд. фунтов стерлингов в акции трех банков: Royal Bank of Scotland, HBOS и Lloyds TSB Group, что позволит им значительно увеличить свой капитал. При этом RBS получит 20 млрд. фунтов, HBOS — 11,5 млрд., Lloyds — 5,5 млрд. фунтов стерлингов.
- Британский банк Barclay's опубликовал информационное сообщение, в котором объявил о планах по привлечению дополнительного капитала путем выпуска акций на сумму порядка 6,5 млрд. фунтов стерлингов до конца марта 2009 года. Данный выпуск осуществляется с целью увеличения капитала без обращения за помощью к правительству. Данные планы Barclay's получили одобрение британских регулирующих органов.
- Французский банк Societe Generale опубликовал сообщение, в котором опроверг циркулирующие на рынке слухи, и объявил, что III квартал банк закончит с прибылью, и не нуждается в рекапитализации. Прибыль по итогам квартала ожидается на уровне 1 млрд. евро. Финансовая отчетность будет опубликована 6 ноября.

Цифры недели

- Royal Philips Electronics опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала текущего года выросла на 7,9% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 357 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 2% и составила 6,3 млрд. евро.
- Согласно опубликованным европейским статистическим агентством Eurostat данным, объем промышленного производства в Еврозоне вырос в августе на 1,1% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 0,2%, а не на 0,3% как сообщалось ранее. По сравнению с августом предыдущего года этот показатель снизился на 0,7%.
- Согласно опубликованным Национальным статистическим управлением Великобритании данным, потребительские цены в стране выросли в августе на 0,5% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с августом предыдущего года инфляция составила 5,2%.
- Согласно опубликованным французским статистическим агентством INSEE данным, потребительские цены в стране снизились в сентябре на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с сентябрем предыдущего года инфляция составила 3%.
- Согласно опубликованным европейским статистическим агентством Eurostat данным, потребительские цены в Еврозоне выросли в сентябре на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем, и на 3,6% по сравнению с сентябрем прошлого года.
- Согласно опубликованным Федеральным статистическим бюро Германии данным, потребительские цены в стране снизились в сентябре на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем. По сравнению с сентябрем предыдущего года инфляция составила 2,9%.
- Производитель оборудования для полупроводниковой отрасли ASML Holding опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала снизилась на 56% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 73,3 млн. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на четверть и составила 696,5 млн. евро.
- Финская Nokia опубликовала финансовую отчетность, согласно которой её чистая прибыль по итогам III квартала текущего года снизилась почти на треть по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 1,087 млрд. евро. Выручка компании в отчетном периоде снизилась на 5% и составила 12,237 млрд. евро.

Краткий обзор

Европейские фондовые индексы также завершили минувшую неделю повышением. В выходные правительства стран Еврозоны наконец-то смогли договориться по поводу совместных мер для предотвращения дальнейшего развития финансового кризиса. Такими мерами стало выделение порядка 1,3 трлн. евро на поддержание ликвидности финансовой системы, что выражается в скупке акций проблемных банков и предоставлении гарантий по межбанковским кредитам. Кроме того, подспорьем росту выступили и усилия американского правительства, сообщившего о выделении порядка 250 млрд. долл. на скупку привилегированных акций банков для поддержания уровня их ликвидности. Между тем, в середине недели поступали неутешительные новости из-за океана. Глава ФРБ банка Филадельфии Джанет Йеллен в своем выступлении упомянула страшное слово «рецессия» применительно к американской экономике. Это дало повод инвесторам ожидать подобного процесса и в экономике Старого Света. Одним из главных разочарований второй половины недели стала публикация финансовой отчетности одним из мировых лидеров банковской отрасли американским Citigroup, который сообщал об очередном убытке по итогам квартала. Очевидно, что финансовый кризис ещё долго будет отзываться в отчетности банков и финансовых компаний, что и продемонстрировали акции европейских финансово-банковских структур. Противоречивые макроэкономические показатели, опубликованные за океаном, также не добавили инвесторам уверенности. Особенно не понравилось инвесторам сообщение о значительном снижении промпроизводства в США, что напрямую указывает о рецессии в экономике.

Основные индексы

UK FTSE 100:

4 063,01 п.

+130,95 п.

+3,33 %



Germany DAX:

4 781,33 п.

+237,02 п.

+5,22 %



France CAC 40:

3 329,92 п.

+153,43 п.

+4,83 %





(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.