



Главные новости и события

В мир

✓ Фондовые рынки положительно восприняли новость об избрании сенатора-демократа Барака Обамы новым президентом США. Американские биржевые индексы во вторник показали самый большой рост в день голосования начиная с 1984 года. Однако уже в среду котировки пошли вниз. Инвесторы замерли в ожидании, кто из ведущих экономистов войдет в команду президента и какие меры по спасению экономики они предпримут.

✓ Третий квартал оказался для немецкого автогиганта заметно тяжелее, чем ожидалось. Прибыль концерна резко упала из-за снижения продаж, роста цен на сырье и курсовых колебаний. Глава компании не сдается. «Эти времена лучшие, чтобы вывести концерн вперед», — считает Норберт Райтхофер. Тем временем сотрудникам компании придется затянуть пояс.

Российская индустрия

✓ Крупнейшая в мире металлургическая компания Arcelor-Mittal не верит в скорейшее восстановление спроса на сталь и поэтому продолжает снижать производство. Холдинг заявил о том, что до конца года сократит производств-во на своих заводах по всему миру на 30—35%. Проблема усугубляется еще тем, что компании до конца года предстоит выплатить кредиторам около 10 млрд долл.

✓ Вчера ГМК «Норильский никель» заявила, что 29 октября в рамках программы выкупа приобрела собственных акций на сумму около 26 млрд руб. Таким образом, могло быть выкуплено около 2,1% акций ГМК. В компании уверяют, что соответствующие сделки были завершены до получения документов суда, запретившего проведение buy-back. Между тем в UC Rusal отмечают, что о решении суда в «Норникеле» знали еще 28 октября, и уверены, что был проведен выборочный выкуп акций у «Интерроса». Эксперты считают, что конфликт акционеров ГМК может смягчить государство. Как оказалось, его представители войдут в совет директоров и правление ГМК.

Российский финансовый сектор

✓ Группа «Онэксим» Михаила Прохорова подала иски в Арбитражный суд Москвы против миноритариев ТГК-4, предъявивших свои акции в рамках обязательной оферты. В роли ответчиков выступает несколько крупных западных банков, в числе которых Deutsche Bank, Citigroup, Morgan Stanley, Goldman Sachs. Третьей стороной по делу выступает Росбанк, предоставивший банковскую гарантию.

✓ Вчера совет директоров Банка России установил требования к кредитным организациям, которым ЦБ будет компенсировать часть убытков, полученных при операциях на рынке межбанковского кредитования (МБК). Как и ожидалось, на компенсацию ЦБ стоит рассчитывать лишь крупнейшим российским банкам.

Российский фондовый рынок

РТС	829,80	▲ 3,42%
ММВБ	775,19	▲ 1,08%

Мировые фондовые рынки

DJIA	9139,27	▼ 5,05%
S&P 500	952,77	▼ 5,27%
DAX	5166,87	▼ 2,11%
FTSE 100	4530,73	▼ 2,34%
Nikkei 225	9521,24	▲ 4,46%

Валютный рынок

Доллар, \$	26,9146	▼ 0,1647
Евро, €	34,5449	▲ 0,0621
EUR/USD	1,2835	▲ 0,7931%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	60,97	▼ 5,18%
Золото, \$	716,80	▼ 2,77%
Никель, \$	12250	▲ 2,08%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	819,60	▲ 10,60
LIBOR US 3мес., %	2,80	▲ 0,00
MosPrime 3мес., %	17,03	▲ 0,08

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	141,50	▲ 1,14
LKOH	1100,00	▼ 0,09
SBER	28,60	▲ 0,74
SBRP	12,99	▲ 0,00
VTBR	0,0420	▼ 2,10
GMKN	2999,98	▲ 7,91
ROSN	127,00	▲ 1,20
SNGS	17,93	▲ 1,29
SNGSP	6,299	▼ 3,99
TATN	53,48	▲ 0,00
RTKM	214,51	▼ 2,54
RTKMP	16,75	▼ 1,47
URSI	0,365	▲ 0,83

Макроэкономические данные накануне

США

- Bloomberg: Коммерческие запасы сырой нефти в США с 24 по 31 октября 2008г. не изменились и по прежнему составляют 311,9 млн барр., сообщается в докладе Министерства энергетики США (DOE). Эксперты рынка прогнозировали рост нефтезапасов в США на 500 тыс. - 2,1 млн барр.
- Bloomberg: Производительность труда в США выросла в третьем квартале на 0,7%, стоимость рабочей силы увеличилась на 3%.
- Bloomberg: Активность в непроизводственном секторе экономики США замедлилась в октябре 2008 года, свидетельствует обзор Института менеджеров по поставкам (ISM).
- Bloomberg: Число запланированных увольнений в США увеличилось в октябре 2008 года на 19 процентов по сравнению с предыдущим месяцем, свидетельствуют данные бюро по трудоустройству Challenger, Gray & Christmas Inc.

Россия

- Роснефть: Инфляция в РФ в октябре 2008 года составила 0,9% по сравнению с 1,6% в октябре 2007 года. С начала года потребительские цены выросли на 11,6% против 9,3% за аналогичный период прошлого года. Инфляция в годовом исчислении в октябре замедлилась до 14,2% с 15% в сентябре.

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
02:50	Япония	Окт	Протокол заседания Банка Японии (BoJ Minutes)		
03:01	Великобр.	Окт	Оценка роста ВВП от Национального Института Экономических и Социальных Исследований Великобритании (NIESR GDP Estimates)		
08:00	Япония	Сен	Индекс опережающих индикаторов (Leading Indicators Index)	89.0	89.0
			Индекс совпадающих индикаторов (Coincident Indicators Index)	100.8	100.6
14:00	Германия	Сен	Промышленные заказы (Manufacturing Orders)		
15:00	Великобр.	Ноя	Решение по ставкам Банка Англии (BoE Interest Rate Decision)		
15:45	Еврозона	Ноя	Решение по ставкам ЕЦБ (ECB Interest Rate Decision)		
16:30	Еврозона	Ноя	Пресс-конференция главы ЕЦБ Жан-Клода Трише		
16:30	США	Зкв	Производительность труда вне с/х (Non-Farm Productivity)	+0.4%	+4.3%
			Затраты на рабочую силу (Unit Labor Costs)	+3.0%	-0.5%
16:30	США	Ноя 1	Число первичных заявок на получение пособий по безработице (Jobless Claims)	475 000	479 000
			Изменение по сравнению с предыдущей неделей	-4 000	неизм
			Общее число заявок на получение пособий по безработице (Continuing Jobless Claims)		3.715 млн
18:35	США	Окт 31	Запасы природного газа (млрд. куб. футов)		+46 до 3393
23:00	США	Окт	Данные по покупкам ценных бумаг Казначейства США (Treasury STRIPS)		

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
19.11.2008	РФ	Северсталь	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 года
25.11.2008	РФ	Х5	Опубликует предварительные финансовые результаты за 3 кв. 2008 года
26.11.2008	РФ	Нутритек	Опубликует финансовые результаты за 1 пол. 2008 года
11.12.2008	РФ	Мосэнерго	Опубликует финансовые результаты за 3 кв. 2008 года

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
PTC - Россия	829,80	3,42	8,95	-54,21	-63,01
ShanghaiComp - Китай	1760,61	3,16	-15,82	-35,26	-66,88
HangSeng – Гонконг	25063,17	3,17	-11,69	-32,39	-49,12
Bovespa - Бразилия	37785,66	-6,13	-5,86	-33,09	-41,54
PX50 - Чехия	904,00	-3,36	-16,65	-37,32	-50,09
BUX - Венгрия	14399,57	-2,33	-17,44	-33,76	-45,63
MSCI Russia	572,20	4,79	8,36	-46,52	-60,41
MSCI EM	600,18	-0,49	5,20	-37,24	-53,33
MSCI BRIC	190,07	-0,58	5,86	-41,46	-57,35
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	9139,27	-5,05	-1,28	-21,32	-29,63
S&P 500 – США	952,77	-5,27	-3,27	-25,85	-33,80
FTSE 100 – Англия	4530,73	-2,34	3,76	-16,94	-28,51
DAX - Германия	5166,87	-2,11	3,06	-20,74	-33,92
CAC40 - Франция	3618,11	-1,98	3,47	-17,51	-36,34
Nikkei 225 - Япония	9521,24	4,46	4,31	-26,28	-38,57
MSCI G7	852,67	-2,79	1,82	-26,29	-38,51
MSCI World	982,98	-2,45	2,69	-26,91	-39,87

Мнение трейдера

Вот мы и встретили день согласия и примирения. Наверное, каждый отметил этот праздник по своему, кто то в кругу семьи и близких, кто то за шумным застольем. В преддверии четвертого ноября согласие царило и на российских торговых площадках. Даже, бескомпромиссные, последние пять месяцев «медведи», и те пошли на уступки, отдав инициативу «быкам». И вот долгожданное событие, впервые за последние 20 недель, основные российские индексы показали уверенный рост. За пять торговых сессий с 24 октября по 1-е ноября классический индекс РТС вырос на 46 процентов, остановившись на уровне 802,39 пункта, индекс ММВБ прибавил почти 50 процентов и закончил торговую неделю значением в 766,92 пункта. Четвертого ноября разрешится еще один затянувшийся спор – спор за кресло президента Соединенных Штатов Америки, между основными претендентами: Бараком Обамой и Джоном Маккейном, каждый из которых предлагает свой выход из финансового кризиса, оценить какой «путь эвакуации» короче или длиннее, сей час не представляется возможным, выборы помогут понять за кем и по какой дороге пойдут США, что в сложившейся ситуации тоже не мало важно.

Если предположить, что уже пятого ноября мировые торговые площадки, в том числе и российские, утвердятся в мысли восстанавливать утраченные позиции, то от чего будет отталкиваться фондовый рынок, что мы уже смогли увидеть под нашествием мирового финансового кризиса, о завершении которого пока, к сожалению, говорить еще преждевременно. В мае этого года основные отечественные индексы показали свои исторические максимумы, после чего их ожидало 80-ти процентное падение к уровню 2003 года, сей час мы наблюдаем робкие попытки роста, индекс РТС отскочил от значения в 549,43 пункта, ММВБ от уровня 513,62 пункта. Нетрудно высчитать, что бы наш рынок показал новые абсолютные максимумы, а это напомним по классическому индексу РТС 2488, а по индексу ММВБ 1970 пунктов, ему нужно будет продемонстрировать рост в 350 процентов, согласитесь весьма неплохое вложение, даже если рассматривать 5-ти летний период. Подобное инвестирование свободных денежных средств способно принести в течении указанного выше периода по 40 процентов годовых. Вопрос лишь в том оставил ли финансовый кризис 2008 года свободные денежные средства, которые готовы вкладывать инвесторы в фондовый рынок в сложившейся ситуации и готов ли рынок удовлетворить желания инвестора.

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены ООО «ИК «ВИТУС» и предназначены исключительно для ознакомления клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящем материале, как можно более достоверной и полезной, ВИТУС не претендует на ее полноту и точность. Содержащаяся в настоящем материале информация может быть изменена без предварительного уведомления.

Ни компания ВИТУС, ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. Любые инвестиции, упоминаемые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться и испытывать воздействие изменений процентных ставок. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги, следует рассматривать возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации.