



Главные новости и события

В мир

✓ Европейский центробанк (ЕЦБ) и Банк Англии вчера понизили базовые процентные ставки до 3,25 и 3% годовых соответственно. При этом если ЕЦБ ранее намекал на такое решение и оно было в целом предсказуемым, то ход британских коллег оказался неожиданным: в Великобритании ставка была снижена сразу на 1,5 п.п. Повсеместное замедление темпов экономического роста грозит Европе рецессией, скорое наступление которой на днях предсказала Еврокомиссия. Центробанки наконец решились сделать деньги дешевле, чего все так давно ждали, и появилась надежда, что эта мера действительно смягчит воздействие кризиса на европейские экономики.

✓ Правительство КНР вчера объявило о выделении 19 млрд долл. на чистку финансового баланса Сельскохозяйственного банка Китая — одного из четырех ведущих государственных коммерческих банков страны. Списание проблемных активов даст возможность банку в 2009 году провести долгожданное первичное размещение акций на фондовом рынке. Таким образом правительство завершит основной этап реформирования банковской системы, которое уже стоило ему около 650 млрд долл.

Российская индустрия

✓ Один из флагманов промышленности Татарии, «Казаньоргсинтез» (КОС), близок к дефолту. Вчера международное рейтинговое агентство Standard & Poor's снизило долгосрочный корпоративный рейтинг КОС до CCC+ с B-, прогноз — «негативный», отметив, что существует потенциальная возможность невыполнения предприятием своих долговых обязательств. Дело в том, что долг предприятия, переваливший за 1 млрд долл., уже в семь раз превышает показатель EBITDA. Впрочем, эксперты уверены, что банкротства предприятия не допустят местные власти.

✓ Первое полугодие выдалось не самым благоприятным для Трубой металлургической компании (ТМК). Несмотря на рост выручки на 14%, до 2,37 млрд долл., чистая прибыль компании упала на 45,3%, до 158,2 млн долл. При этом долги компании выросли почти вдвое, до 3,2 млрд долл., из которых почти 2,5 млрд долл. приходится на краткосрочную задолженность. Впрочем, по мнению аналитиков, несмотря на кризис ТМК во втором полугодии 2008 года удастся улучшить свои показатели.

Российский финансовый сектор

✓ Самым прибыльным активом в октябре оказался доллар США. На нем не отразились ни октябрьская инфляция, которая составила 0,9%, ни падение фондового рынка. Наибольшее влияние на реальную рублевую доходность долларовых депозитов оказала курсовая динамика. Об этом свидетельствуют данные Центра макроэкономических исследований (ЦМЭИ) компании «БДО Юникон».

✓ Вчера Банк России сообщил о заключении первых соглашений о компенсации части убытков по сделкам на межбанковском рынке со Сбербанком, МДМ-банком и Райффайзенбанком. Убытки будут компенсироваться в случае отзыва у контрагента банковской лицензии. По мнению экспертов, данным механизмом банкам вряд ли удастся воспользоваться, он скорее играет роль психологической поддержки восстановлению межбанковского кредитования (МБК).

Российский фондовый рынок

PTC	777,52	▼ 6,30%
ММВБ	700,59	▼ 9,62%

Мировые фондовые рынки

DJIA	8695,79	▼ 4,85%
S&P 500	904,88	▼ 5,03%
DAX	4813,57	▼ 6,84%
FTSE 100	4272,41	▼ 5,70%
Nikkei 225	8899,14	▼ 6,53%

Валютный рынок

Доллар, \$	26,9114	▼ 0,0032
Евро, €	34,6484	▲ 0,1035
EUR/USD	1,2875	▲ 0,3115%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	57,57	▼ 5,58%
Золото, \$	731,20	▼ 1,36%
Никель, \$	11650	▼ 4,90%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	926,30	▲ 106,70
LIBOR US 3мес., %	2,80	▲ 0,00
MosPrime 3мес., %	16,95	▼ 0,08

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	127,52	▼ 9,88
LKOH	1023,00	▼ 7,00
SBER	26,10	▼ 8,74
SBRP	11,80	▼ 9,16
VTBR	0,0383	▼ 8,81
GMKN	2700,00	▼ 10,00
ROSN	114,50	▼ 9,84
SNGS	16,151	▼ 9,92
SNOSP	5,55	▼ 11,89
TATN	50,61	▼ 5,37
RTKM	198,00	▼ 7,70
RTKMP	15,88	▼ 5,19
URSI	0,334	▼ 8,49

Макроэкономические данные накануне

США

- Bloomberg: Число американцев, получающих пособие по безработице, выросло до максимального уровня за 25 лет на неделе, завершившейся 26 октября.
- Bloomberg: Производительность труда в США без учета сельскохозяйственного сектора в третьем квартале 2008 года выросла на 1,1 процента по сравнению со вторым кварталом 2008 года, свидетельствуют предварительные данные министерства труда.

Россия

- Международный валютный фонд (МВФ) снизил прогноз по росту ВВП России в 2009г. на 2 процентных пункта по сравнению с прогнозом, опубликованным в октябре с.г., - до 3,5%. При этом прогноз на текущий год был также понижен - на 0,2 процентного пункта и составил 6,8%.
- Международный валютный фонд (МВФ) снизил прогноз роста мировой экономики на 2009г. на 0,75 процентного пункта - до 2,2%. В 2008г.
- Росстат: Объем жилищных ипотечных кредитов, выданных в рублях россиянам за 9 месяцев 2008г., вырос на 64% по сравнению с показателем на 1 октября 2007г. и составил 461 млрд 940,9 млн руб.
- Новости компании: Чистая прибыль ОАО "Банк ВТБ" по РСБУ за 10 месяцев 2008г. снизилась в 4,6 раза, составив 2 млрд 638,8 млн руб. против 12 млрд 203 млн руб. годом ранее. Снижение чистой прибыли банка по сравнению с прошлым месяцем составило 64% (4 млрд 808 млн руб.).

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
00:30	США	Окт 27	Денежная масса в обращении (Money Supply)		
10:00	Германия	Сен	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)	+13.7 млрд	+10.6 млрд
10:00	Германия	Сен	Сальдо текущего счета (Current Account)	+10.5 млрд	+7.3 млрд
10:45	Франция	Сен	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)		
14:00	Франция	Сен	Композитные лидирующие индикаторы OECD (OECD Composite Leading Indicators)		
14:00	Германия	Сен	Промышленное производство (Industrial Production)	-0.5% м/м -1.6% г/г	+1.7% м/м +3.4% г/г
16:30	США	Окт	Занятость вне сельского хозяйства (Non-Farm Payrolls)	-200 000 6.3%	-159 000 6.1%
			Уровень безработицы (Unemployment Rate)	+0.2% м/м	+0.2% м/м
			Средняя часовая оплата труда (Avg Hourly Earnings)	33.6	+3.4% г/г 33.6
			Средняя продолжительность рабочей недели (Average Workweek)		
18:00	США	Сен	Оптовые запасы (Wholesale Trade Inventories)		
18:00	США	Сен	Оптовые продажи (Wholesale Sales)		
			Индекс заключенных, но неоплаченных сделок по продаже существующих домов (Pending Home Sales Index)		
20:00	США	Ноя	Президент ФРБ Атланты Деннис Локхарт выступает на тему перспектив экономики США		
23:00	США	Сен	Потребительский кредит (Consumer Credit)	+\$2.0 млрд	-\$7.9 млрд

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
19.11.2008	РФ	Северсталь	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 года
25.11.2008	РФ	X5	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	777,52	-6,30	-7,96	-57,15	-65,02
ShanghaiComp - Китай	1717,72	-2,44	-18,11	-37,02	-67,40
HangSeng – Гонконг	25552,77	-7,08	-10,64	-37,17	-52,04
Bovespa - Бразилия	36361,91	-3,77	-5,78	-36,81	-43,72
PX50 - Чехия	866,70	-4,13	-16,95	-40,62	-52,60
BUX - Венгрия	13019,42	-9,58	-19,46	-39,46	-51,02
MSCI Russia	522,54	-8,68	-1,04	-51,16	-64,74
MSCI EM	557,66	-7,08	-2,25	-41,68	-57,26
MSCI BRIC	176,15	-7,32	-1,89	-45,75	-61,14
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	8695,79	-4,85	1,36	-25,40	-34,65
S&P 500 – США	904,88	-5,03	-0,55	-29,81	-38,90
FTSE 100 – Англия	4272,41	-5,70	-0,96	-22,12	-32,85
DAX - Германия	4813,57	-6,84	-1,50	-26,64	-38,39
CAC40 - Франция	3387,25	-6,38	-1,61	-23,85	-39,85
Nikkei 225 - Япония	8899,14	-6,53	-2,82	-32,86	-42,20
MSCI G7	803,98	-5,71	-4,00	-30,50	-42,57
MSCI World	925,09	-5,89	-3,36	-31,21	-43,99

Мнение трейдера

Вчерашние торги на отечественном фондовом рынке прошли под властью красного цвета. Открывшись гепом вниз, рынок продолжил свое падение, остановить которое пришлось, уже привычными для игроков принудительными мерами. Причиной этому стали упавшие, накануне основные индексы северной Америки в купе со снижающейся ценой на черное золото. Азиаты также добавили масла в огонь, на ожиданиях негативной статистики из США.

Сегодняшний рост рынка акций маловероятен, по причине негативного внешнего фона. На ход сегодняшних торгов окажет влияние статистика о занятости, уровне безработицы США, но не стоит забывать о вмешательстве нашего государства на фондовый рынок, которое обеспечивает его поддержку любыми способами.

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.