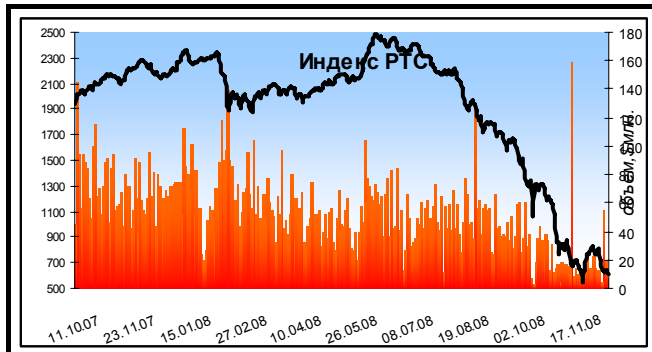
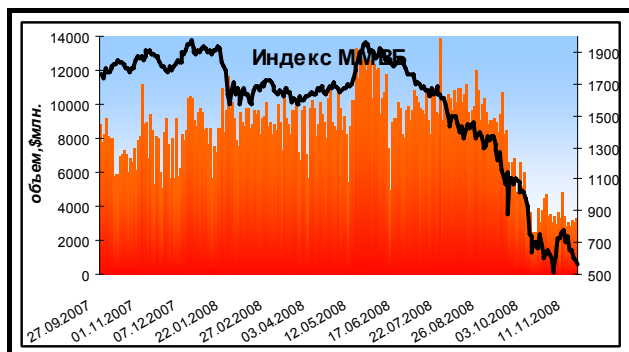




Главные новости и события

В мир

✓ Финансовый кризис ударит по Уолл-стрит гораздо сильнее, чем предполагали даже самые большие пессимисты. Вчера исполнительный директор Citigroup Викрам Пандит объявил о массовом сокращении сотрудников банка. В ближайшие полгода своих рабочих мест лишатся 50 тыс. человек в отделениях Citigroup по всему миру. После этого у одного из крупнейших банков США останется около 300 тыс. сотрудников.

✓ Международному валютному фонду (МВФ) необходимо дополнительно не менее 100 млрд долл. для поддержки процесса восстановления мировой экономики. Как заявил в понедельник глава МВФ Доминик Стросс-Кан, эти средства потребуются уже в ближайшие полгода. Основные надежды фонд возлагает на крупные развивающиеся экономики. Свою лепту может внести и Россия, собирающаяся выделить МВФ около 1 млрд долл.

Российская индустрия

✓ Компания Алексея Мордашова «Северсталь» продолжает демонстрировать щедрость к своим акционерам, несмотря на кризис. Совет директоров компании рекомендовал выплатить дивиденды по итогам третьего квартала на общую сумму 7,2 млрд руб. В целом по итогам девяти месяцев общая сумма выплат может составить 31 млрд руб. По мнению экспертов, «Северсталь» хочет продемонстрировать уверенность в условиях кризиса.

✓ Еще в конце сентября президент «Российских железных дорог» (РЖД) Владимир Якунин заявлял о переносе на 2011 год размещения акций «дочек» монополии «Трансконтейнера» и «Рефсервиса» из-за невозможности получить справедливую цену за эти активы в условиях экономического кризиса. Но оказалось, что железнодорожники готовы рискнуть. Аукцион по продаже 25% плюс одна акция «Рефсервиса» назначен уже на 18 декабря. Стартовая цена пакета — 960,7 млн руб. Эксперты, впрочем, считают ценовые ожидания РЖД несколько завышенными и не исключают возможности, что желающих купить этот пакет акций не найдется.

Российский финансовый сектор

✓ Сегодня комитет Госдумы по финансовому рынку планирует рассмотреть законопроекты о поэтапном повышении требований к минимальному размеру капитала и упрощении процедуры слияний и поглощений юридических лиц. По мнению авторов законопроектов, возможный уход небольших банков с рынка в 2010—2012 годах из-за отсутствия ресурсов для увеличения капитала станет стимулом для их реорганизации путем слияния. Однако ведущие банковские ассоциации уверены, что эти поправки работают против интересов российской экономики.

✓ Вчера рубль укрепился к бивалютной корзине на 15 коп., однако к концу дня вернулся на верхнюю границу коридора. Спрос на рубль повысился из-за начавшихся налоговых выплат, в частности вчера выплачивался ЕСН. По мнению экспертов, давление на рубль на этой неделе снизится как из-за налогов, так и в связи с необходимостью возврата средств, полученных от Мин-фина и Банка России в аукционах. Для поддержания ликвидности ЦБ провел первый беззалоговый аукцион на полгода, спрос на котором был в 2,6 раза выше предложения.

Российский фондовый рынок

PTC	605,56	▼5,97%
ММВБ	560,86	▼5,27%

Мировые фондовые рынки

DJA	8273,58	▼2,63%
S&P 500	850,75	▼2,58%
DAX	4557,27	▼3,25%
FTSE 100	4132,16	▼2,38%
Nikkei 225	8522,58	▲0,71%

Валютный рынок

Доллар, \$	27,4374	▲0,0988
Евро, €	34,5766	▼0,2172
EUR/USD	1,2602	▼0,9821%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	52,99	▼1,25%
Золото, \$	741,90	▼0,07%
Никель, \$	10625	▼5,56%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	804,70	▼34,00
LIBOR US 3мес.,%	2,81	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	19,25	▲0,08

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	100,00	▼6,54
LKOH	804,90	▼5,19
SBER	23,58	▼6,35
SBRP	10,42	▼6,55
VTBR	0,0310	▼3,43
GMKN	2085,00	▼4,01
ROSN	86,19	▼5,75
SNGS	13,811	▼4,02
SNGSP	5,23	▲1,75
TATN	44,00	▼4,35
RTKM	198,88	▼2,51
RTKMP	15,69	▲2,35
URSI	0,303	▲1,00

Макроэкономические данные накануне

США

- Федеральная резервная система: Объем промышленного производства в США вырос в октябре 2008 года на 1,3 процента к предыдущему месяцу.
- Bloomberg: Потребители хлопка сокращают количество заказов, размещенных в США, которые являются крупнейшим в мире экспортером этого сырья, на фоне экономического спада, подорвавшего спрос на текстильных предприятиях Китая.

Россия

- Отчет компании: Чистая прибыль ОАО "Аэрофлот - российские авиалинии" по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 9 месяцев 2008г. по сравнению с аналогичным периодом 2007г. выросла на 5,6% - до 6 млрд 141,5 млн руб., говорится в сообщении компании.
- Отчет компании: Чистая прибыль ОАО "Группа "Разгуляй" по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 9 месяцев 2008г. по сравнению с аналогичным периодом 2007г. выросла на 33,3% - до 1,656 млн руб.

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
03:30	Австралия		Публикация протокола заседания Резервного Банка Австралии (RBA Meeting Minutes)		
08:00	Япония	Сен	Индекс опережающих индикаторов (Leading Index)		
			Индекс совпадающих индикаторов (Coincident Index)		
12:30	Великобритания	Окт	Общий индекс цен потребителей (CPI)		
			Базовый индекс цен потребителей (Core CPI)		
			Индекс розничных цен (RPI)		
			Индекс розничных цен без учета платежей по ипотечным кредитам (RPIX)		
15:45	США	Ноя 15	Индекс продаж магазинов ICSC/Goldman Sachs (ICSC/Goldman Sachs Chain Store Sales Index)		-1%
16:30	США	Окт	Общий индекс цен производителей (PPI)		-0.4%
			Базовый индекс цен производителей (PPI Core)		+0.4%
16:55	США	Ноя 15	Индекс розничных продаж Redbook (Redbook Retail Sales Index)		-1.2%
			Данные по притоку капитала (Treasury International Capital Flows)		+900 млн
17:00	США	Сен	Чистые покупки американских долгосрочных ценных бумаг иностранными инвесторами		
21:00	США	Ноя	Индекс рынка жилья NAHB (NAHB Housing Market Index)		14

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 г.
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	605.56	-5.97	-13.54	-66.08	-71.65
ShanghaiComp - Китай	2030.49	2.22	5.18	-12.47	-57.73
HangSeng - Гонконг	25043.12	-0.10	-7.04	-36.06	-51.03
Bovespa - Бразилия	35717.21	-0.20	-1.87	-34.15	-42.13
PX50 - Чехия	810.20	0.00	-3.87	-44.36	-54.17
BUX - Венгрия	11772.40	-0.80	-8.94	-43.93	-50.74
MSCI Russia	392.34	-6.65	-25.70	-63.33	-72.69
MSCI EM	520.10	-1.92	-8.84	-45.61	-58.25
MSCI BRIC	164.16	-2.16	-8.57	-49.44	-62.38
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	8273.58	-2.63	-10.70	-29.04	-36.26
S&P 500 - США	850.75	-2.58	-13.66	-34.47	-40.95
FTSE 100 - Англия	4132.16	-2.38	-3.51	-24.25	-32.87
DAX - Германия	4557.27	-3.25	-5.74	-29.30	-40.27
CAC40 - Франция	3182.03	-3.32	-7.73	-28.55	-41.43
Nikkei 225 - Япония	8522.58	0.71	-5.36	-35.38	-44.01
MSCI G7	749.75	-2.22	-10.47	-35.19	-44.06
MSCI World	858.83	-2.34	-10.28	-36.14	-45.68

Мнение трейдера

Упали на пять процентов. Вот так можно охарактеризовать вчерашние торги. Торговая сессия в понедельник не отличилась яркими взлетами и падениями котировок на отечественные бумаги. Красное закрытие американских площадок в пятницу на прошлой неделе, все-таки засело в памяти наших инвесторов, которые отыграли его на открытии 17 ноября. На общем фоне отдельно стоит выделить акции телекомов. Акции УралСвязьИнформа смогли закрыться в зеленой зоне, продемонстрировав 1,5% рост. Все остальное шло в «одну ногу» с индексами, опустившись на пять процентов.

Что ждем от рынка сегодня? Скорее всего, ждем государство, которое что-то последние две торговые сессии лениться покупать, ну а без него, силенок на рост у нас не хватает. Отметим тот факт, что индекс DJIA начал щупать уровень в 8000, поэтому вполне вероятно новое пробитие, а нефть борется с 50 долл/барр, на этом фоне, прогноз один государство будет только сдерживать, направлять индексы вверх —чревато. Удачного весм торгового дня.

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.