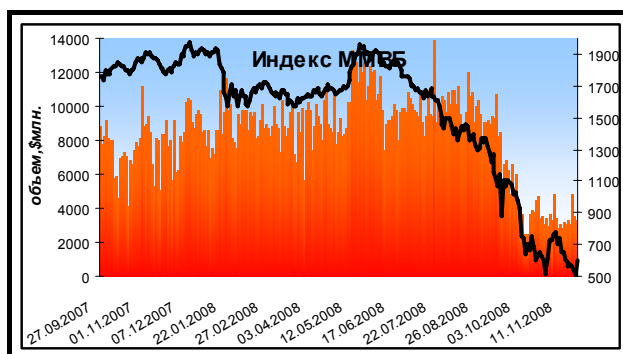
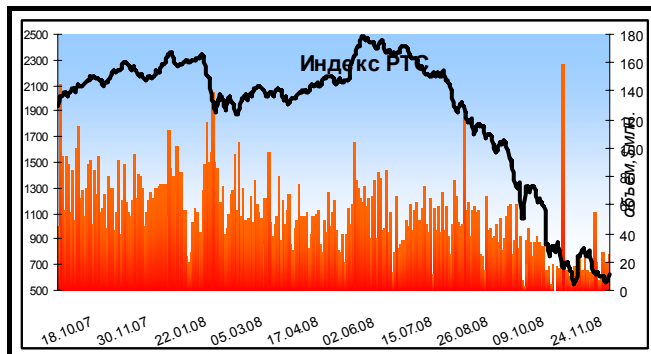




Главные новости и события

В мир

✓ После падения капитализации Citi-group на 60% за прошлую неделю власти США решили спасти некогда крупнейший по этому показателю банк в мире от распродажи активов или вынужденного слияния. Citi получит 20 млрд долл. и госгарантии по портфелю рискованных активов в 306 млрд долл.

✓ Правительство Великобритании подсчитало, что состоятельные подданные Ее Величества вполне могут поучаствовать в спасении экономики страны от кризиса, выплачивая в качестве налогов чуть больше, чем сейчас. Ожидается, что после выборов 2011 года будет увеличена ставка налогообложения для тех, чей годовой заработок превышает 150 тыс. фунтов стерлингов. Эксперты говорят, что сумма наберется небольшая, однако богатые компенсируют казне нынешние антикризисные расходы.

Российская индустрия

✓ Переход в начале октября на сокращенную четырехдневную рабочую неделю не помог КамАЗу справиться с затовариванием складов. Со вчерашнего дня завод отправил большую часть работников в вынужденный двухнедельный отпуск. По оценке экспертов, из-за этого предприятие недопроизведет порядка 1600 грузовиков, что составляет почти две трети объемов продаж КамАЗа в октябре этого года.

✓ «Норильский никель» в условиях кризиса оптимизирует свою деятельность. Вчера компания объявила о консервации двух своих австралийских рудников, на которых добывалось порядка 10 тыс. т никеля в год. Ранее подобная участь постигла еще один австралийский актив компании — завод Sawse. При этом компания обещает, что ее российские предприятия снижать производство не планируют.

✓ Нешуточная борьба за право разработки богатств арктического шельфа, развернувшаяся в последнее время, подняла вопрос о возможностях российских судостроителей в сфере создания ледовых судов высокого класса. Эксперты отмечают, что, несмотря на существующий высокий приоритет развития Северного морского пути, отечественные верфи в отличие от своих зарубежных коллег пока отстают по технологиям и скоростям судостроения.

Российский финансовый сектор

✓ Вчера Банк России продолжил мягкую девальвацию рубля, расширив границы коридора бивалютной корзины на 30 коп. в обе стороны. Эксперты объясняют действия ЦБ желанием сбить напряжение на валютном рынке, но опасаются, что эти действия, напротив, вызовут дополнительный спрос на валюту. Впрочем, момент для ослабления рубля выбран неплохо: у игроков не было ресурсов на покупку валюты, а доллар ослаб вчера по отношению к евро. Эксперты ожидают, что до конца года ЦБ расширит коридор еще не раз.

✓ В октябре вкладчики сняли средств с банковских счетов на сумму порядка 300 млрд руб., что на 200 млрд руб. больше по сравнению с сентябрем, подсчитали в Банке России. Однако в ЦБ рассчитывают, что в ноябре—декабре отток вкладов из банков прекратится. По мнению аналитиков, это произойдет лишь в случае стабилизации на валютном и банковском рынках.

Российский фондовый рынок

PTC	624,91	▲7,72%
ММВБ	604,87	▲17,01%

Мировые фондовые рынки

DJA	8443,39	▲4,93%
S&P 500	851,81	▲6,47%
DAX	4554,33	▲10,34%
FTSE 100	4152,96	▲9,84%
Nikkei 225	7910,79	▲0,00%

Валютный рынок

Доллар, \$	27,6613	▲0,0948
Евро, €	34,9141	▲0,3926
EUR/USD	1,2622	▲0,7906%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	53,13	▲8,01%
Золото, \$	824	▲4,08%
Никель, \$	10400	▲2,41%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	848,30	▼37,40
LIBOR US 3мес.,%	2,81	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	21,83	▲0,50

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	112,48	▲23,60
LKOH	912,48	▲13,46
SBER	25,8	▲13,46
SBRP	11,00	▲10,00
VTBR	0,0333	▲11,37
GMKN	2018,99	▲8,78
ROSN	103,07	▲25,07
SNGS	18,10	▲28,78
SNGSP	5,141	▲10,99
TATN	43,85	▲18,00
RTKM	189,40	▲2,39
RTKMP	15,60	▲6,41
URSI	0,309	▲6,92

Макроэкономические данные накануне

США

- Национальная ассоциация риелторов США: Годовой объем (за последние 12 месяцев) продаж домов на вторичном рынке жилья в США в октябре 2008г. снизился на 3,1% по сравнению с аналогичным показателем сентября с.г. и составил 4,98 млн единиц. Аналитики ожидали, что этот показатель составит 5 млн единиц.
- USA Today: Объем просроченных долгов по кредитам на покупку автомобилей вырос в третьем квартале.

Россия

- Министерством экономического развития РФ: Положительное сальдо торгового баланса РФ в январе-октябре 2008г. составило 163,9 млрд долл. и выросло по сравнению с аналогичным периодом 2007г. в 1,58 раза.
- Министерством экономического развития РФ: Рост ВВП в январе-октябре 2008г. составил 7,5%, в октябре - 5,9% по сравнению с октябрём 2007г. (по сравнению с сентябрем 2008г. показатель снизился на 0,4%).
- Министерством экономического развития РФ: Понижило прогноз роста ВВП РФ в 2008 году до 6,8-7% с 7,3%.

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
10:00	Германия	3кв	ВВП (GDP)	-0.5% кв/кв +1.3% г/г	+0.8% кв/кв +1.3% г/г
10:10	Германия	Дек	Индекс потребительского доверия (Consumer Confidence Index)		1.9
12:45	Великобритания	Ноя	Выступление главы Банка Англии Мервин Кинг		
			ВВП (GDP)		-0.3% г/г
16:30	США	3кв	Цепной индекс цен (Chain-Weighted Price Index)	-0.5% г/г	+4.2% г/г
			Корпоративные прибыли (Corporate Profits)	+4.2% г/г	+5.4% г/г
			Индекс цен PCE (PCE Price Index)		
16:55	США	Ноя 22	Индекс продаж магазинов ICSC/Goldman Sachs (ICSC/Goldman Sachs Chain Store Sales Index)		
17:00	США	Сен	Индекс цен на жилье Case-Shiller (Case-Shiller Home Price Index)		-16.6%
18:00	США	Ноя	Индекс активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Ричмонда (Richmond Fed Manufacturing Index)		-26
18:00	США	Ноя	Индекс потребительского доверия Conference Board (Conference Board Consumer Confidence Index)	37.5	38.0
18:30	США	Ноя	Индекс активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Далласа (Dallas Fed Business Activity Index)		-59.4

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
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.
1-7.12.2008	РФ	НЛМК	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 г. по МСФО
1-7.12.2008	РФ	ММК	Опубликует финансовые результаты за 9 мес. 2008 г. по US GAAP
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	624.91	7.72	13.74	-63.28	-71.34
ShanghaiComp - Китай	1897.06	-3.67	3.12	-21.39	-62.38
HangSeng – Гонконг	24383.99	-1.59	-1.27	-38.91	-56.53
Bovespa - Бразилия	34188.83	9.40	8.60	-38.78	-47.34
PX50 - Чехия	792.00	6.34	5.42	-45.58	-55.36
BUX - Венгрия	11735.66	7.58	-1.51	-42.89	-53.79
MSCI Russia	408.08	13.73	-22.72	-61.86	-71.21
MSCI EM	485.52	3.82	-14.90	-49.23	-59.06
MSCI BRIC	155.05	5.94	-13.64	-52.25	-62.52
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	8443.39	4.93	3.27	-27.39	-36.86
S&P 500 – США	851.81	6.47	0.34	-34.08	-42.49
FTSE 100 – Англия	4152.96	9.84	7.80	-24.57	-34.59
DAX - Германия	4554.33	10.34	5.07	-28.19	-39.53
CAC40 - Франция	3172.11	10.09	3.42	-27.91	-41.89
Nikkei 225 - Япония	7910.79	0.00	10.45	-37.54	-48.90
MSCI G7	743.83	6.69	-11.18	-35.70	-44.11
MSCI World	849.29	6.85	-11.28	-36.85	-45.80

Мнение трейдера

Внешний позитивный фон не заставил себя долго ждать, хотя конечно вчерашние торги прошли не без интриги. Геп к верху на открытии в понедельник растаял без следа уже в первые 30 минут торгов, и вот тут то и начались покупки, которые разогнали индекс ММВБ на 17 процентов. В лидерах роста стали акции нефтяного сектора, Газпром прибавил в своей капитализации более 23 процентов, Роснефть взлетела на 25 процентов. Цены на сырьевых рынках также поползли к верху, нефть остановилась на 53 долл. / барр, что также соответствует 10 процентному росту.

Сегодня также ждем бурного открытия, дальнейший ход торгов, скорее всего пройдет без участия государства, а значит не стоит ждать столь же стремительного роста как на открытии, хотя на восходящую динамику все же не перестаем надеяться. Удачного всем 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.