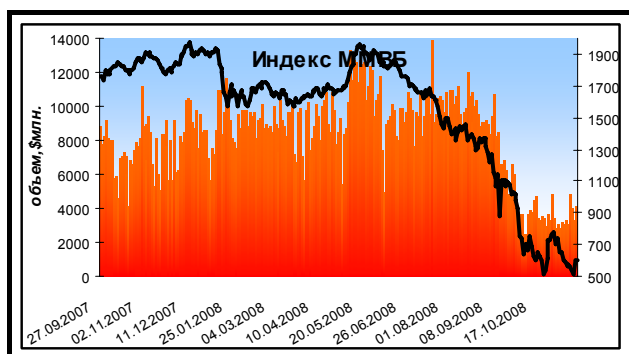
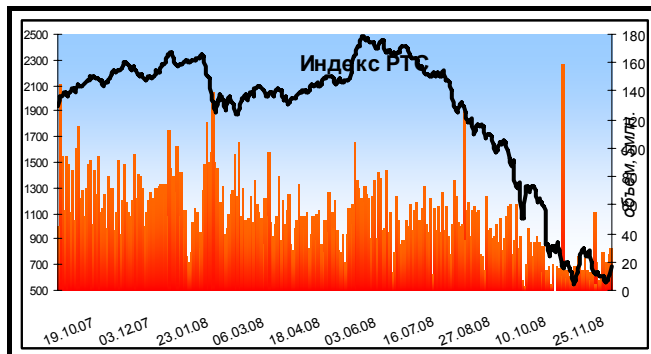




Главные новости и события

В мир

- ✓ После падения капитализации Citi-group на 60% за прошлую неделю
- ✓ Американский инвестор Джим Роджерс, возглавляющий сингапурский фонд Rogers Holdings, предсказывает скорую девальвацию доллара, причем в этом якобы заинтересована администрация новоизбранного президента США Барака Обамы. В своем заявлении г-н Роджерс ссылается на источники в Вашингтоне, которые утверждают, будто Минфин США намерен сменить валютную политику, ослабив доллар
- ✓ Как сообщило вчера Министерство торговли США, экономика страны в третьем квартале сократилась на 0,5%. Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) полагает, что американская экономика уже вступила в рецессию, из которой она начнет медленно выходить с третьего квартала 2009 года — при условии новых мер по ее поддержке

Российская индустрия

- ✓ Два основных акционера ГМК «Норильский никель» — «Интеррос» и УС Rusal — не стали дожидаться вмешательства государства в конфликт вокруг управления компанией. Вчера стороны заявили, что все разногласия между ними сняты
- ✓ России и Китаю не удалось договориться о многомиллиардном кредите для «Роснефти» и «Транснефти». Переговоры должны были завершиться вчера, однако Россию не устраивают условия кредитования, предложенные Китаем. Стороны надеются уладить вопрос до конца года. Аналитики подчеркивают, что с учетом длительной процедуры согласования, свойственной китайцам, подписание соглашения может затянуться на еще более длительный срок
- ✓ До конца этой недели Украина должна погасить задолженность за газ, полученный в сентябре и частично в октябре. Об этом вчера договорились «Газпром» и НАК «Нафтогаз Украины». О какой сумме идет речь, в компаниях не сообщают. Однако, несмотря на найденный компромисс, стороны до сих пор расходятся в оценке общего долга, а также в вопросе стоимости газа на следующий год

Российский финансовый сектор

- ✓ Вчера Сбербанк отчитался о результатах финансовой деятельности за десять месяцев текущего года по РСБУ. Чистая прибыль Сбербанка по состоянию на 1 ноября 2008 года составила 113 млрд руб., что практически соответствует размеру чистой прибыли за аналогичный период прошлого года — 112,6 млрд руб. В то же время тенденция оттока вкладов коснулась и лидера банковского рынка: в прошлом месяце вкладчики забрали из Сбербанка 95,1 млрд руб., что составляет примерно треть от общей суммы, которую вкладчики вывели в октябре из российских банков
- ✓ В октябре коммерческие банки значительно повысили ставки по кредитам нефинансовым организациям. По данным Банка России, в среднем кредитные ставки выросли на 1,5 п.п. А с начала года повышение составило почти 4 п.п. Эксперты прогнозируют дальнейшее увеличение ставок в ближайшие три-четыре месяца

Российский фондовый рынок

РТС	692,51	▲ 10,82%
ММВБ	595,15	▼ 1,61%

Мировые фондовые рынки

DJA	8479,47	▼ 0,43%
S&P 500	857,39	▲ 0,66%
DAX	4560,42	▲ 0,13%
FTSE 100	4171,25	▲ 0,44%
Nikkei 225	8323,93	▲ 5,22%

Валютный рынок

Доллар, \$	27,3913	▼ 0,2700
Евро, €	35,2416	▲ 0,3275
EUR/USD	1,2866	▲ 1,9330%

Сырьевые рынки

Нефть (BRT), \$	50,80	▼ 4,39%
Золото, \$	813,50	▼ 1,27%
Никель, \$	10325	▼ 0,75%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	854,60	▲ 6,30
LIBOR US 3мес., %	2,81	▲ 0,00
MosPrime 3мес., %	22,17	▲ 0,34

Российские blue chips (MICEX)

GAZP	109,91	▼ 2,28
LKOH	850,00	▼ 6,80
SBER	24,60	▼ 4,65
SBRP	10,24	▼ 6,91
VTBR	0,330	▼ 0,90
GMKN	2016,00	▼ 0,15
ROSN	106,76	▲ 3,58
SNGS	18,153	▲ 0,29
SNGSP	5,181	▲ 0,78
TATN	43,00	▼ 1,94
RTKM	187,00	▼ 1,27
RTKMP	15,30	▼ 1,92
URSI	0,291	▼ 5,83

Макроэкономические данные накануне

США

- Федеральная резервная система (ФРС): США объявила о двух новых шагах на сумму \$800 млрд, направленных на размораживание кредитования для домовладельцев, потребителей и малого бизнеса
- Министерство торговли США: увеличило оценку снижения ВВП в третьем квартале 2008 года до 0,5% в годовом выражении с объявленных ранее 0,3
- Bloomberg: Индекс потребительского доверия в США вырос в ноябре 2008 года до 44,9 пункта с пересмотренного в большую сторону значения предыдущего месяца на уровне 38,8 пункта.

Россия

- Центробанк РФ: Денежная масса (M2) РФ в национальном определении к 1 ноября 2008 года снизилась к предыдущему месяцу на 5,9 процента до 13.519,7 миллиарда рублей.

Еврозона

- Министр финансов страны Алистер Дарлинг: Экономика Великобритании в 2009 году может показать наибольшее падение с 1991 года, опустившись на 1,25%
- Bloomberg: ВВП Германии в третьем квартале 2008 года снизился на 0,5%
- Bloomberg: Уровень доверия французских предпринимателей к экономике страны в ноябре снизился до минимального уровня более чем за 15 лет на фоне рецессии в еврозоне - до минимального уровня с октября 1993 года

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
01:00	США	Ноя 22	Индекс потребительского доверия ABC/Washington Post (ABC/Washington Post Consumer Confidence Index)		
10:45	Франция	Ноя	Индекс потребительского доверия (Consumer confidence Index)		
11:30	Италия	Ноя	Исследование делового доверия (Business Confidence Survey)		
12:30	Великобр.	3кв	ВВП (GDP)	-0.5% кв/кв +0.3% г/г	+0.0% кв/кв +1.5% г/г
15:00	США	Ноя 21	Индекс рефинансирования МВА (MBA Refinancing Index)		
16:30	США	Ноя 22	Число первичных заявок на получение пособий по безработице (Jobless Claims) Изменение по сравнению с предыдущей неделей Общее число заявок на получение пособий по безработице (Continuing Jobless Claims)	540 000 -2 000	542 000 +27 000 4.012 млн
16:30	США	Окт.	Заказы на товары длительного пользования (Durable Goods Total Orders)	-2.5% м/м	+0.9% м/м
16:30	США	Окт.	Личные доходы (Personal Income) Личные расходы (Personal Spending) Индекс цен PCE (PCE Price Index)	+0.1% м/м -1.0% м/м	+0.2% м/м -0.3% м/м
17:45	США	Ноя	Базовый индекс цен PCE (PCE Core Price Index) Индекс Чикаго PMI (Chicago PMI)	35.8	37.8
17:55	США	Ноя	Индекс потребительских настроений Reuters/Мичиганского университета (Reuters/University of Michigan Consumer Sentiment)	57.5	57.6
18:00	США	Окт.	Продажи новых домов (New Home Sales)	440 000	464 000
18:35	США	Ноя 21	Запасы нефти (в баррелях) Запасы бензина (в баррелях) Запасы дистиллятов (в баррелях)		
19:00	США	Ноя	Загрузка производственных мощностей НПЗ Индекс производственной активности ФРБ Канзаса (Kansas City Fed Mfg Index)		
19:30	Германия	Ноя	Индекс цен потребителей (CPI), предвар. Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP)	-0.3% м/м +1.6% г/г +1.7% г/г	-0.2% м/м +2.4% г/г +2.5% г/г
20:00	США	Окт.	Индекс активности в обрабатывающей промышленности на среднем западе ФРБ Чикаго (Chicago Fed Midwest Manufacturing Index)		

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	692,51	10,82	20,30	-57,97	-68,81
ShanghaiComp - Китай	188,72	-90,05	-89,41	-91,97	-96,25
HangSeng – Гонконг	24533,12	3,38	10,16	-38,98	-55,41
Bovespa - Бразилия	34812,86	1,83	18,27	-36,10	-47,09
PX50 - Чехия	817,00	3,16	16,75	-43,76	-53,76
BUX - Венгрия	11981,26	2,09	11,44	-41,02	-53,82
MSCI Russia	437,46	7,20	-17,15	-59,11	-69,14
MSCI EM	500,38	3,06	-12,30	-47,67	-57,81
MSCI BRIC	159,82	3,07	-10,99	-50,78	-61,37
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	8479,47	0,43	-6,46	-25,53	-36,31
S&P 500 – США	857,39	0,66	-8,84	-32,32	-41,77
FTSE 100 – Англия	4171,25	0,44	6,24	-24,24	-35,15
DAX - Германия	4560,42	0,13	-5,45	-27,58	-40,96
CAC40 - Франция	3209,56	1,18	3,04	-26,32	-40,94
Nikkei 225 - Япония	8323,93	5,22	9,21	-35,37	-46,67
MSCI G7	754,49	1,43	-9,91	-34,78	-43,31
MSCI World	863,24	1,64	-9,82	-35,81	-44,91

Мнение трейдера

После стремительного роста в понедельник отечественный фондовый рынок вторника закрылся в красной зоне. Игроки не желая рисковать в течении дня фиксировали прибыль, а к концу торговой сессии вовсе началась паника. Лидерами падения стали: Транснф ап- 6850.01 (-11.61%), ЛУКОЙЛ- 850 (-6.80%), Сбербанк ап- 10.24 (-6.91%), ГАЗПРОМ- 109.91 (-2.28%). Против рынка торговались акции ПолусЗолото- 522.99 (+11.99%) и Роснефть- 106.76 (3.58%). В целом картину характеризует индекс ММВБ, который снизился на 1.61 процента до 595.15 пункта по сравнению с закрытием предыдущего торгового дня

Внешний фон остается разнонаправленным. Положительная динамика фондовых индексов Северной Америки и «торгующего» Шанхая идут в разрез с негативным настроением японских игроков, в купе с падающей ценой на черное золото. Думаю, сегодняшнее открытие будет на уровнях закрытия последнего торгового дня, а ход торгов скорректируется после выхода статистики данных о состоянии потребительского сектора в США.

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.