

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD/RUB FX,

руб./долл.

30,78 0,14%

EUR/RUB FX,

руб./евро

39,05 0,40%

USD/EUR,

долл./евро

1,2710 0,19%

Нефть

Brent,

ICE Futures, сентябрь, \$/барр.

76,47 -0,51%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, сентябрь, \$/барр.

75,28 -0,79%

Металлы

Золото,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 239,20 0,74%

Платина,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 538,60 1,03%

Медь,

LME, \$/тонна

7 719,48 3,72%

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 147,00 4,32%

Никель,

LME, \$/тонна

21 600,00 2,69%

Основные фондовые индексы

PTC

1 467,62 3,25%

MMB-10

3 251,58 3,35%

Dow Jones Ind.

10 150,65 2,93%

NASDAQ Comp.

2 153,63 3,72%

UK FTSE

5 201,56 4,36%

GER DAX

5 951,17 3,08%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

595,90 -13,34%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

346,30 -16,40%

Главные события

В РОССИИ:

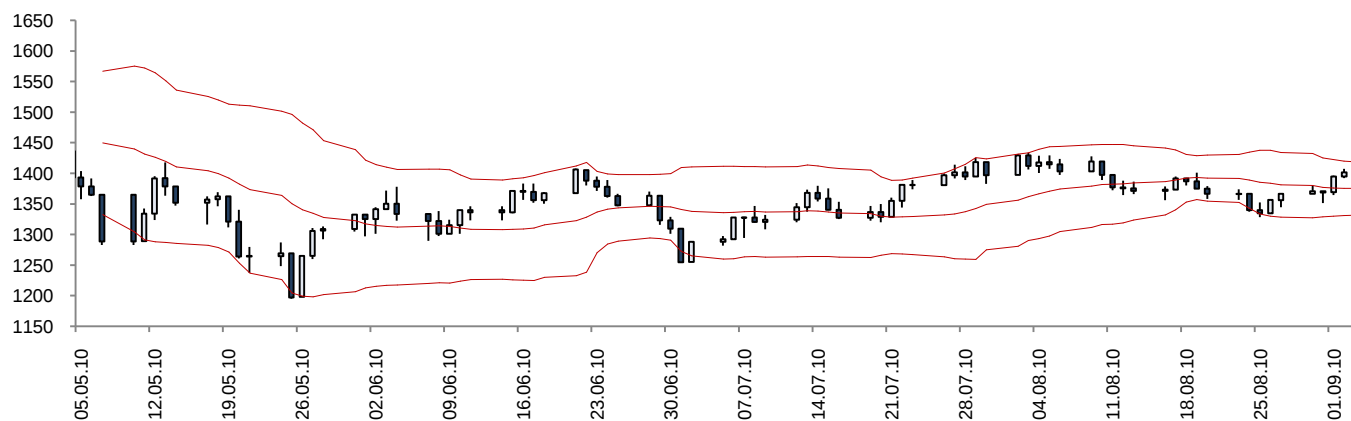
- Кудрин и Сечин выступили с заявлениями
- Бюджет России - в профиците
- Добыча и пошлины на нефть растут
- Инфляция в августе 0,6%
- "АВТОВАЗ" окружает позитивный фон
- Опубликовано отчетность "Газпром", ВТБ, "ЛУКОЙЛ", "Уралкалий"

В МИРЕ:

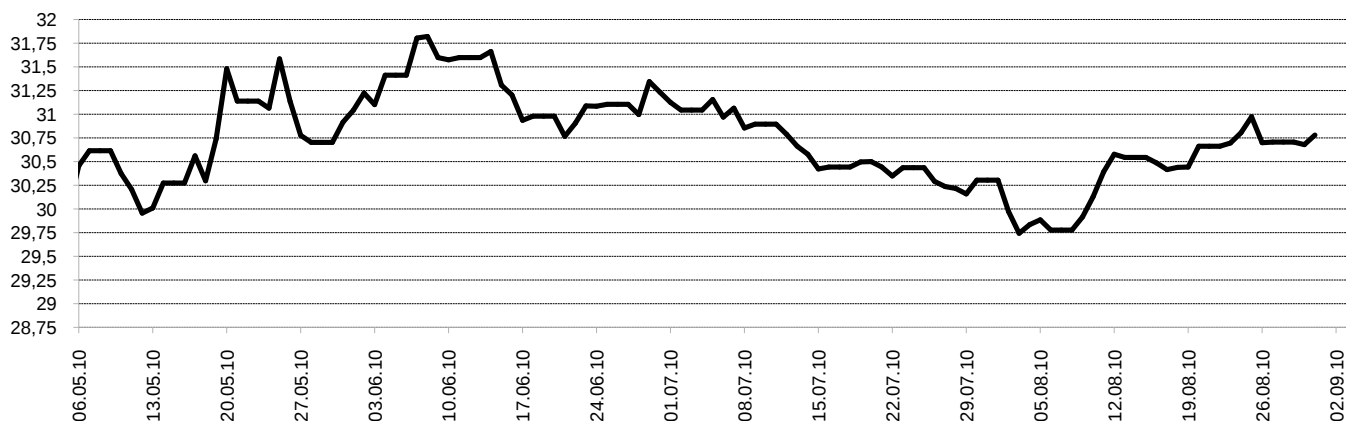
- ЕЦБ не изменил ставку
- США: доходы и расходы, безработица, запасы нефти
- Еврозона: ВВП, розничные продажи, безработица
- ФРС США разрешила китайцам купить 10% Morgan Stanley
- В Германии, Японии и Китае опубликован ряд данных
- Расходы ВР на ликвидацию аварии превысили \$8 млрд.
- BHP Billiton продолжает пытаться купить Potash Corp.
- GM готовится к IPO, Petrobras планирует привлечь \$75 млрд.
- Опубликовано отчетность Carrefour

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА НЕДЕЛЮ:

- 06.09 - Выходной день в США и Канаде
- 08.09 - Торговые балансы Франции и Германии за июль
- 08.09 - Промпроизводство Великобритании за июль
- 08.09 - Оценка ВВП России за II квартал
- 09.09 - Торговый баланс Великобритании за июль
- 10.09 - ВВП Японии за II квартал
- Отчетность опубликуют: "Сбербанк", "Северсталь", "АВТОВАЗ", "Полиметалл", Fuji, Subaru



ММВБ: 1 410,16 п. 43,66 п. 3,20%



USD/RUB FX: 30,78 руб./\$ 0,04 р. 0,14%

Картина недели

Прошедшая неделя включила в себя все – и стремительное падение котировок, и их уверенный рост, и разнообразные публикации, и резкое изменение настроений на рынке. Многочисленные публикации, увидевшие свет в первых числах сентября, как сговорившись, стали на редкость удачными, укрепив веру инвесторов в будущее мировой экономики, а, следовательно, и в рынок. Не стали исключениями и российские площадки, где, под умелым давлением «быков» вверх пошли практически все котировки. Немного сдерживали рынок лишь цены на нефть, вновь показавшие отрицательную динамику, да сопротивление, успешно преодоленное отечественными индикаторами в пятницу. За семь дней индекс ММВБ вырос на 3,2% до 1410,16 пунктов, индекс РТС прибавил 3,25%, закрывшись в пятницу на уровне в 1367,62 пунктов.

Опять сверхстремительный рост продемонстрировал «АВТОВАЗ», вдохновленный целым рядом известий и событий, в частности, слухами о допэмиссии акций, ростом продаж и увеличением пошлин на иномарки. Обыкновенные акции тольяттинцев подорожали за семь дней на 61,08% (!), привилегированные – на 37,24%. Существенно лучше рынка закончилась семидневка для российских банков, доверие к которым постепенно возвращается при общем росте на рынке. Бумаги ВТБ выросли в цене на 6,03%, обыкновенные акции «Сбербанка» – на 5,72%, привилегированные – на 4,8%. Приезд в Норильск В.Путина вызвал опасения относительно «Норильского Никеля» (-0,16%), правда, не подтвердившиеся, но негативно отразившиеся на котировках комбината. Другие металлурги при этом не чувствовали дискомфорта – «Северсталь» подорожала на 6,25%, «Мечел» – на 5,72%, «ММК» – на 3,99%, «НЛМК» – на 4,24%. Нефтяники, несмотря на снижение цен «черного золота», закончили неделю наравне с рынком. Лишь «Транснефть» (-0,22%) после заявлений ее главы г-на Токарева о невозможности допэмиссии акций продемонстрировали небольшое снижение.

Грядущая неделя, скорее всего, не утратит позитивный заряд, и позволит российскому рынку вновь финишировать в «зеленой зоне». Теперь, пробив верхнюю границу сопротивления, у него есть все шансы пойти и дальше, вновь войдя в восходящий тренд.

Основные новости и события недели

■ Состоялась вчера с журналистами вице-премьера, министра финансов России Алексея Кудрина. Г-н Кудрин объявил о прогнозе инфляции в 2010 году на уровне в 7,5%, в 2011 – от 6% до 7%. Кроме того, министр заметил, что величина доходов бюджета в 2010 году будет немногим больше прогнозной, однако, планируемый дефицит бюджета не претерпит изменений, а привлеченные средства направляются на проведение реформ в ближайшие годы. Также, по предварительной оценке г-на Кудрина расходы бюджета на борьбу с пожарами и засухой составят порядка 17 млрд. рублей.

■ В Красноярске состоялась встреча с журналистами вице-премьера России Игоря Сечина, на которой прозвучал ряд заявлений. Так, по словам г-на Сечина, Правительство спокойно относится к объединению двух производителей удобрений – «Уралкалия» и «Сильвинита», а присоединение первого к «НорНикелю», наоборот, считает нецелесообразным. Кроме того, вице-премьер заявил о том, что доведение доли государства в акционерном капитале газового гиганта ОАО «Газпром» до контрольного пакета состоится уже в скором времени. Также, по словам г-на Сечина, Правительство России заинтересовано в поддержке выкупа части активов ВР российскими компаниями.

■ Согласно докладу Росстата, профицит консолидированного бюджета России в I полугодии 2010 года составил 272,3 млрд. рублей, тогда как в аналогичном периоде прошлого года наблюдался дефицит бюджета в 577 млрд. рублей. Доходы бюджета страны в отчетном периоде составили 7,6 трлн. рублей (рост за год на 25,8%), расходы — 7,33 трлн. рублей (рост — на 10,74%).

■ По данным, опубликованным Министерством энергетики России, добыча нефти в стране за период с января по август 2010 года составила 335,09 млн. тонн, что превышает результат аналогичного периода прошлого года на 2,6%. Добыча газа в отчетном периоде увеличилась еще больше – на 17% до 420,74 млн. куб. м.

■ По сообщению Министерства природных ресурсов России, экспортная пошлина на нефть в стране с 1 сентября 2010 года устанавливается на уровне в 273,5 доллара за тонну (рост на 3,68%). Экспортная пошлина на нефть, добытую на месторождениях Восточной Сибири увеличивается на 8,34% до 87 долларов за тонну.

■ Согласно сообщению Росстата, инфляция в России за неделю с 24 по 30 августа составила 0,1%, за август – 0,6%, с начала года – 5,4%. Напомним, что в предыдущие две недели фиксировался рост цен на 0,2%.

■ Благоприятно сложилась неделя для крупнейшего в России автопроизводителя ОАО «АВТОВАЗ». Сначала премьер-министр России В.Путин заявил о том, что пошлины на ввозимые иномарки будут повышаться и в будущем. Кроме того, объем продаж за период с января по август составил 342 тыс. 391 автомобиль, из них 48 тыс. 874 машин – в августе. При этом продано «АВТОВАЗом» автомобилей в отчетном периоде было 317 тыс. 693 автомобиля, что на 31,6% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

■ Чистая прибыль крупнейшей газовой компании мира российской ОАО «Газпром» по МСФО за I квартал 2010 года, по материалам компании, составила 336,85 млрд. рублей, что более чем в три раза превышает прошлогодний показатель. При этом чистый долг «Газпрома» в отчетном периоде сократился на 30% до 977,27 млрд. рублей.

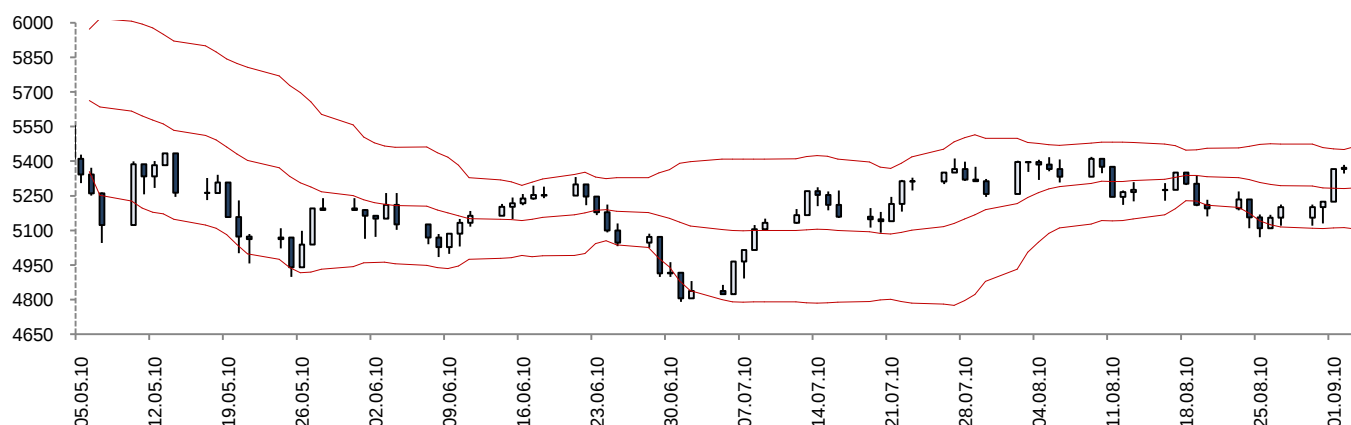
■ Согласно опубликованному финансовому отчету второго крупнейшего банка России ОАО «ВТБ», чистая прибыль финансового института в I полугодии 2010 года по МСФО составила 25,1 млрд. рублей, тогда как в аналогичном периоде прошлого года был зафиксирован убыток в 31,5 млрд. рублей.

■ Крупнейшая частная нефтегазовая компания России ОАО «ЛУКОЙЛ» по US GAAP во II квартале 2010 года получила выручку в размере 25,85 млрд. долл., что на 28,5% больше, чем за аналогичный период прошлого года. При этом чистая прибыль «ЛУКОЙЛа», согласно его финансовому отчету, в отчетном периоде сократилась на 16% до 1,95 млрд. долл.

■ Чистая прибыль одного из крупнейших в мире производителей минеральных удобрений российского ОАО «Уралкалий» по МСФО, согласно отчету компании, в I полугодии 2010 года увеличилась на 86,7% относительно аналогичного периода прошлого года до 8,4 млрд. рублей. Выручка компании в отчетном периоде составила 27,4 млрд. рублей, что почти в два раза больше значения 2009 года.



DJ IND: 10 447,93 п. 297,28 п. 2,93%



UK FTSE: 5 201,56 п. 226,59 п. 4,36%

Картина недели

Начало осени запомнится укреплением веры инвесторов в будущее мировой экономики, и, как следствие, подъемом на фондовых рынках. Начиналась минувшая неделя продолжением падения, длившегося всю вторую половину августа при новой порции негативных публикаций. Однако, с наступлением сентября удачные данные посыпались как из рога изобилия, а на мировых рынках воцарился уверенный подъем, с перспективами и дальнейшего роста. «Быки», заждавшиеся в августе катализатора для начала агрессивных действий, получили сразу несколько драйвером и умело воспользовались ими, разгоняя и разгоня котировки вверх. За семь дней ведущие индексы Европы – FTSE, DAX и CAC выросли на 4,36%, 3,08% и 4,92% соответственно. Чуть хуже закончилась неделя для американских индикаторов – Dow Jones, NASDAQ и S&P прибавили 2,93%, 3,72% и 3,71% соответственно.

На фоне общего подъема на рынке прекрасно смотрелись на минувшей неделе бумаги крупнейших банков мира, понемногу возвращающих доверие инвесторов. Barclays (+9,27%), Lloyds (+6,59%), Citigroup (+3,99%), Morgan Stanley (+6,51%), JP Morgan (+4,26%), Goldman Sachs (+5,4%) доставили инвесторам немало приятных минут.

Акции Hewlett-Packard выросли в цене за семь дней на 5,55%. Похоже, что общий негативный фон, сложившийся вокруг компании в последние недели, понемногу сходит на нет, а котировки HP постепенно возвращаются к покинутым позициям. Новинки от Apple (+7,1%) подстегнули интерес и к бумагам компании. Акции других «технарей» - Microsoft (+1,5%), Intel (+0,33%), Texas Instruments (+0,74%), наоборот, не могли особо порадовать.

В целом же, главной заслугой закончившейся семидневки можно смело признать стабилизацию ситуации и укрепление веры инвесторов. Начинаясь же неделя, скорее всего, не будет столь богата на события, как минувшая. Выходной день в США, малое число важных публикаций и финансовых отчетов компаний не располагают к серьезным колебаниям на рынке. По нашим ожиданиям, в начале недели мы увидим продолжение подъема с небольшой коррекцией роста в ее конце.

Основные новости и события недели

■ Европейский центральный банк в ходе заседания, прошедшего в пятницу, принял решение о неизменении ставки рефинансирования, оставив ее на уровне в 1%.

При этом, по словам главы ЕЦБ Жана-Клода Трише, банк не собирается в ближайшее время пересматривать ставку и продолжит выдавать частным финансовым институтам льготные кредиты до 2011 года.

■ Согласно отчету Министерства торговли США, доходы населения страны в июле текущего года увеличились на 0,2%, а расходы – на 0,4%. Аналитики прогнозировали рост обоих показателей на 0,3%.

■ Согласно докладу Министерства труда США, безработица в стране в августе 2010 года увеличилась с 9,5% до 9,6%, что полностью совпало с ожиданиями аналитиков. При этом число рабочих мест в США в отчетном периоде сократилось на 54 тыс., тогда как эксперты прогнозировали падение показателя на 105 тыс.

Число первичных заявок на выплату пособия по безработице в США за неделю с 21 по 28 августа нынешнего года, по данным Министерства труда страны, снизилось до 472 тыс., тогда как аналитики прогнозировали значение в 475 тыс. первоначальных заявок. При этом был пересмотрен показатель прошлой недели – с 473 тыс. до 478 тыс. Кроме того, по сообщению Министерства труда США, производительность труда в стране во II квартале 2010 года снизилась на 1,8%, что стало максимальным сокращением за 4 года. Аналитики ожидали падения показателя на 1,9%.

■ Согласно сообщению Министерства торговли США, объем затрат на строительство в стране в июле 2010 года сократился на 1% относительно июня до 805,2 млрд. долл. Аналитики ожидали снижения на 0,5%.

■ Запасы нефти в США, по сообщению Министерства энергетики страны, за неделю с 21 по 27 августа выросли на 3,43 млн. барр. (на 0,96%) до 361,71 млн. барр. Аналитики ожидали увеличения запасов на 1,1 млн. барр.

■ Индекс деловой активности в США в августе 2010 года вырос относительно предыдущего месяца на 0,8 пункта до 56,3 пунктов, в то время как аналитики прогнозировали снижение показателя до 532 пунктов.

■ Согласно докладу авторитетной американской исследовательской организации Conference Board, индекс потребительского доверия в США в августе нынешнего года составил 53,5 пункта, что больше июльского значения показателя в 51 пункт на 2,5 пункта. Аналитики ожидали значения индекса в 51 пункт и в августе.

■ ВВП Еврозоны, согласно уточненным данным статистического бюро Eurostat, во II квартале 2010 года возрос на 1% относительно предыдущего квартала, что полностью совпало с ожиданиями аналитиков.

■ По сообщению статистического агентства Eurostat, объем розничных продаж в Еврозоне в июле 2010 года вырос относительно июньского значения на 0,1%, тогда как аналитики прогнозировали увеличение на 0,2%. По сравнению с июлем 2009 года показатель вырос на 1,1% при ожидавшемся росте на 0,6%.

■ Потребительские цены в Еврозоне в августе 2010 года, по предварительным данным Eurostat, выросли в годовом исчислении на 1,6%, что полностью совпало с прогнозами аналитиков. В июле, напомним, инфляция в регионе составила 1,7%.

■ Уровень безработицы в Еврозоне в июле текущего года, согласно отчету агентства Eurostat, не изменился и составил 10%, что также совпало с ожиданиями экспертов. Самый высокий уровень безработицы в регионе — в Испании (20,3%), самый низкий — в Австрии (3,8%).

■ Сводный индекс делового и потребительского доверия к экономике Еврозоны, по данным Европейской комиссии, вырос в августе до 101,8 пунктов – максимального значения за 2,5 года. Аналитики прогнозировали рост показателя до 101,6 пунктов. Согласно пересмотренным данным, в июне индекс составлял 101,1 пунктов, а не 101,3 пунктов, как сообщалось ранее.

Основные новости и события недели

- ФРС США объявила об одобрении приобретения 10% голосующих акций одного из крупнейших банков страны Morgan Stanley китайским фондом China Investment Corporation. Китайцы недавно, напомним, обязались не пытаться установить контроль над банком и влиять на его решения.
- По предварительным данным Федерального статистического бюро Германии, объем розничных продаж в стране в июле 2010 года увеличился на 0,8% относительно аналогичного периода прошлого года. Аналитики ожидали рост показателя на 1,2%.
- По сообщению Федерального агентства по трудоустройству Германии, уровень безработицы в стране в августе 2010 года составил 7,6%, не изменившись за месяц. Число безработных в абсолютном выражении в отчетном периоде сократилось на 17 тыс. до 3,193 млн. человек. Аналитики прогнозировали уровень безработицы в Германии в 7,6% и снижение числа нетрудоустроенных граждан на 20 тыс.
- Уровень промышленного производства в Японии, согласно предварительным данным Министерства экономики страны, в июле 2010 года вырос на 0,3% относительно предыдущего месяца. Аналитики ожидали снижения показателя на 0,3%.
- Согласно отчету Китайского центра автомобильных технологий и исследований, объем продаж автомобилей в дальневосточной стране в августе текущего года увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 55,7% до 1,21 млн. штук. За период с января по июль в Китае было реализовано 9,5 млн. автомобилей, что на 32% прошлогоднего значения.
- Расходы одной из крупнейших нефтедобывающих компаний мира BP на ликвидацию аварии в Мексиканском заливе и последствий утечки нефти, по ее сообщению, превысили 8 млрд. долл. Напомним, что всего BP планирует потратить на данные цели до 50 млрд. долл.
- Крупнейшая нефтедобывающая компания Латинской Америки бразильская Petrobras, согласно представленному сообщению, в ближайшее время может произвести дополнительную эмиссию акций, посредством которой может привлечь до 75 млрд. долл. Отметим, что сейчас капитализация компании составляет немногим более 150 млрд. долл. Сообщается, что 80% эмитированных бумаг будут размещены у существующих акционеров Petrobras, прежде всего, у Правительства Бразилии, а оставшаяся часть будет реализована на фондовых рынках.
- По сообщению авторитетного информационного агентства Associated Press, крупнейший американский автопроизводитель General Motors планирует начать процедуру IPO 18 ноября 2010 года, цены на акции компании будут обнародованы за день до этой даты. Напомним, что предполагаемое IPO General Motors может стать крупнейшим в истории США, ожидается, что сумма привлеченных средств превысит 20 млрд. долл.
- Вслед за британо-австралийским горнодобывающим гигантом BHP Billiton, намеревающимся, напомним, приобрести канадского производителя удобрений Potash, войти в данный бизнес решила и «коллега BHP по цеху» бразильская Vale. По сообщению компании, она собирается вложить в производство удобрений 12 млрд. долл. в ближайшие три года. Основной причиной растущего интереса называется увеличение объемов потребления во всем мире.
- Согласно увидевшему свет финансовому отчету второго ритейлера в мире по объемам продаж французской Carrefour, в I полугодии 2010 года компания зафиксировала чистую прибыль в размере 82 млн. евро, тогда как в аналогичном периоде прошлого года имел место убыток в 58 млн. евро. Объем продаж Carrefour в отчетном периоде увеличился на 6% до 43,73 млрд. евро.

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

Главный офис. Санкт-Петербург
(812) 635-68-65

Багинская Александра (доб. 339)
Начальник отдела

Заботин Сергей (доб. 238)
Клиент-менеджер

Михайлова Ольга (доб. 340)
Клиент-менеджер

Ларионова Ирина (доб. 217)
Клиент-менеджер

ДО Пионерская. Санкт-Петербург

Кабановская Юлия (812) 676-19-76
Заместитель начальника отдела

Парфилов Сергей (812) 676-19-75
Клиент-менеджер

Представительство в г. Кириши

Ляхова Маргарита (81368) 548-20
Руководитель представительства

Пасечник Иван (81368) 55-222
Клиент-менеджер

Филиал в Москве

Яковлев Роман (495) 680-34-64
Директор филиала

Соколов Максим (495) 662-54-75
Клиент-менеджер

Аналитическая служба (812) 635-68-60

Лобов Всеволод (доб. 333)
Руководитель службы vsevolod@dohod.ru

Шалгин Сергей (доб. 107)
Финансовый аналитик shalgin@dohod.ru

Иванова Ольга (доб. 102)
Финансовый аналитик olga@dohod.ru

Тесюль Илья (доб. 107)
Финансовый аналитик tesjul@dohod.ru

Техническая поддержка

Андреев Андрей (812) 635-68-60 (доб. 335)

Санкт-Петербург

Главный офис
наб. канала Грибоедова, д.6/2, лит. А, ст. м. "Невский проспект"
Телефон: (812) 635-68-60
Факс: (812) 635-68-64
E-mail: info@dohod.ru

ДО Пионерская
Коломяжский пр., дом 28, к. 2, ст. м. "Пионерская"
Тел.: (812) 676-19-75, 676-19-76
E-mail: kl_otd@dohod.ru

Москва
ул. Б. Переяславская, д.11, стр. 1, ст. м. "Проспект мира"
Тел.: (495) 662-54-75 (многоканальный), (495) 680-34-64
Факс: (495) 662-54-75
E-mail: moscow@dohod.ru

Кириши
187110, Ленинградская обл., г. Кириши, пр. Героев, д. 11
Офисный центр "Ладога", офис 408
Тел.: (813 68) 548-20, 55-222
Факс: (813 68) 548-20
E-mail: kirishi@dohod.ru

WWW.DOHOД.RU

Настоящий бюллетень подготовлен специалистами аналитического управления Финансовой группы «ДОХОДЪ», является интеллектуальной собственностью Компании и предназначен для использования на территории России в соответствии с российским законодательством. При подготовке бюллетеня были использованы материалы из источников, которые, по мнению специалистов Компании, заслуживают доверия. При этом бюллетень предназначен исключительно для информационных целей, не содержит рекомендаций и является выражением частного мнения специалистов аналитического управления Компании. Не взирая на осмотрительность, с которой специалисты Компании отнеслись к составлению бюллетеня, Компания не дает никаких гарантий в отношении достоверности и полноты содержащейся в бюллетене информации. Никто ни при каких обстоятельствах не должен рассматривать бюллетень или содержащуюся в нем информацию в качестве предложения о заключении договора на рынке ценных бумаг или иного юридически обязывающего действия, как со стороны Компании, так и со стороны ее специалистов. Ни Компания, ни ее агенты, ни аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые убытки или расходы, связанные прямо или косвенно с использованием информации, содержащейся в бюллетене. Информация, содержащаяся в бюллетене, действительна на момент его публикации, при этом Компания вправе в любой момент внести в бюллетень любые изменения. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование бюллетеня или какой-либо его части без письменного согласия Компании не допускается.

Компания, ее агенты, работники и аффилированные лица могут в некоторых случаях участвовать в операциях с ценными бумагами, упомянутыми в бюллетене, или вступать в отношения с эмитентами этих ценных бумаг.

Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.