

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD/RUB FX,

руб./долл.

30,57 -0,69%

EUR/RUB FX,

руб./евро

41,73 6,67%

USD/EUR,

долл./евро

1,3652 7,42%

Нефть

Brent,

ICE Futures, октябрь, \$/барр.

82,31 5,28%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, октябрь, \$/барр.

79,97 1,29%

Металлы

Золото,

CME Group, октябрь, \$/унц.

1 309,60 10,62%

Платина,

CME Group, октябрь, \$/унц.

1 658,60 5,19%

Медь,

LME, \$/тонна

8 050,17 10,27%

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 351,00 8,09%

Никель,

LME, \$/тонна

23 400,00 10,64%

Основные фондовые индексы

PTC

1 507,66 6,08%

Dow Jones Ind.

10 788,05 7,72%

UK FTSE

5 548,62 6,19%

MMB5-10

3 391,87 4,29%

NASDAQ Comp.

2 368,62 12,04%

GER DAX

6 229,02 5,13%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

587,50 -2,59%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

373,60 -12,14%

Главные события

В РОССИИ:

- С рядом заявлений в течение месяца выступил В.Путин
- ВВП продолжает расти, но Bank of America снижает его оценку
- Приватизация принесет \$15 млрд. в 2011 году
- Дефицит бюджета за 8 месяцев - 2,3% от ВВП
- Росстат: торговый баланс, бюджет, безработица, инфляция
- Добыча нефти в России растёт, а пошлины снижаются
- Россия будет выпускать евробонды
- "Газпром" увеличит инвестиции и заключает договор с Китаем
- "АВТОВАЗ" провёл допэмиссию
- "ЛУКОЙЛ" выкупил свои акции у ConocoPhillips
- TPG Capital может купить 10% "ВТБ"s
- Опубликована отчетность "Газпром", "ЛУКОЙЛ", "Северсталь", "ММК", "ВТБ", "Транснефть", "РЖД"

В МИРЕ:

- США и Япония принимают меры стимулирования экономики
- МВФ призывает бороться с безработицей
- ФРС критически отзывалась об экономике США
- ЕЦБ не меняет ставку и переносит сроки проверки Греции
- США: бюджет, ВВП, продажи, инфляция, торговый баланс
- Еврозона: ВВП, торговый баланс, промпроизводство
- В Великобритании, Германии, Китае и Японии увидел свет ряд показателей
- Продолжается триллер вокруг Potash
- Содержание Freddie Mac и Fannie Mae обойдется в \$53 млрд.
- Petrobras и General Motors готовятся к IPO
- Опубликована отчетность Carrefour, Oracle, Adobe, Nike

Статистические публикации:

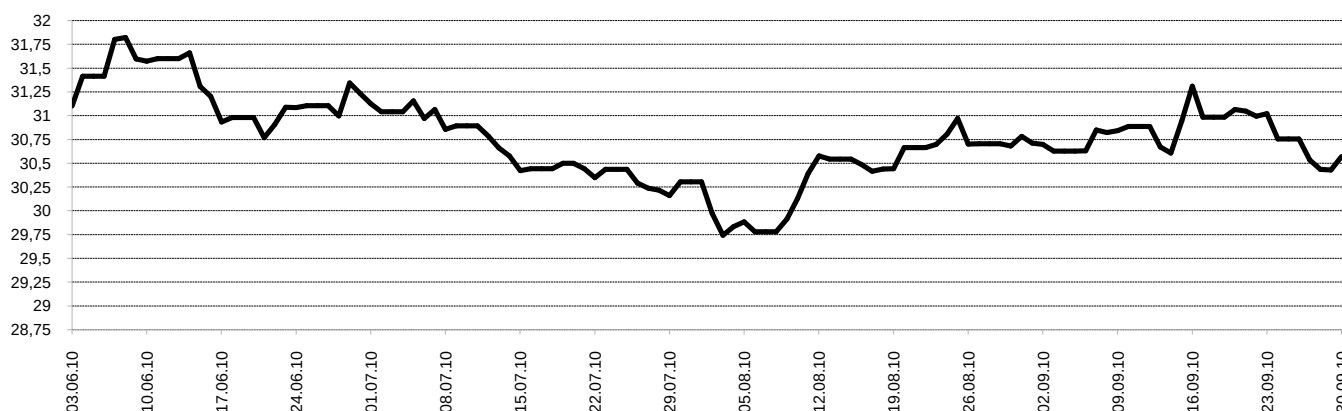
05.10 – инфляция в Китае за сентябрь
05.10 – розничные продажи в Еврозоне за август
06.10 – ВВП Еврозоны за II квартал
07.10 – решение по ставке ЕЦБ
07.10 – промпроизводство Великобритании за август
07.10 – потребительские кредиты в США за август
07.10 – торговый баланс России за август
08.10 – США: безработица за сентябрь, оптовые цены за август
11.10 – выходной день в США, Канаде и Японии
12.10 – инфляция в Великобритании и Германии за сентябрь
12.10 – торговый баланс Великобритании за август
13.10 – промпроизводство Еврозоны за август
13.10 – экспортные/импортные цены в США за сентябрь
13.10 – торговый баланс Китая за сентябрь
15.10 – Еврозона: торговый баланс за август и инфляция за сентябрь
15.10 – США: инфляция, розничные продажи и реальные доходы за сентябрь
15.10 – промпроизводство в России за сентябрь
18.10 – США: промпроизводство за сентябрь, инвестиции в экономику за август
19.10 – строительство в США в сентябре
19.10 – инвестиции в Еврозону в августе
21.10 – розничные продажи в Великобритании за сентябрь
21.10 – доверие потребителей к экономике Еврозоны за октябрь
21.10 – ВВП Китая за III квартал
25.10 – новые промышленные заказы в Еврозоне в сентябре
25.10 – продажи домов в США за сентябрь
26.10 – ВВП Великобритании за III квартал
26.10 – США: доверие потребителей к экономике за октябрь, цены домов за август
27.10 – частные займы в Еврозоне за сентябрь
27.10 – новостройки в США за сентябрь
29.10 – безработица в Еврозоне в сентябре
29.10 – ВВП США за III квартал

Финансовые отчеты компаний:

04.10 – «НЛМК», China Telecom
07.10 – Alcoa, Pepsi
11.10 – X5 Retail Group
12.10 – Intel
13.10 – JP Morgan, Bank of Greece
14.10 – Carrefour
15.10 – General Electric, «Сбербанк», «ПИК», SABMiller, Petrobras
18.10 – Citigroup, Boeing, ExxonMobil, IBM, Pfizer, Xerox, Freeport-McMoRan, Halliburton, Metro, Philips, LG
19.10 – Coca-Cola, Yahoo, Goldman Sachs, Porsche, Rio Tinto
20.10 – Wells Fargo, eBay, Western Digital, Peugeot
21.10 – AT&T, McDonald's, Philip Morris, Credit Suisse, Nokia, Fiat
22.10 – JVC, Daewoo, KIA, Hyundai
25.10 – Barrick Gold, ConocoPhillips, Texas Instruments, U.S. Steel, Burger King, ICBC, Mitsubishi, Sony
26.10 – Eldorado Gold, UBS, Puma, Michelin, Arcelor Mittal
27.10 – Goldcorp, Visa, Volkswagen, Deutsche Bank, Vale, Canon
28.10 – Potash, Microsoft, Dow Chemical, «Северсталь», Lufthansa, Bayer, Shell
29.10 – Chevron, British Airways, Mahindra, Nissan, Honda, Toyota, Panasonic, Samsung



ММВБ: 1 440,38 п. 71,48 п. 5,22%



USD/RUB FX: 30,57 руб./\$ -0,21 п. -0,69%

Картина месяца

Российский фондовый рынок встретил осень резвым ростом, который, казалось, окончательно прервет все негативные настроения, царившие среди инвесторов в августе. Однако, стоило завершиться первой декаде месяца как котировки вошли в небольшой боковик, где и находились большую часть сентября до его последних дней, когда под давлением удачных публикаций вновь начался рост. Прибавил пессимизма и ЦБ, резкими темпами увеличивавший курсы доллара и евро к рублю, что дало почву разговорам о девальвации рубля. Но к концу месяца курс рубля стабилизировался, благодаря чему все разговоры ушли в тень, а рынок получил дополнительный стимул для роста. За сентябрь индекс ММВБ вырос на 5,22% до 1440,4 пунктов, индекс РТС прибавил 6,08%, составляя на последний день сентября 1507,7 пунктов. Для обоих индикаторов это – максимальные значения за 4 месяца.

Второй месяц подряд в лидерах роста на российском рынке бумаги «АВТОВАЗа», то взлетающие за день в цене на 30%, то падающие на 10% под воздействием агрессивных спекуляций. Обыкновенные акции тольяттинцев за сентябрь подорожали на 33,33%, привилегированные – при этом всего на 5,92%.

Лучше рынка завершился сентябрь для ведущих банков страны. Они традиционно торгуются волатильней рынка, а удачных дней в месяце было больше. Обыкновенные акции «Сбербанка» выросли в цене на 9,92%, привилегированные – на 9,38%, бумаги «ВТБ» подорожали на 10,72%.

Весь месяц неуверенно выглядел «Газпром» (+0,55%), постоянно тянув рынок вниз после известий о сокращении доходов в 2010 году. Долго отходил от приезда В.Путина «Норильский Никель» (+0,12%).

Российский рынок, скорее всего, продолжит свой начавшийся в конце сентября рост и в начале второго месяца осени. Однако будет ли этот подъем длительным и войдут ли индикаторы в восходящий тренд – очень большой вопрос. Пессимизм инвесторов продолжает играть весомую роль, а вряд ли окажутся удачными корпоративные отчеты не добавят хороших настроений. Поэтому, на наш взгляд, отечественные котировки закончат октябрь чуть ниже текущих значений с ростом в первой половине месяца.

Основные новости и события месяца

■ С рядом заявлений в течение сентября выступил премьер-министр России В.Путин. Так, на инвестиционном форуме в Сочи он заявил, что рост ВВП страны в 2010 году составит 4-4,4%, инфляция превысит 7%, а дефицит бюджета будет на уровне в 5,3% от ВВП. Также, по мнению г-на Путина дефицит бюджета России в 2011 году может составить менее 3,5% от ВВП, а добиваться снижения Правительство будет «сокращением госпрограмм», но без значительного вреда для экономики.

Кроме того, премьер-министр, выступая на конференции «Единой России» в Нижнем Новгороде, заявил, что Правительством страны принято решение о продлении программы утилизации автомобилей на 2011 год. Объем программы составит при этом 14 млрд. рублей. Также г- Путин объявил о том, что государство за последние два года выделило 170 млрд. рублей на поддержку российского автопрома, 75 млрд. рублей из которых было передано «АВТОВАЗу».

Помимо этого, г-н Путин заявил о том, что пошлины на ввозимые в Россию иномарки будут повышаться и в будущем.

■ По словам министра Экономического развития России Э.Набиуллиной, ВВП страны в августе 2010 года вырос на 2,4% относительно аналогичного периода прошлого года, рост ВВП за период с января по август текущего года при этом составил 3,7%. В то же время, по словам министра объемы промышленного производства в России в августе выросли на 0,1% относительно июльского значения, а инвестиции в основной капитал – на 10,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

■ Согласно представленным в четверг данным Росстата, объем ВВП России за I полугодие текущего года составил в текущих ценах 20 трлн. 732,6 млрд. рублей, что на 4,2% больше значения аналогичного периода прошлого года.

■ По словам директора департамента долгосрочного финансового планирования Министерства Финансов России В.Максимова, доходы бюджета страны от приватизации в 2011 году составят 0,6-0,7% от ВВП, что в пересчете означает сумму от 13,2 до 15,4 млрд. долл.

■ По предварительным данным, представленным Министерством Финансов России, дефицит бюджета страны за период с января по август текущего года составил 645,8 млрд. рублей (2,3% от ВВП). Объем поступивших в отчетном периоде в бюджет страны доходов составил 5,3 трлн. рублей, объем расходов – 5,95 трлн. рублей.

■ По сообщению Росстата, профицит торгового баланса России за период с января по июль текущего года составило 96,6 млрд. долл., что на 80% больше значения аналогичного периода прошлого года. Экспорт из России в отчетном периоде составил 221,7 млрд. долл. (рост за год на 46%), импорт – 125,2 млрд. долл. (рост на 27%).

■ Профицит консолидированного бюджета России, согласно опубликованным Росстатом данным, за период с января по июль 2010 года составил 293,4 млрд. рублей против дефицита в 575,4 млрд. рублей в аналогичном периоде прошлого года. Доходы консолидированного бюджета при этом составили в отчетном периоде 9,01 трлн. рублей, расходы – 8,72 трлн. рублей.

■ В конце месяца увидел свет мониторинг Министерства экономического развития России. По данным ведомства, ВВП страны в августе 2010 года с учетом сезонности сократился на 0,4 относительно июльского значения. При этом относительно августа 2009 года рост ВВП составил 2,4%, а с начала года его рост равняется 3,7%.

Рост инвестиций в российскую экономику в августе составил 4,3% в месячном исчислении и 10,9% в годовом. Также, согласно данным Министерства, реальный эффективный курс рубля в августе укрепился на 0,3%, а за период с января по август – на 9,1%.

В то же время, торговый баланс России завершил период с января по август в профиците в 104,8 млрд. долл., увеличившись за год на 60%. Экспорт из России в отчетном периоде составил 253,5 млрд. долл. (рост на 40%), импорт – 148,7 млрд. долл. (рост на 30,5%).

Помимо этого, объявлено, что добыча нефти России за период с января по август 2010 года составила 422 млрд. куб. м, что на 16,7% больше значения аналогичного периода 2009 года, но на 5% меньше 2008 года.

Основные новости и события месяца

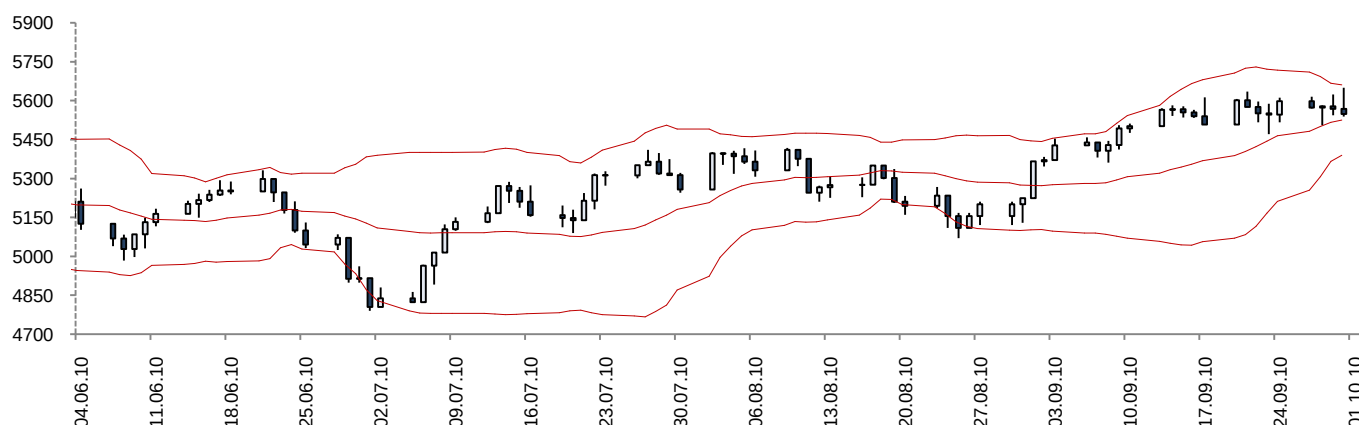
- Bank of America понизил свой прогноз роста ВВП России в 2010 году на 1% - с 5,5% до 4,5% по причине засухи и общей нестабильности экономики мира. Прогноз инфляции при этом оставлен без изменений на уровне в 8%.
- Авторитетное международное рейтинговое агентство Fitch Ratings, по ее сообщению, вчера подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта России на уровне BBB, но изменило прогноз по ним со «стабильного» на «позитивный». При этом, по прогнозу Fitch, рост ВВП в 2010 году составит 4,3%, а в 2011 и 2012 – по 4%.
- По сообщению Росстата, число безработных в стране в августе 2010 года сократилось на 12,6% по сравнению с прошлогодним значением до 5,2 млн. человек.
Также Росстат сообщает, что за период с января по конец сентября 2010 года инфляция в стране составила 6,3% (из них 0,9% - в сентябре), за аналогичный период прошлого года цены в России выросли на 8,1%.
- 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.
- Согласно опубликованному в «Российской газете» сообщению, Правительство России утвердило новые ставки пошлин на нефть, которые вступят в силу 1 октября текущего года. Экспортная пошлина на нефть устанавливается на уровне в 266,5 долл. за тонну (сокращение сбора на 2,6%), пошлина на нефть, добытую на месторождениях Восточной Сибири, при этом составит 82,1 долл. за тонну (снижение на 5,6%). Напомним, что предыдущая редакция пошлин состоялась 1 сентября.
- Согласно представленным данным Федеральной налоговой службы России, поступления доходов ведомства в бюджет страны за период с января по июль нынешнего года возросли на 30% до 2,05 трлн. руб.
- По словам заместителя министра финансов России Д.Панкина, ведомство в срок до конца октября 2010 года подготовит поправки в закон о бюджете страны, который позволит России размещать рублевые евробонды. Согласно предложению Минфина, в 2010 году Россия может выпустить облигаций на 17,8 млрд. долл., в 2011 – на 20,7 млрд. долл., в 2012 – на 20 млрд. долл. Напомним, что Россия не размещала облигаций на иностранных рынках с 1998 года.
- Совет директоров крупнейшей компании России ОАО «Газпром», по сообщению его пресс-службы, в четверг принял решение об увеличении инвестиционной программы газового гиганта на 2010 года на 102,8 млрд. рублей (13%) до 905,23 млрд. рублей. По уточненному бюджету «Газпрома», доходы компании в 2010 году сократятся на 148,9 млрд. рублей (-4%) относительно запланированных показателей до 3,64 трлн. рублей. Расходы при этом снизятся на 95,6 млрд. рублей (2,6%) до 3,78 трлн. рублей.
Также руководство «Газпрома» заявило о выполнении в полном соответствии с графиком работ по строительству газопровода «Южный поток», который, напомним, пройдет по дну Черного моря.
Кроме того, в середине месяца газовый гигант подписал договор с китайской нефтегазовой корпорацией CNPC о поставках природного газа в Китай. Начало поставок при этом запланировано на 2015 год, срок действия контракта – 30 лет, а всего «Газпром» будет экспортировать 30 млрд. куб. м газа ежегодно, что составляет около 20% от общего его уровня экспорта. Сообщается, что подписание контракта на поставку произойдет в середине будущего года.
- На состоявшемся в пятницу внеочередном собрании акционеров ОАО «АВТОВАЗ», по сообщению крупнейшего автопроизводителя страны, было принято решение о дополнительном размещении обыкновенных акций путем закрытой подписки в количестве 434,173 млн. штук. Сообщается, что цена одной акции, отчуждаемых в пользу крупнейших собственников концерна – Renault, «Тройка Диалог» и «Ростехнологии» составит 40,24 рубля за штуку. Таким образом, общая сумма эмиссии составит 17,47 млрд. рублей или 566,5 млн. долл. Отметим, что в настоящее время уставный капитал тольяттинцев оценивается в 9,25 млрд. рублей.
Кроме того, акционеры «АВТОВАЗа» одобрили соглашение с Renault и Nissan о выпуске автомобилей на платформах последних в Тольятти.

Основные новости и события месяца

- По сообщению вице-премьера России И.Сечина на выступлении в Китае, инвестиции крупнейшей нефтедобывающей компании страны ОАО «Роснефть» в строительство нефтеперерабатывающего завода в китайском Тяньцзине составят 5 млрд. долл. Кроме того, г-н Сечин заявил, что примерно в такую же сумму «Роснефти» обойдется открытие сети АЗС в дальневосточной стране, запланированное на следующий год.
- Крупнейшая частная нефтедобывающая компания ОАО «ЛУКОЙЛ», по сообщению своей пресс-службы, вместе с группой инвесторов под предводительством авторитетного итальянского банка Unicredit воспользовались опционом выкупа обыкновенных акций россиян у американской ConocoPhillips. Всего было выкуплено 42,5 млн. акций «ЛУКОЙЛа» по цене в 56 долларов за штуку, что немного меньше текущей рыночной цены бумаг. Сумма сделки оценивается в 2,38 млрд. долл.
- Интервью газете «Коммерсантъ» дал генеральный директор ОАО «Ростелекома» А.Проворотов. По его мнению, уже в мае-июне 2011 года компания проведет процедуру вторичного публичного предложения (SPO) на Лондонской бирже и выручит из этого порядка 300 млн. долл. Г-н Проворотов отметил, что «Ростелеком», к которому в начале будущего года присоединятся региональные компании «Связьинвеста» к апрелю 2011 года планирует подготовить все необходимые документы, а к эмиссии будут предназначены около 2,1% акций объединенной компании.
- Согласно материалам, полученным газетой «Коммерсантъ», группа инвесторов во главе с фондом TPG Capital может приобрести 10% второго крупнейшего банка России ОАО «ВТБ», которые Правительство страны планирует выставить на продажу до конца текущего года в рамках приватизации. Сообщается, что в понедельник сделка по приобретению обсуждалась на совещании вице-премьера России И.Шувалова.
- 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 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 отчету одного из крупнейших производителей стали в России ОАО «Северсталь», чистая прибыль металлургического комбината по МСФО за II квартал 2010 года составила 192 млн. долл., тогда как в I квартале года был зафиксирован убыток в 785 млн. долл. Выручка «Северстали» в отчетном периоде увеличилась на 35% до 4,245 млрд. долл.
- Чистая прибыль ОАО «Банк ВТБ» по РСБУ за период с января по август текущего года составила 35,45 млрд. рублей, тогда как в аналогичном периоде прошлого года был зафиксирован убыток в 16,6 млрд. рублей.
- Согласно опубликованной в четверг отчетности одного из крупнейших металлургов России ОАО «ММК», чистая прибыль комбината по МСФО во II квартале 2010 года составила 122 млн. долл., что на 30% больше значения предыдущей четверти года.
- Чистая прибыль крупнейшей трубопроводной компании ОАО «Транснефть» по МСФО, по сообщению компании, в I полугодии 2010 года увеличилась на 1,27% по сравнению с прошлогодним значением до 55,3 млрд. рублей. При этом выручка «Транснефти» в отчетном периоде возросла на 21,7% до 75,8 млрд. рублей.
- Чистая прибыль крупнейшего грузоперевозчика России ОАО «Российские Железные Дороги» по МСФО за 2009 год, по сообщению компании, увеличились по сравнению с предыдущим годом почти в два раза, составив 152,2 млрд. рублей. При этом выручка «РЖД» в отчетном периоде сократилась на 4% до 1154,46 млрд. рублей. Вместе с тем, вице-президент компании В.Михайлов во вторник заявил об ожиданиях чистой прибыли «РЖД» в I полугодии 2010 года в размере 58 млрд. рублей.



DJ IND: 10 788,05 п. 773,33 п. 7,72%



UK FTSE: 5 548,62 п. 323,40 п. 6,19%

Картина месяца

Нынешний сентябрь стал на ведущих мировых фондовых биржах одним из самых удачных месяцев года. Запуск ряда программ стимулирования экономик в США и Японии вкупе с многочисленными удачными публикациями, подтвердившие восстановление мировой экономики от кризиса, привели к стремительному росту в первой половине первого месяца осени. Вторая же половина сентября прошла под знаком консолидации на достигнутых уровнях под знаком окончания очередного квартала. Инвесторы в сентябре были готовы покупать, но не «окунались» бездумно в ценные бумаги, иногда останавливая свой выбор на драгоценных металлах, существенно прибавивших в цене за месяц. И лишь некоторые пессимистичные возгласы сдерживали всеобъемлющий подъем. За месяц ведущие индикаторы – FTSE (+6,19%), DAX (+5,13%), Dow Jones (+7,72%), NASDAQ (+12,04%), S&P (+8,75%), NIKKEI (+6,11%), Hang Seng (+8,87%) дружно выросли, по пути пробив ряд важных уровней сопротивления.

Лидерами роста на крупнейших биржах в сентябре стали ведущие Hi-tech компании, вдохновленные рядом выставок, а также ростом спроса. Apple (+18,08%), Google (+17,26%), Nokia (+14,72%), Hewlett-Packard (+10,61%), Intel (+8,69%), Dell (+10,37%) и IBM (+10,03%) доставили инвесторам немало приятных минут.

В солидном плюсе завершили месяц крупнейшие металлурги, на которых благоприятно отразился рост цен на металлы. BHP Billiton (+15,16%), Freeport-McMoRan (+19,74%), Alcoa (+18,23%), Arcelor Mittal (+13,66%) и Vale (+11,27%) дружно выросли в цене. Также в плюсе закончили сентябрь и нефтяники, и большая часть банков.

Главным аутсайдером месяца можно бесспорно признать Deutsche Bank (-6,86%), доверие к которому резко упало после ряда заявлений о финансовых сложностях немцев.

Октябрь, скорее всего, начнется продолжением сентябрьского подъема, тем более, что публикации конца месяца дают этому все основания. Главным же событием октября безусловно является старт «сезона корпоративной отчетности» в США и Европе. Финансовые результаты компаний а III квартал, правда, вряд ли обрадуют, но оптимизм инвесторов сбрасывать со счетов не стоит.

Основные новости и события месяца

- На празднованиях в Милуоки, посвященных отмечаемому в начале сентября в США Дню труда, с пламенной речью выступил Президент страны Б.Обама, сообщает BBC. По словам Президента, в скором времени будет внесен в Конгресс план по развитию инфраструктуры страны, общая сумма средств на выполнение которого составит 50 млрд. долл. Посредством строительства железных и автомобильных дорог Белый Дом планирует создать множество новых рабочих мест уже к следующему году. При этом Обама подчеркнул, что данная мера не приведет к увеличению дефицита бюджета США.
- Сенат США в конце месяца одобрил программу поддержки малого бизнеса, которая обойдется Белому Дому в 30 млрд. долл. Основной упор в программе ставится на предоставление бизнесменам кредитам по низким ставкам и налоговых льгот.
- Со вторника, 7 сентября, Правительство США начало реализацию масштабной программы помощи рынку ипотечного кредитования страны с целью сокращения задолженностей американцев. На данные цели Белый дом выделит порядка 14 млрд. долл., а, по приблизительной оценке экспертов, программа вовлечет в себя от 500 тыс. до 1,5 млн. кредитов.
- Глава МВФ Доминик Стросс-Кан заявил, выступая на конференции данной организации и ООН в Осло, что финансовый кризис в мире продлится до тех пор, пока странам не удастся побороть безработицу. При этом г-н Стросс-Кан заметил, что стимулирование экономики оправдано даже в случае возникновения у стран долгов, но способствует снижению числа безработных граждан в перспективе. По оценкам, МВФ сейчас в мире насчитывается порядка 210 млн. безработных.
- Правительство Японии совместно с Центральным банком страны в середине месяца начали осуществление масштабной программы поддержки иены. В ходе нее будет закуплена большая сумма долларов США, объемы средств пока неизвестны.
- 8 сентября увидела свет так называемая «Бежевая книга» ФРС США, представляющая собой экономический отчет ведомства, публикуемый 8 раз в год. Особое внимание в издании уделяется проблемам восстановления экономики в регионах США. По данным ФРС, несмотря на наблюдаемый рост экономики в конце августа, во многих штатах все отчетливее видны признаки замедления, перекидывающиеся и на другие регионы. В пяти из 12 округов ФРС – Нью-Йорке, Филадельфии, Чикаго, Атланте и Ричмонде зафиксировано ухудшение ситуации, а в оставшихся темпы развития экономики можно признать весьма медленными.
- В начале месяца премьер-министром Японии Наото Каном была одобрена программа стимулирования экономики страны, на которую будет выделено порядка 11 млрд. долл. Половина из этой суммы будет направлена на стимулирование потребительских расходов, одна седьмая – на создание новых рабочих мест в «стране восходящего солнца». По оценкам Правительства Японии, реализация программы поспособствует повышению экономики страны на 0,3%.
- Европейский центральный банк в ходе заседания, прошедшего в начале месяца, 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.
- По данным авторитетного издания The Financial Times, МВФ, Еврокомиссия и Европейский Центральный банк пришли к соглашению о переносе сроков проверки банковского сектора Греции на платежеспособность с сентября на конец октября. Сообщается, что перенос процедуры поможет отразить данные по первым девяти месяцам года, а также учесть привлечение крупнейшим банком виновницы весенних проблем экономики Европы Bank of Greece кредит в 1,7 млрд. евро.
- Согласно докладу Министерства финансов США, дефицит федерального бюджета страны в августе 2010 года составил 90,53 млрд. долл., что меньше прошлогоднего значения на 12,6%. Аналитики ожидали дефицита бюджета в отчетном периоде в 100 млрд. долл. При этом по итогам 11 месяцев 2009-2010 финансового года, дефицит федерального США составил 1,26 трлн. долл., сократившись за год на 8,1%.

Основные новости и события месяца

- Министерство торговли США 30 сентября пересмотрело оценку роста ВВП страны во II квартале текущего года с 1,6% до 1,7%. Аналитики не ожидали изменения предварительной оценки.
- По сообщению Министерства торговли США, объем розничных продаж в стране в августе 2010 года вырос на 0,4% относительно предыдущего месяца и на 3,6% относительно августа 2009 года, составив 363,7 млрд. долл. Аналитики прогнозировали рост показателя в отчетном периоде на 0,3%. В июле при этом розничные продажи выросли на 0,3%, а не на 0,4% как сообщалось ранее.
- Запасы производителей в США в июле нынешнего года, по сообщению Министерства торговли страны, выросли по сравнению с июньским значением на 1% и на 2,4% по сравнению с прошлым годом. Аналитики ожидали роста показателя на 0,7% в месячном исчислении. Продажи предприятий США в отчетном периоде выросли на 0,7% относительно июня и на 9,2% относительно 2009 года.
- Потребительские цены в США в августе 2010 года, по данным Министерства труда страны, увеличились на 0,3%, что полностью совпало с ожиданиями аналитиков. Рост цен по сравнению с августом прошлого года составил 1,1%.
- Дефицит внешнеторгового баланса США, по сообщению Министерства торговли страны, в июле текущего года составил 42,8 млрд. долл., снизившись относительно июньского значения на 14%, что стало наибольшим сокращением показателя за полтора года. Аналитики прогнозировали снижение дефицита до 47 млрд. долл. В отчетном периоде экспорт из США составил 153,33 млрд. долл. (рост на 1,3%), импорт – 196,1 млрд. долл. (снижение на 2,1%).
- 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.
- The Wall Street Journal опубликовала результаты исследования, которое показало, что результаты стресс-тестирования европейских банков, опубликованные в июле, недооценивают риски, связанные с вложениями в гособлигации. По данным издания, в рамках стресс-тестов 91 крупнейший банк Европы должен был раскрыть объемы вложений в государственные бумаги европейских стран по состоянию на 31 марта. Однако анализ раскрытой информации показал, что не все банки предоставили полные данные.
- Еврокомиссия в опубликованном в середине сентября докладе существенно повысила свой прогноз по росту ВВП Еврозоны в нынешнем году с 0,9% до 1,7%. При этом отмечается, что, если в III квартале экономика региона может увеличиться на 0,5%, то в IV квартале темпы подъема замедлятся до 0,3%. Также увеличен и прогноз по ВВП Евросоюза в 2010 году – с 1% до 1,8%. Единственным государством Европы, в котором, по мнению Еврокомиссии, будет наблюдаться снижение ВВП по итогам года стала Испания.
- По сообщению Eurostat, профицит торгового баланса Еврозоны в июле нынешнего года составил 6,7 млрд. евро, в то время как аналитики прогнозировали положительное сальдо в размере 1,3 млрд. евро.
- 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.
- Объем промышленного производства в Еврозоне в июле 2010 года, по данным Статистического управления ЕС, не изменился относительно июля и вырос на 7,1% относительно аналогичного периода прошлого года. Аналитики при этом ожидали роста показателя на 0,1% в месячном исчислении и на 8% - в годовом.
- По сообщению Eurostat, объемы промышленных заказов в Еврозоне в июле текущего года сократились на 2,4% в месячном исчислении и увеличились на 11,2% в годовом. Аналитики ожидали снижения показателя относительно июня на 1,4%.

Основные новости и события месяца

- По сообщению Национального статистического управления Великобритании, дефицит государственного бюджета страны в августе 2010 года увеличился за год на 13,3%, составив 15,3 млрд. фунтов стерлингов. Отмечается, что это максимальное значение показателя со времени подсчета дефицита, то есть с 1993 года. Государственный долг Великобритании при этом на 31 августа 2010 года составил 934,9 млрд. фунтов стерлингов, что равняется 64% от ВВП страны.
- Согласно докладу Национального статистического бюро Великобритании, объемы промышленного производства в стране в июле 2010 года выросли на 0,3% относительно предыдущего месяца и на 1,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Аналитики прогнозировали рост показателя на 0,4%.
- Объем розничных продаж в Великобритании в августе 2010 года, по данным Национального бюро статистики страны, сократился по сравнению с июльским значением на 0,5%, тогда как аналитики ожидали роста показателя на 0,3%.
- Согласно опубликованному в четверг докладу Национальной статистической службы Великобритании, дефицит торгового баланса страны в июле 2010 года составил 8,67 млрд. фунтов стерлингов, что на 17% больше значения предыдущего месяца. Аналитики прогнозировали рост показателя в июле до 7,5 млрд. фунтов.
- Согласно докладу Национального статистического бюро Великобритании, потребительские цены в стране в августе 2010 года выросли относительно аналогичного периода прошлого года на 3,1%. Аналитики ожидали роста инфляции в Великобритании в августе на 3%.
- Правительство Германии, согласно сообщению авторитетного информационного агентства Bloomberg, планирует сократить принятый ранее объем выпуска долговых обязательств в IV квартале года из-за улучшения экономической ситуации. Сообщается, что Германия выпустит за три месяца облигаций на 37 млрд. евро и векселей на 23 млрд. евро, что в сумме на 29 млрд. евро меньше называвшейся ранее суммы.
- Объем промышленного производства Германии, по сообщению Министерства экономики и технологий страны, в июле 2010 года вырос на 0,1% по сравнению с июнем, в то время как аналитики прогнозировали рост показателя в отчетном периоде на 1%.
- По сообщению Государственного статистического управления Китая, промышленное производство в стране в августе 2010 года увеличилось за год на 13,9%, оборот розничной торговли – на 18,4%, кредитование – на 18,6%. Также сообщается, что потребительские цены в Китае в августе текущего года выросли на 0,2% относительно июльского уровня и на 3,5% относительно аналогичного периода прошлого года.
- По пересмотренным данным, представленным во вторник Министерством экономики Японии, объемы промышленного производства в «стране восходящего солнца» в июле 2010 года снизились на 0,2% относительно значения предыдущего месяца, тогда как ранее заявлялось об увеличении показателя на 0,3%. В июне 2010 года промышленное производство Японии упало на 1,1%.
- По сообщению Института экономических и социальных исследований Японии, ВВП страны вырос во II квартале 2010 года относительно предыдущей четверти года на 0,4% в квартальном исчислении и на 1,5% в годовом, что полностью совпало с ожиданиями аналитиков.
- Крупнейшая IT-компания мира американская IBM объявила о приобретении производителя систем обработки и хранения данных Netezza за 1,78 млрд. долл., причем сумма, которую IBM уплатит за одну акцию на 10% превышает ее рыночную цену.
- Канадская компания Potash, являющаяся крупнейшим в мире производителем удобрений, подала иск в окружной суд США в штате Иллинойс на британо-австралийского горнодобывающего гиганта BHP Billiton. Напомним, что последняя пыталась купить Potash, но получила отказ, вследствие чего начала процедуру «враждебного поглощения» канадцев. Руководство Potash в среду заявило о намерениях компании заблокировать попытки BHP приобрести ее через суд.

Основные новости и события месяца

- По данным авторитетного новостного агентства Reuters со ссылкой на специалистов бюджетного управления Конгресса США, содержание крупнейших ипотечных агентств страны Freddie Mac и Fannie Mae обойдется бюджету США в 53 млрд. долл. в ближайшие 10 лет.
- По данным, полученным авторитетным международным информационным агентством Associated Press, китайская государственная нефтехимическая корпорация Sinochem в среду направила в Правительство Китая запрос о помощи со стороны руководства страны при приобретении крупнейшего производителя минеральных удобрений в мире Potash Corp. of Saskatchewan. Основной частью поддержки будет служить предоставление Sinochem кредитов по льготным ставкам, но понятно, что основной смысл обращения заключается в разрешении Правительства Китая предстоящей сделки.
- По данным, полученным информационным агентством Reuters, британская нефтяная корпорация BP, активно ищущая средства на ликвидацию аварии в Мексиканском заливе и последствий утечки нефти, возобновила переговоры с американской нефтедобывающей компанией Apache о продаже последней ряда активов на Аляске, где имеются обширные запасы «черного золота». К продаже Apache предназначается месторождение Prudhoe Bay, оцениваемое в 20 млрд. долл.
Кроме того, появилась информация об увеличении плана продажи активов с 30 млрд. до 40 млрд. долл., а всего планируется привлечь порядка 50 млрд. долл. Напомним, что затраты BP уже превысили 8 млрд. долл.
Также в конце месяца BP сообщила, что в ближайшее время собирается эмитировать облигаций \$1,5 млрд.
- 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.
- 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.
- 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.
- Чистая прибыль одного из крупнейших производителей программного обеспечения мира американской Oracle в I квартале 2010-11 финансового года составила 1,35 млрд. долл., что на 20% больше значения аналогичного периода прошлого года. Объем продаж при этом в отчетном периоде увеличился на 48,5% до 7,5 млрд. долл.
- Чистая прибыль одного из крупнейших разработчиков программного обеспечения американской Adobe за III квартал 2009-10 финансового года, по сообщению компании, составила 230 млн. долл., что на 70% больше прошлогоднего показателя. При этом выручка Adobe в отчетном периоде увеличилась на 42% до 990 млн. долл.
- Чистая прибыль одного из крупнейших производителей спортивных товаров в мире американской Nike, согласно отчету компании, в I квартале 2010-11 финансового года увеличилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 9% до 559 млн. долл.

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

Руководитель службы

(доб. 333)

vsevolod@dohod.ru

Шалгин Сергей

Финансовый аналитик

(доб. 107)

shalgin@dohod.ru

Иванова Ольга

Финансовый аналитик

(доб. 102)

olga@dohod.ru

Тесюль Илья

Финансовый аналитик

(доб. 107)

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. Переславская, 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 осмотренность, 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.