

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD/RUB FX,

руб./долл.

30,47 -0,95%

EUR/RUB FX,

руб./евро

41,88 1,04%

USD/EUR,

долл./евро

1,3746 2,01%

Нефть

Brent,

ICE Futures, ноябрь, \$/барр.

83,75 6,19%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, ноябрь, \$/барр.

81,58 6,65%

Металлы

Золото,

CME Group, ноябрь, \$/унц.

1 298,10 1,52%

Платина,

CME Group, ноябрь, \$/унц.

1 645,40 2,23%

Медь,

LME, \$/тонна

8 136,15 2,00%

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 359,00 1,77%

Никель,

LME, \$/тонна

23 845,00 4,13%

Основные фондовые индексы

PTC

1 531,91 2,90%

Dow Jones Ind.

10 860,26 -0,28%

UK FTSE

5 598,48 -0,10%

MMB5-10

3 383,19 1,57%

NASDAQ Comp.

2 381,22 -0,44%

GER DAX

6 298,30 -1,38%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

595,90 -1,38%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

391,10 -4,24%

Главные события

В РОССИИ:

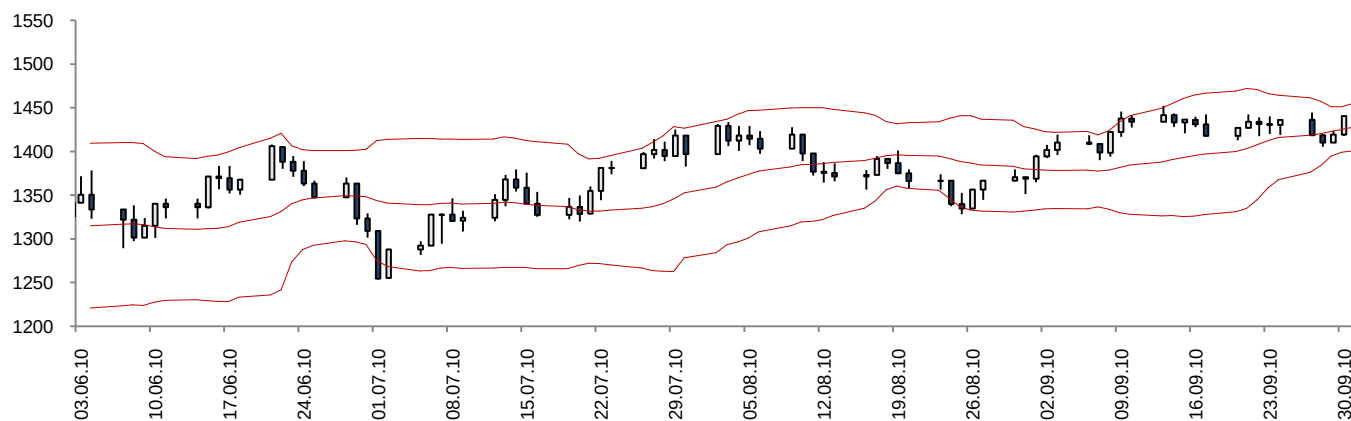
- Путин считает, что России нужно уходить от сырьевого экспорта
- Россия - почти в ВТО
- Консолидированный бюджет - в профиците
- Пошлины на нефть сократили
- Резервный фонд России вырос в августе, инфляция растет
- Удачно сложилась неделя для "Газпрома"
- Опубликовано отчетность "Полиметалл"

В МИРЕ:

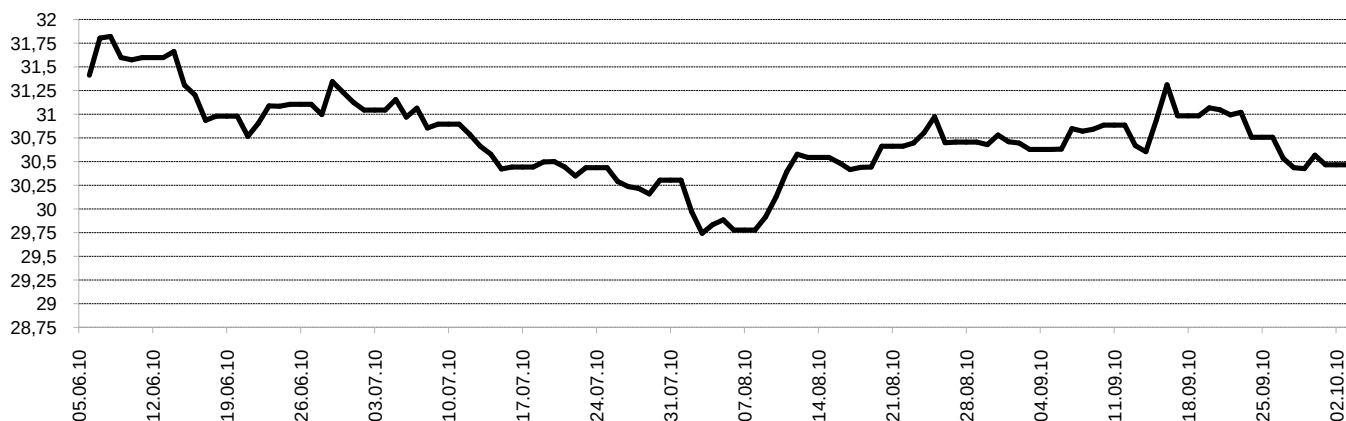
- Обама подписал закон поддержки малого бизнеса
- ВВП США растет
- Fitch увеличил прогноз роста мирового ВВП
- США: безработица, запасы нефти, доходы и расходы
- Еврозона: инфляция, безработица, потребительское доверие
- В Японии, Китае, Германии, Франции увидел свет ряд показателей
- ЦБ Норвегии подает в суд на Citigroup
- Окружена новостями BP
- Опубликовано отчетность H&M, Walgreen

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА НЕДЕЛЮ:

- 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
- 08.10 – США: безработица за сентябрь, оптовые цены за август
- Отчетность опубликуют: "НЛМК", "ММК", "Распадская", Alcoa, Pepsi



ММВБ: 1 455,50 п. 19,44 п. 1,35%



USD/RUB FX: 30,47 руб./\$ -0,29 р. -0,95%

Картина недели

Российский фондовый рынок продолжил свой подъем и в начале октября, руководствуясь высокими ценами на нефть и выйдя на максимальные с апреля отметки. Начало недели, вместе с тем, выдалось не очень удачным. Общая волна негатива на крупнейших биржах спровоцировала падение российских индикаторов в понедельник и вторник, позволив им пробить вниз боковик, в котором индексы находились последние недели. Однако, уже в среду российский рынок под действием позитива на внешнем фоне встал на устойчивые рельсы роста, не успокоившись вплоть до конца недели и уверенно поднимавшись, не обращая внимания на снижение в Европе и атаки «медведей». За семь дней индекс ММВБ вырос на 1,05% до 1455,5 пунктов, индекс РТС прибавил 1,61%, составляя на закрытие пятницы 1531,9 пунктов.

Локомотивом роста стали бумаги крупнейших банков страны. Обыкновенные акции «Сбербанка» за неделю подорожали на 6,49%, привилегированные – на 2,9%, бумаги «ВТБ» выросли в цене на 3,85%.

Рост цен на «черное золото» удачно отразился на отечественных нефтяниках. «ЛУКОЙЛ» (+1,16%), «Роснефть» (+4,75%), «Сургутнефтегаз» (+1,76%) и «Татнефть» (+3,02%) порадовали инвесторов. Удачно сложилась неделя для «Газпрома» (+1,93%), которому хорошую услугу оказал благоприятный новостной фон, а именно заключение договора о поставках газа в Китай.

Продолжил рост «АВТОВАЗ», однако несколько умерив свой пыл и уже не прибавляя по 30% за сессию. За семь дней обыкновенные акции тольяттинцев подорожали на 6,77%, привилегированные – на 5,76%.

В минусе же по итогам недели оказались компании, которым не благоприятствовал новостной фон. «Полиметалл» (-7%) расстроил рынок неудачной отчетностью, «Уралкалий» (-2,58%) не интересен Rio Tinto.

Испытывал сильную коррекцию масштабного подъема сентября «Ростелеком» (-0,9%), жизнь которого возвращается в нормальное русло.

Начинающаяся неделя, скорее всего, не принесет нам ничего нового. Рынок будет расти, на наш взгляд, под давлением высоких цен на нефть, но подъем нивелируется негативом на внешнем фоне в конце недели.

Основные новости и события недели

■ С рядом заявлений вчера выступил премьер-министр России В.Путин. По его словам, Россия в ближайшее время должна уйти с модели сырьевого экспорта, а начать строить у себя заводы по переработке сырья, «продукция с высокой добавленной стоимостью». Напомним, что несколько недель назад с аналогичным мнением выступил Президент страны Д.Медведев, правда, больше в своих высказываниях говоривший о необходимости создания высокотехнологичных предприятий.

■ По словам министра финансов России А.Кудрина, сказанным на форуме в Ялте, Россия и США сняли все вопросы относительно вступления нашей страны во Всемирную Торговую Организацию, что произойдет, скорее всего, уже в ближайшее время. Также г-н Кудрин заявил о том, что дефицит бюджета страны в 2010 году может быть на уровне от 5% до 5,4% от ВВП.

■ 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.

■ 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 представленному в пятницу отчету Министерства финансов России, объем резервного фонда страны на 1 октября текущего года составляет 41,4 млрд. долл. (рост за сентябрь 2,4%), а фонда национального благосостояния – 89,5 млрд. долл. (рост за сентябрь 1,9%). При этом за период с января по сентябрь резервный фонд «похудел» на 31%, а фонд национального благосостояния – на 1,7%.

■ Государственный внешний долг России, по данным Министерства финансов, вырос за период с января по август текущего года на 10,4% до 41,5 млрд. долл.

■ Согласно представленному в среду отчету Росстата, инфляция в стране за неделю с 21 по 27 сентября составила 0,2%, с начала сентября – 0,9%, с начала года – 6,3%. В аналогичном периоде прошлого года цены в России выросли на 8,1%.

■ 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.

Также руководство «Газпрома» заявило о выполнении в полном соответствии с графиком работ по строительству газопровода «Южный поток», который, напомним, пройдет по дну Черного моря.

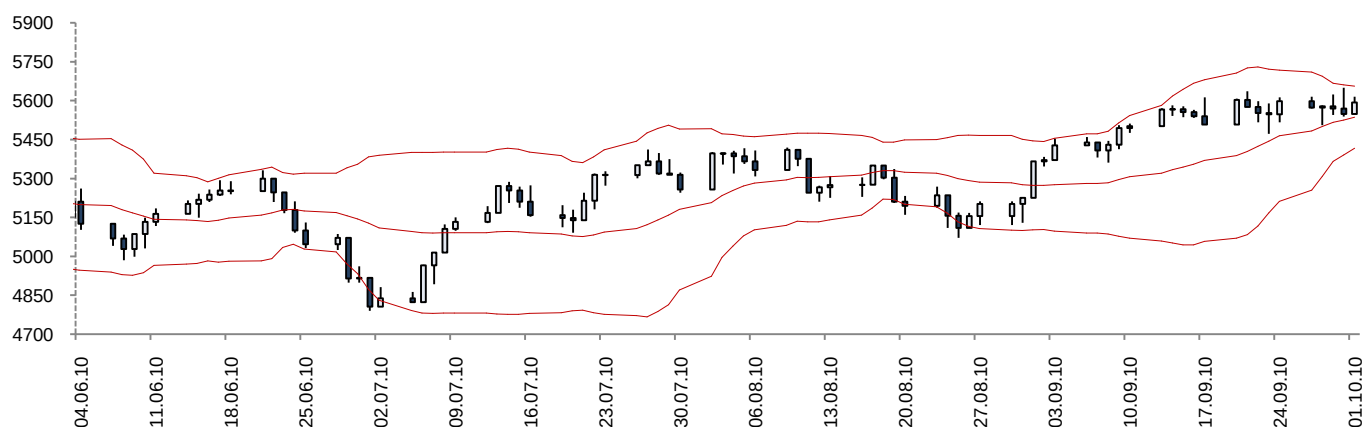
В пятницу состоялась встреча с журналистами начальника департамента маркетинга «Газпрома» К.Селезнева. По его словам, совокупная выручка подконтрольных газовому гиганту компаний в 2010 году вырастет на 16% до 275 млрд. рублей.

В опубликованном в понедельник пресс-релизе крупнейшей компании России ОАО «Газпром» сообщается о том, что 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.

■ Чистая прибыль одного из крупнейших золотодобытчиков России ОАО «Полиметалл», по сообщению компании, по стандартам US GAAP за I полугодие 2010 года составила 94,5 млн. долл., что более чем в 5 раз превышает значение аналогичного периода прошлого года. Выручка «Полиметалла» в отчетном периоде составила 421,7 млн. долл., что на 92% превышает прошлогодний показатель.



DJ IND: 10 829,68 п. -30,58 п. -0,28%



UK FTSE: 5 598,48 п. -5,58 п. -0,10%

Картина недели

Ведущие мировые фондовые биржи на прошедшей неделе несколько замедлили темпы роста, но по-прежнему оставаясь на максимальных с апреля-мая высотах. Вместе с тем, неделя была наполнена позитивными событиями, которые укрепили веру инвесторов в экономику и снова зарядили оптимизмом. Fitch увеличило прогноз роста ВВП мира, Министерство торговли США объявило о пересмотре роста ВВП страны во II квартале, снизилось число безработных в США. Но необходимость коррекции подъема конца сентября сыграла свою роль, вследствие чего в первой половине недели мы стали свидетелями плавного снижения, рост же конца семидневки приблизил индикаторы к нулевым отметкам, но не позволил им превзойти их.

За семь дней ведущие мировые индексы – FTSE (-0,1%), DAX (-1,38%), Dow Jones (-0,28%), NASDAQ (-0,44%), S&P (-0,21%) и NIKKEI (-0,71%) дружно просели.

Лидерами роста на ведущих биржах мира стали крупнейшие нефтяники, виной чему – установившиеся на максимальных с апреля отметках цены на «черное золото». BP (+8,37%), Shell (+2,44%), Total (+3,11%), Chevron (+2,34%), ConocoPhillips (+2,73%) и ExxonMobil (+1,35%) закончили неделю в плюсе.

Росте цен на сырьевом рынке благоприятно отразился на ведущих металлургах. BHP Billiton (+2,66%), Rio Tinto (+2,34%), Arcelor Mittal (+1,73%), Freeport-McMoRan (+2,97%), U.S. Steel (+1,96%) и Alcoa (+1,33%) порадовали инвесторов.

Главными аутсайдерами недели можно смело признать крупнейшие Hi-tech компании мира, сильнее всех испытывавших коррекцию подъема. Microsoft (-1,38%), Apple (-2,93%), Cisco (-0,81%), Google (-0,9%) и Hewlett-Packard (-1,19%) результатами похвастать не могут.

На грядущей неделе внимание инвесторов будет приковано к началу «сезона корпоративной отчетности» в Европе и США, старт которому даст отчет Alcoa 7 октября. Поэтому, скорее всего, масштабных движений на рынке стоит ждать лишь во второй половине недели. Вряд компании порадуют нас показателями, поэтому мы ожидаем снижения по итогам семи дней, но на небольшие величины, так как заряд оптимизма у инвесторов продолжает играть весомую роль, а многочисленные публикации лишь подстегивают хорошие настроения.

Основные новости и события недели

- Президент США Б.Обама в понедельник подписал закон о поддержке малого бизнеса, сообщает информационное агентство Associated Press. Законом предусматривается введение налоговых льгот для ряда бизнесменов, стимулирование создания новых рабочих мест, предоставление кредитов по заниженным ставкам. На эти цели Белый дом выделит порядка 30 млрд. долл.
- Министерство торговли США в четверг пересмотрело оценку роста ВВП страны во II квартале текущего года с 1,6% до 1,7%. Аналитики не ожидали изменения предварительной оценки.
- Международное рейтинговое агентство Fitch объявило о повышении прогноза по росту мирового ВВП в 2010 году на 0,1% до 3,2%. При этом рост ВВП США пересмотрен в сторону снижения – на 0,3% до 2,7%.
- По сообщению Министерства труда США, число граждан страны, впервые обратившихся за получением пособия по безработице, на прошлой неделе сократилось на 16 тыс. до 453 тыс. американцев. Аналитики ожидали снижения до 460 тыс. безработных. Число американцев, получающих пособие, в отчетном периоде снизилось на 83 тыс. (1,8%) до 4,457 млн. граждан.
- По сообщению Министерства торговли США, доходы населения страны в августе 2010 года увеличились на 0,5%, расходы – на 0,4%, в то время как аналитики ожидали роста обоих показателей на 0,3%.
- Запасы нефти в США, по сообщению Министерства энергетики страны, за неделю с 18 по 24 сентября текущего года сократились на 475 тыс. барр. (0,13%) до 357,86 млн. барр. Аналитики при этом ожидали снижения в 400 тыс. барр. нефти.
- По сообщению американской исследовательской организации Conference Board, индекс потребительского доверия в США в сентябре текущего года сократился до 48,5 пунктов с 53,2 пунктов, зафиксированных в августе. Аналитики ожидали куда меньшее сокращение показателя – до 52,5 пунктов.
- Инфляция в Еврозоне, по предварительным данным статистического управления Европейского Союза, ускорилась в сентябре до 1,8% в годовом исчислении, что является максимальным ее значением за два года.
- Согласно представленному докладу Eurostat, уровень безработицы в Еврозоне в августе текущего года не изменился, оставшись на уровне в 10,1%, что является максимальным значением показателя за 12 лет. Аналитики при этом прогнозировали снижение показателя до 10,0%.
- По представленным в среду данным Европейской комиссии, сводный индекс делового и потребительского доверия к экономике Еврозоны в сентябре текущего года вырос до 103,2 пунктов, что стало максимальным его значением за 2,5 года. Аналитики при этом прогнозировали снижение показателя с 102,3 до 101,3 пунктов.
- ВВП Великобритании, по окончательным данным Национального бюро статистики страны, во II квартале 2010 года продемонстрировал максимальный с 2001 года рост в 1,2%.
- Согласно отчету национального статистического управления Франции Insee, объем потребительских расходов в стране в августе нынешнего года сократился на 1,6% относительно значения предыдущего месяца. Аналитики прогнозировали снижение расходов в отчетном периоде всего на 0,2%. При этом относительно августа прошлого года потребительские расходы во Франции выросли на 1,2%.
- В Японии в пятницу увидел свет ряд показателей. Так, по данным статистического бюро страны уровень безработицы в Японии в августе снизился на 0,1% до 5,1%, тогда как аналитики не ожидали изменений. Также сообщается о том, что потребительские цены в стране в августе сократились на 0,9% в годовом исчислении и выросли на 0,3% в месячном.
- По сообщению Министерства финансов Японии, профицит торгового баланса страны в августе текущего года составил 1,23 млрд. долл., что является минимальным значением показателя за 1,5 года и на 37,5% меньше уровня аналогичного периода прошлого года. Объем экспорта из Японии в отчетном периоде составил 62 млрд. долл., объем импорта в страну – 60,76 млрд. долл.

Основные новости и события недели

- Согласно представленным Государственным статистическим управлением Китая данным, чистая прибыль крупных промышленных компаний страны составила за период с января по август порядка 390 млрд. долл., что на 55% превышает значение аналогичного периода прошлого года.
- Согласно представленному отчету Федерального статистического управления Германии, число безработных в стране в сентябре текущего года сократилось на 0,1% (40 тыс.) до 7,5% (3,15 млн.) экономически активного населения. Отметим, что данное значение показателя, оказавшееся лучше прогнозов аналитиков, ожидавших 7,6% безработных, стало наименьшим в Германии почти за 20 лет.
- Центральный банк Норвегии, по сообщению Интерфакса, в понедельник направил иск в нью-йоркский суд против одного из крупнейших банков планеты американского Citigroup. По мнению норвежцев, руководство банка предоставляло ложные сведения и скрывало информацию относительно финансового положения финансового института, что привело к внушительным убыткам Банка Норвегии, инвестировавшего средства в акции Citigroup как управляющий Норвежского нефтяного фонда. С ответчика норвежцы требуют 835 млн. долл.
- На прошедшей неделе в изобилии появлялись новости относительно британского нефтедобывающего концерна BP, который, напомним, находится последние месяцы в активном поиске средств на ликвидацию аварии в Мексиканском заливе и последствий утечки нефти. Так, BP готовит осуществить эмиссию облигаций. Сумма эмиссии оценивается в 3,5 млрд. долл., сроки погашения – в 5 и 10 лет. Также сообщается, что BP уже получила заявок на облигации в 10 млрд. долл. В пятницу было опубликовано сообщение BP, из которого следует, что расходы компании на ликвидацию последствий аварии и утечки нефти в Мексиканском заливе возросли за сентябрь на 3,2 млрд. долл., составляя на текущий момент 11,2 млрд. долл. Также, по словам нового главы компании Р.Дадли, компания собирается возобновить выплату дивидендов в I квартале 2011 года.
- Одна из крупнейших страховых компаний мира американская AIG вчера сообщила о продаже двух своих подразделений в Японии – AIG Star Life Insurance и AIG Edison Life Insurance за 4,8 млрд. долл. другому страховщику из США Prudential Financial. Также в четверг было объявлено о том, что руководство AIG достигло договоренности о выплате средств, затраченных Белым домом на помощь компании во время кризиса, благодаря чему доля Правительства США в акционерном капитале компании увеличилась до 80%.
- Одна из крупнейших в Европе сетей магазинов одежды шведская H&M, по опубликованному отчету, увеличила чистую прибыль в III финансовом квартале 2009-10 финансового года на 23% до 626 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде возросла на 14% до 3,97 млрд. долл.
- Чистая прибыль крупнейшей в США аптечной сети Walgreen, по сообщению компании, в IV квартале 2009-10 финансового года выросла на 7,8% до 470 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 (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 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.