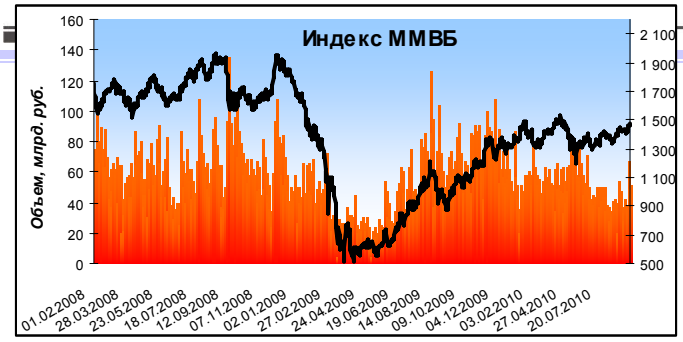
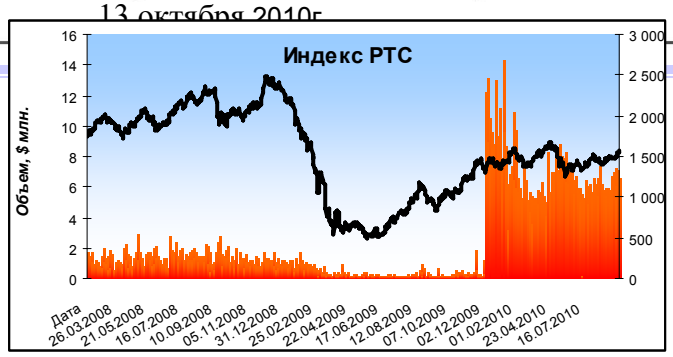
ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46

УТРО ИНВЕСТОРА

ежедневный аналитический обзор

13 октября 2010г.





Главные новости и события

В мире

✓ Смягчение денежной политики ФРС сможет помешать сползанию США в новую кризисную яму. Как считает старший экономист банка Goldman Sachs Ян Хатциус, для этого регулятор купит американские гособлигации на 500 млрд долл. Руководство ФРС, однако, опасается, что чересчур мягкая монетарная политика приведет к возникновению новых рисков для финансовой системы страны.

✓ Согласно данным Комиссии по срочной биржевой торговле США (CFTC), интенсивность операций с фьючерсами и опционами на золото достигла в минувшие недели рекордного уровня. В целом число срочных контрактов и опционов превысило в сентябре 840 тыс., что на 46% больше, чем за тот же период минувшего года.

Российская индустрия

✓ Объединенная промышленная корпорация (ОПК), подконтрольная семье сенатора от Тувы Сергея Пугачева, проиграла конкурс на строительство трех фрегатов для ВМФ России. Это может негативно отразиться на стоимости судостроительных предприятий, чьи акции находятся в залоге у Банка России. Заказ ВМФ России будет размещен на мощностях Объединенной судостроительной корпорации (ОСК), она же считается основным претендентом на покупку принадлежащих ОПК верфей.

✓ Владельцы крупнейшего российского производителя железнодорожной техники «Трансмашхолдинга» Искандер Махмудов и Андрей Бокарев купили 25% компании «Аэроэкспресс», занимающейся пассажирскими перевозками в московские аэропорты. Сейчас эта компания закупает электрички у «Трансмашхолдинга», но вскоре собирается стать его конкурентом.

Российский финансовый сектор

✓ Агентство Moody's пересмотрело прогноз развития российской банковской системы с «негативного» на «стабильный». В качестве положительных сигналов аналитики отмечают запас капитала, резервов по кредитам и высокую ликвидность банков, отмечая, однако, слабое качество банковского регулирования и надзора.

✓ Успехи НПФ «КИТ Финанс», который с помощью сети салонов «Связной» всего за полгода увеличил клиентскую базу в несколько раз, не дают спокойно спать его конкурентам. Как стало известно РБК daily, вслед за НПФ «Норильский никель», заключившим в конце прошлого года агентский договор с «Евросетью», продавать пенсионные полисы гражданам в салонах сотового ритейлера намерены и другие крупные участники рынка.

✓ Руководителей банков нужно жестко карать за безответственное отношение к рискам. С таким предложением вчера выступил глава ГУЦБ по Саратовской области, бывший член финансового комитета Госдумы Юрий Зеленский. По его словам, чтобы было меньше таких прецедентов, как с Межпромбанком, нужно усилить персональную ответственность руководства банков. Эксперты также говорят, что давно пора ужесточить наказание за нарушение законодательства менеджерами банков и собственниками, обязав их полностью компенсировать потери банка из личных средств.

Российский фондовый рынок		
РТС	1 582,46	▼ 0,89%
ММВБ	1 477,78	▼ 0,29%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	11 020,40	▲ 0,09%
S&P 500	1 169,77	▲ 0,38%
FTSE 100	5 661,59	▼ 0,19%
DAX	6 304,57	▼ 0,08%
Nikkei 225	9 388,64	▼ 2,09%

Валютный рынок		
Доллар, $	30,0763	▲ 0,82%
Евро, €	41,5895	▼ 0,17%
EUR/USD	1,3920	▲ 0,29%

Сырьевые рынки		
Нефть Brent, $	83,72	▼ 0,37%
Золото, $	1345,70	▼ 0,56%

Денежный рынок	
Ликвидность в ЦБ	826,8
LIBOR US 3мес.,%	
MosPrime 3мес.,%	3,73

Российские голубые фишки (ММВБ)		
GAZP	163	▼ 1,21%
LKOH	1757,5	▲ 0,43%
SBER	90,9	▼ 0,92%
SBRP	64,15	▲ 0,55%
VTBR	0,0908	▼ 0,66%
GMKN	5388,65	▲ 0,35%
ROSN	213,1	▲ 0,08%
SNGS	30,259	▲ 0,49%
SNGSP	15,269	▼ 0,46%
TATN	150,2	▼ 0,46%
RTKMP	83,44	▼ 2,85%
URKA	139	▼ 0,36%
URSI	1,193	▲ 0,68%

Календарь статистики

(МСК)				Прогноз	Предыдущее
01:00	США	Окт 10	Индекс потребительского доверия ABC/Washington Post (ABC/Washington Post Consumer Confidence Index)		-47
03:01	Великобритания	Сен	Индекс потребительского доверия Nationwide (Nationwide Consumer Confidence Index)	59	61
03:50	Япония	Сен	Агрегат M2 Агрегат M3	+2.8% г/г +2.1% г/г	+2.8% г/г +2.1% г/г
03:50	Япония	Авг	Заказы на продукцию машиностроения (Machinery Orders)	-3.9% м/м +8.7% г/г	+8.8% м/м +15.9% г/г
04:30	Австралия	Окт	Индекс потребительского доверия Westpac (Westpac Consumer Confidence Index)		113.2
09:30	Франция	Сен	Индекс цен потребителей (CPI) Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP)	+0.2% м/м +1.7% г/г +0.2% м/м +1.8% г/г	+0.2% м/м +1.4% г/г +0.2% м/м +1.6% г/г
11:15	Швейцария	Сен	Индекс цен производителей и импортных цен (Producer and Import Prices)	+0.1% м/м +0.4% г/г	+0.1% м/м +0.5% г/г
12:30	Великобритания	Сен	Изменение числа заявок безработных (Jobless Claims Change) Уровень безработицы, покрытый заявками (Claimant Count Rate)	+4 500 4.5%	+2 300 4.5%
13:00	Еврозона	Авг	Промышленное производство (Industrial Production)	7.8% +1.6% г/г +2.2% г/г	7.8% +1.5% г/г +1.8% г/г
15:00	США	Окт 8	Индекс ипотечных заявок MBA (MBA Mortgage Applications)		-0.2%
16:30	Канада	Авг	Индекс цен на новые дома (New Housing Price Index)	-0.1% м/м	-0.1% м/м
16:30	США	Сен	Индекс импортных цен (Import Price Index)	-0.2% м/м +3.8% г/г	+0.6% м/м +4.1% г/г

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
РТС - Россия	1 582,46	-0,01	5,25	15,99	14,91
ShanghaiComp - Китай	2 841,41	1,23	6,69	17,65	-9,18
Bovespa - Бразилия	70 946,49	0,00	6,20	12,11	11,01
PX50 - Чехия	1 140,00	-1,00	0,11	2,01	0,85
BUX - Венгрия	23 405,97	-0,51	1,56	8,06	14,37
MSCI Russia	-0,20	103,92	0,99	-40,04	656,44
MSCI EM	0,19	97,81	15,64	-13,91	855,52
MSCI BRIC	0,51	94,69	11,26	-18,23	277,12
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	11 020,40	0,09	5,33	10,00	9,95
S&P 500 – США	1 169,77	0,38	5,43	10,33	9,40
FTSE 100 – Англия	5 661,59	-0,19	2,91	12,90	10,09
DAX - Германия	6 304,57	-0,08	1,44	5,20	14,87
CAC40 - Франция	3 748,86	-0,52	0,62	7,62	1,12
Nikkei 225 - Япония	9 388,64	-2,09	1,62	1,17	-4,29
MSCI G7	1027,411	-0,10	2,44	6,73	5,82
MSCI World	1207,416	-0,15	2,43	7,23	5,42

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.

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.

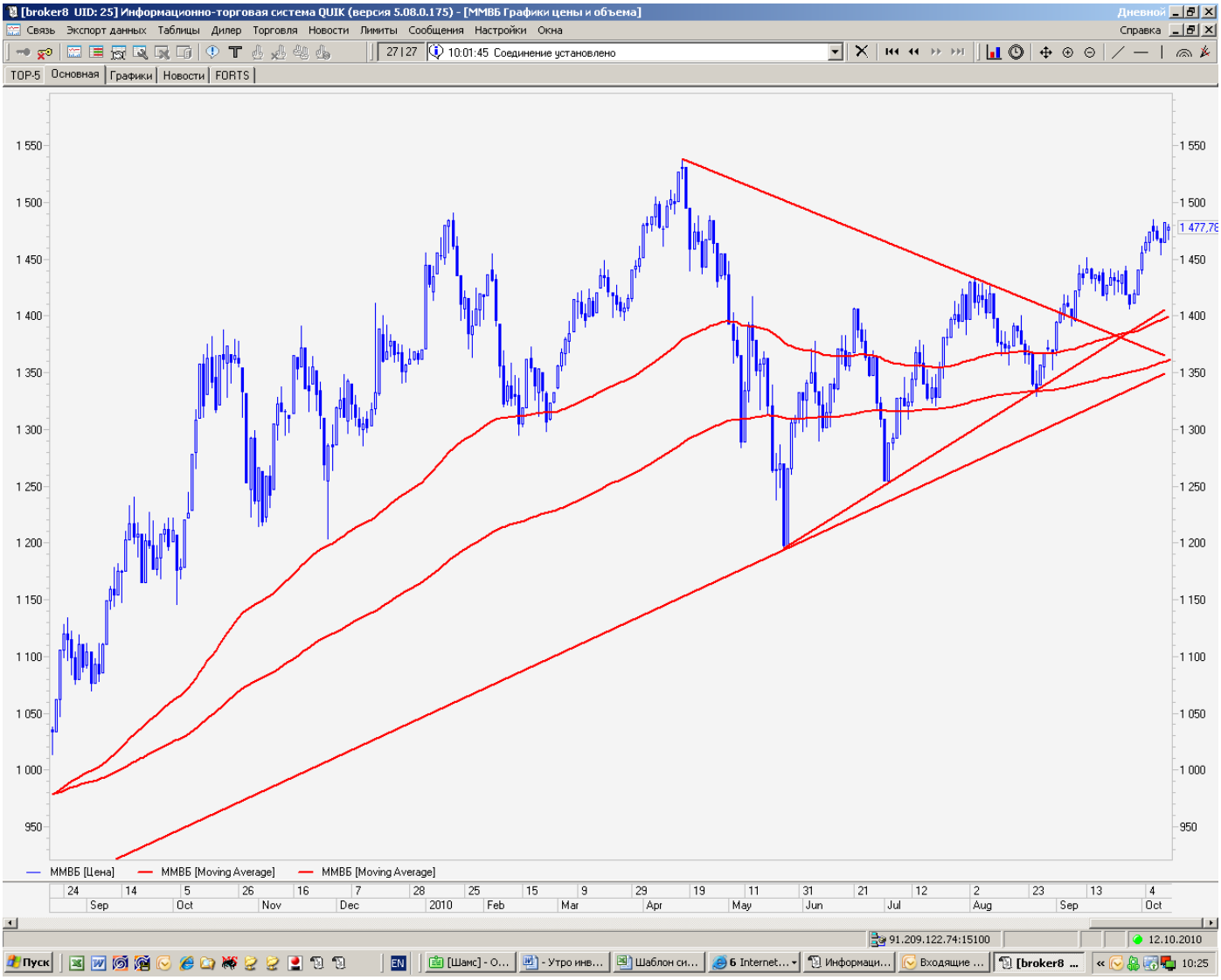
Утренний комментарий

Сегодня мы ожидаем открытия рынка на 0,8% выше вчерашнего закрытия. И продолжения ралли…

Технический анализ

По итогам торгов во вторник индекс ММВБ закрылся на уровне 1477,78 пункта.

Да, крупняк особо никуда не торопится, рост по-прежнему остается бульдозерным, поэтому прорывные свечки вверх, видимо, еще впереди...



ММВБ – дневной