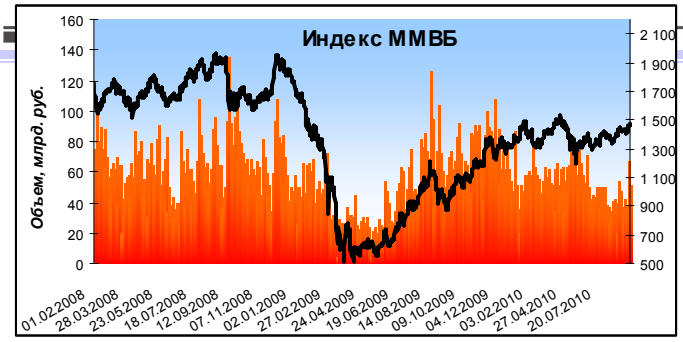
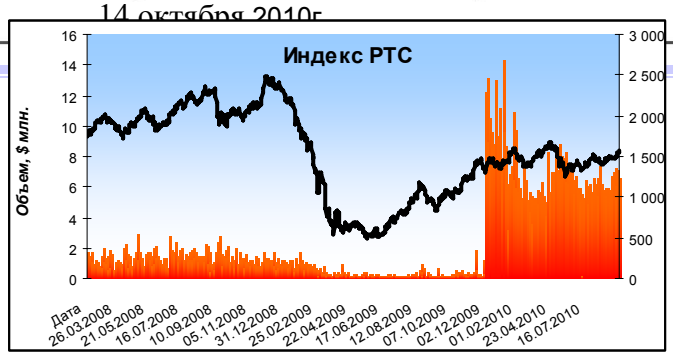
ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46

УТРО ИНВЕСТОРА

ежедневный аналитический обзор

14 октября 2010г.





Главные новости и события

В мире

✓ Текущие экономические проблемы Греции и Ирландии лишний раз доказывают важность соблюдения странами еврозоны ограничений на размеры дефицита бюджета и госдолга. Еврокомиссия предложила ввести штрафы для стран, не выполняющих обязательные условия членства в союзе, которые ограничивают дефицит бюджета 3% ВВП, а госдолг — 60% объема экономики. Провинившиеся страны должны были бы депонировать в ЕЦБ сумму, эквивалентную 0,2% ВВП.

✓ Вслед за Deutsche Bank достаточностью собственного капитала в рамках новых банковских правил «Базель III» озаботился и британский Standard Chartered. Банк собирается привлечь 5,2 млрд долл. и тем самым доведет коэффициент достаточности капитала до 10%. Для этого он намерен привлечь 3,26 млрд фунтов стерлингов (5,2 млрд долл.) через допэмиссию акций и распределение их по закрытой подписке среди своих акционеров.

Российская индустрия

✓ «Норникель» может стать первым инвестором, покидающим энергорынок после распродажи активов РАО «ЕЭС России». Конфликтующие акционеры «Норникеля» — «Интеррос» и UC Rusal — в этом вопросе нашли понимание и готовы продать 65% акций ОГК-3. Глава «Интерроса» Владимир Потанин готов расстаться с пакетом за 2,5—3 млрд долл., что почти в два раза превышает его рыночную оценку. Основной претендент на актив, «Интер РАО», скорее предложит обменять бумаги на свои или взять генкомпанию в управление с последующим выкупом.

✓ Даже на тех немногочисленных зарубежных рынках, где присутствуют российские производители гражданских самолетов, их уже готовы потеснить китайские конкуренты. Министерство обороны Венесуэлы передумало покупать российско-украинские лайнеры Ан-148, предпочтя им китайские МА-600. По словам участников рынка, выбор в пользу продукции Made in China обусловлен финансовыми условиями, предложенными Китаем. Для испытывающей финансовые проблемы Венесуэлы это оказалось более весомым фактором, нежели дружба с Россией.

Российский финансовый сектор

✓ Вчера директор управления розничного кредитования Сбербанка Наталья Карасева сообщила о снижении процентной ставки по ипотеке. С 15 октября минимальная ставка по рублевому ипотечному кредиту для зарплатных клиентов Сбербанка составит 9,5%. Для незарплатных клиентов минимальная стоимость кредита будет равняться 10,4% годовых, рассказала Наталья Карасева. Снижение ставок по разным продуктам составит от 0,75 до 1,5 п.п. от нынешних значений.

✓ Вчера вечером первый зампред ЦБ Алексей Улюкаев рассказал агентству РБК, что Банк России отменил фиксированный коридор бивалютной корзины (26—41 руб.), введенный в январе прошлого года. Примечательно, что это событие еще до заявления г-на Улюкаева заметили днем валютные трейдеры: они обратили внимание на изменение коридора на 50 коп. в обе стороны. Отмена фиксированного коридора может увеличить колебания рубля к иностранным валютам.

Российский фондовый рынок		
РТС	1 590,58	▲ 0,93%
ММВБ	1 493,21	▲ 1,04%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	11 096,08	▲ 0,69%
S&P 500	1 178,10	▲ 0,71%
FTSE 100	5 747,35	▲ 1,51%
DAX	6 434,52	▲ 2,06%
Nikkei 225	9 403,51	▲ 0,16%

Валютный рынок		
Доллар, $	30,1269	▲ 0,17%
Евро, €	42,0451	▲ 1,10%
EUR/USD	1,3959	▲ 0,28%

Сырьевые рынки		
Нефть Brent, $	83,50	▼ 0,26%
Золото, $	1369,50	▲ 1,77%

Денежный рынок	
Ликвидность в ЦБ	859,5
LIBOR US 3мес.,%	
MosPrime 3мес.,%	3,73

Российские голубые фишки (ММВБ)		
GAZP	164,74	▲ 1,07%
LKOH	1785	▲ 1,56%
SBER	91,3	▲ 0,44%
SBRP	65,55	▲ 2,18%
VTBR	0,0921	▲ 1,43%
GMKN	5400	▲ 0,21%
ROSN	212,93	▼ 0,08%
SNGS	30,643	▲ 1,27%
SNGSP	15,4	▲ 0,86%
TATN	151,45	▲ 0,83%
RTKMP	85,92	▲ 2,97%
URKA	143,1	▲ 2,95%
URSI	1,221	▲ 2,35%

Календарь статистики

(МСК)				Прогноз	Предыдущее
03:50	Япония	Сен	Индекс цен на корпоративные товары (CGPI)	+0.0% м/м +0.0% г/г	+0.0% м/м +0.0% г/г
08:00	Япония	Сен	Продажи кондоминиумов в Токио (Tokyo Condominium Sales)		+18.5% г/г
10:00	Япония	Сен	Заказы на станки и оборудование (Machinery Tools Orders)		+112.9% г/г
16:30	Канада	Авг	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)	-C$2.3 млрд	-C$2.7 млрд
16:30	США	Авг	Сальдо торгового баланса (Trade Balance)	-$44.1 млрд	-$42.8 млрд
16:30	США	Сен	Индекс цен производителей (PPI) Базовый индекс цен производителей (Core PPI)	+0.2% м/м +3.7% г/г +0.1% м/м +1.5% г/г	+0.4% м/м +3.1% г/г +0.1% м/м +1.3% г/г
16:30	США	Окт 9	Число первичных заявок на получение пособий по безработице (Initial Jobless Claims)	+443 000	+445 000
16:30	США	Окт 2	Общее число лиц, получающих пособия по безработице (Continuing Jobless Claims)	+4.450 млн	+4.462 млн
18:30	США	Окт 8	Запасы природного газа (млрд. куб. футов)		+85
19:00	США	Окт 8	Запасы нефти (в баррелях) Запасы бензина (в баррелях) Запасы дистиллятов (в баррелях) Загрузка производственных мощностей НПЗ		+3.088 млн -2.646 млн -1.124 млн -2.70%

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
РТС - Россия	1 590,58	0,51	6,21	16,80	17,95
ShanghaiComp - Китай	2 861,36	0,70	6,44	15,80	-10,02
Bovespa - Бразилия	71 674,90	1,03	5,36	12,92	10,58
PX50 - Чехия	1 151,90	1,04	0,22	0,97	3,59
BUX - Венгрия	23 648,58	1,04	1,00	4,39	17,79
MSCI Russia	0,22	95,81	4,85	-39,34	656,44
MSCI EM	0,99	89,14	17,53	-12,44	855,52
MSCI BRIC	2,07	81,10	12,90	-16,70	277,12
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	11 096,08	0,69	5,23	9,44	8,50
S&P 500 – США	1 178,10	0,71	5,01	10,08	7,78
FTSE 100 – Англия	5 747,35	1,51	3,27	12,57	9,78
DAX - Германия	6 434,52	2,06	2,76	6,61	14,50
CAC40 - Франция	3 828,34	2,12	1,62	8,20	1,13
Nikkei 225 - Япония	9 403,51	0,16	0,88	-1,39	-4,73
MSCI G7	1038,236	1,05	3,51	7,86	7,28
MSCI World	1221,860	1,20	3,66	8,51	7,08

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.

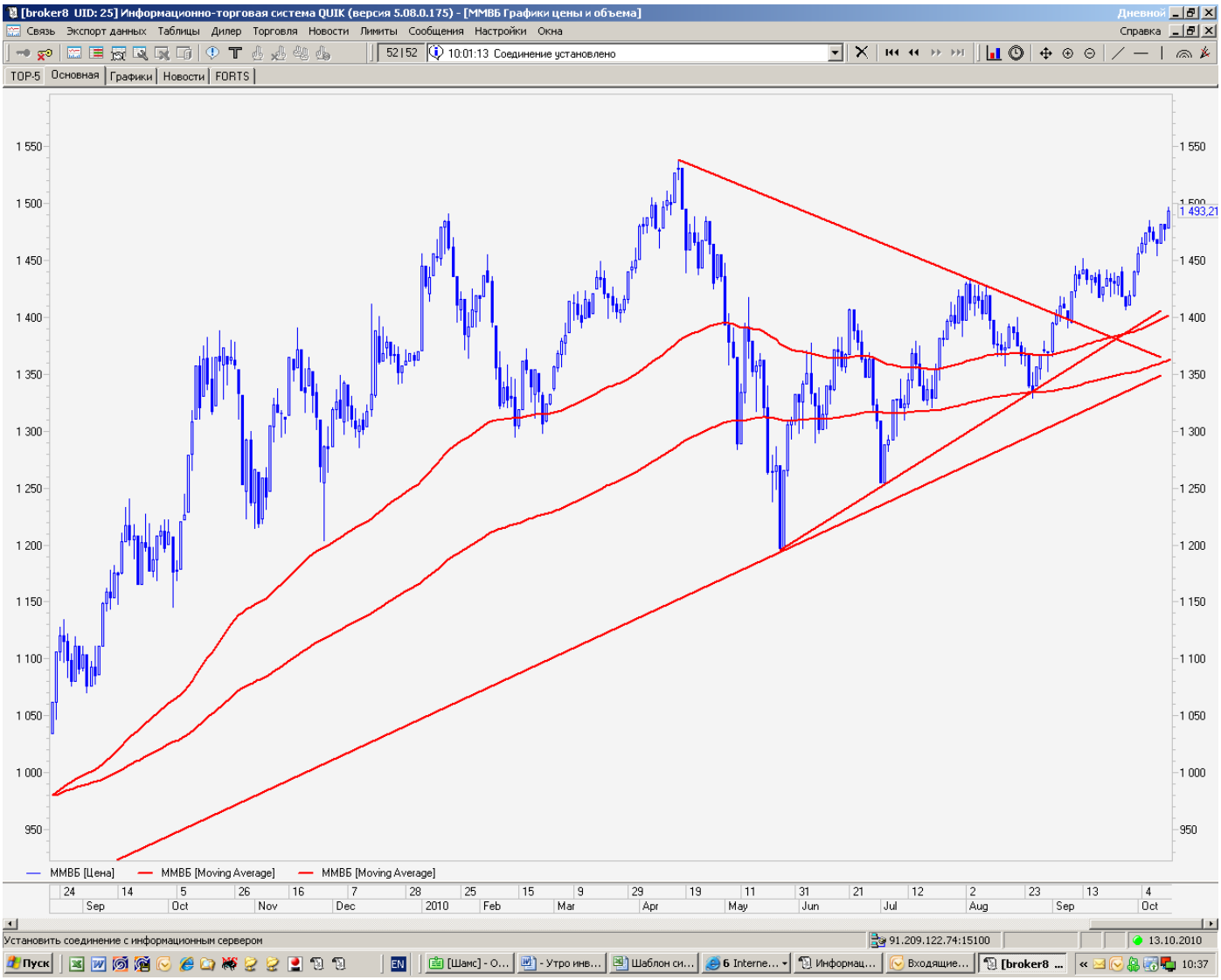
Утренний комментарий

Сегодня мы ожидаем открытия рынка на 0,5% выше вчерашнего закрытия. Последняя серьезная бумага окончательно закрепилась над пробитым нисходящим трендом – это наше всё, то бишь «Газпром»… Так что в ближайшие дни мы ждем начала долгожданного прорыва, т.е. 5-7% свечек вверх…

Технический анализ

По итогам торгов в среду индекс ММВБ закрылся на уровне 1493,21 пункта.

Ну вот и всё – игра началась... Наша рекомендация – оставить все игры, сейчас крупные игроки будут пытаться выбить вас из бумаг. Будьте крайне осторожны и помните, что мы все очень долго ждали роста, очень долго, а раз долго, то не отдавайте им сейчас бумаги. Потенциал роста мы оцениваем в +40% от текущих уровней…



ММВБ – дневной