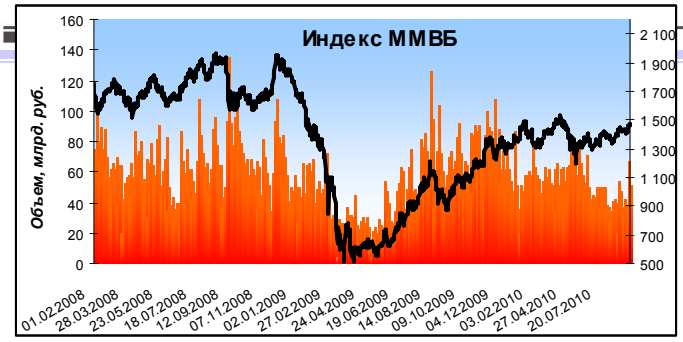
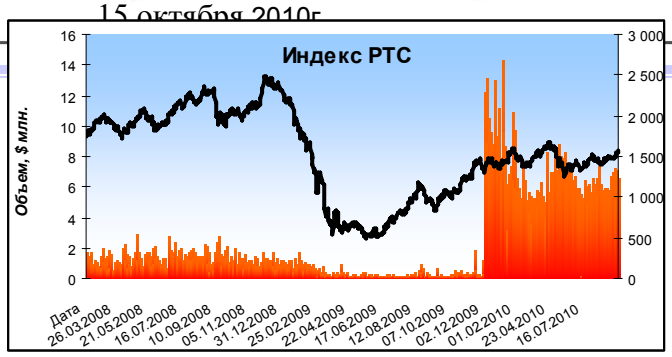
ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46

УТРО ИНВЕСТОРА

ежедневный аналитический обзор

15 октября 2010г.





Главные новости и события

В мире

✓ Moody's подтвердило свой негативный прогноз по немецкому банковскому сектору. В начале октября авторитетные международные экономические организации положительно оценили перспективы экономики Германии в 2010—2011 годах. МВФ прогнозирует, что экономика ФРГ в 2010 году вырастет на 3,3%, а в 2011-м — на 2%. Однако Moody's считает, что благоприятные перспективы экономики Германии не повлияют положительно на ее банковскую систему.

✓ Известные дома моды и производители премиальных товаров радостно потирают руки: благодаря росту спроса на продукцию класса люкс в развивающихся странах, и в первую очередь в Китае, их квартальные итоги превзошли ожидания аналитиков и теперь они могут рассчитывать на весьма удачный в целом 2010 год. Первыми радостные новости объявили LVMH и Hugo Boss.

Российская индустрия

✓ В одном из самых громких конфликтов в агрохимической отрасли вскоре может быть поставлена точка. Конфликтующие с 2008 года холдинги «Уралхим» и «Фосагро» объявили о перемирии. Источники в отрасли отмечают, что претензии достигли абсурдного уровня. При этом из-за большой долговой нагрузки «Уралхим» был более стеснен в маневрах и теперь вполне может стать объектом поглощения со стороны «Фос—агро».

✓ УГМК, купив год назад Челябинский цинковый завод (ЧЦЗ), посчитала выгодным перевести предприятие на давальческую схему. В первом полугодии более половины продукции ЧЦЗ было произведено по толлингу. И хотя по сравнению с аналогичным периодом прошлого года компания существенно увеличила выручку и заработала прибыль, ее результаты оказались ниже, чем во втором полугодии 2009 года.

Российский финансовый сектор

✓ О планах по сохранению уровня резервов вчера сообщил глава Сбербанка Герман Греф. В ноябре 2009 года г-н Греф прогнозировал, что роспуск резервов в банке начнется летом 2010 года. Однако в этом году резервы даже увеличились: за девять месяцев банк добавил к уже сформированным провизиям еще 80 млрд руб. Рост прибыли и кредитного портфеля не убедил руководство Сбербанка в том, что ситуация с «плохими» долгами кардинально улучшится в ближайшее время.

✓ Вчера стало известно, что ФСФР аннулировала лицензии инвестиционной компании АВК, которую участники рынка связывают с бывшим главой ФКЦБ (ныне ФСФР) Игорем Костиковым. Основанием для принятия решения ФСФР послужили массовые нарушения требований законодательства о ценных бумагах, в том числе невыполнение постановлений ФСФР, несоответствие требованиям по собственному капиталу, компания не имела сайта в Интернете, не имела сотрудников внутреннего учета, также не предоставлялась необходимая информация в ФСФР.

Российский фондовый рынок		
РТС	1 580,49	▼ 0,12%
ММВБ	1 489,06	▼ 0,28%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	11 094,57	▼ 0,01%
S&P 500	1 173,81	▼ 0,36%
FTSE 100	5 727,21	▼ 0,35%
DAX	6 455,27	▲ 0,32%
Nikkei 225	9 583,51	▲ 1,91%

Валютный рынок		
Доллар, $	29,9315	▼ 0,65%
Евро, €	42,1585	▲ 0,27%
EUR/USD	1,4068	▲ 0,78%

Сырьевые рынки		
Нефть Brent, $	84,85	▲ 1,62%
Золото, $	1376,70	▲ 0,53%

Денежный рынок	
Ликвидность в ЦБ	766,2
LIBOR US 3мес.,%	
MosPrime 3мес.,%	3,74

Российские голубые фишки (ММВБ)		
GAZP	162,3	▼ 1,48%
LKOH	1797	▲ 0,67%
SBER	91,47	▲ 0,19%
SBRP	65,31	▼ 0,37%
VTBR	0,0912	▼ 0,98%
GMKN	5432,95	▲ 0,61%
ROSN	211,2	▼ 0,81%
SNGS	30,34	▼ 0,99%
SNGSP	15,24	▼ 1,04%
TATN	150,75	▼ 0,46%
RTKMP	91,2	▲ 6,15%
URKA	144	▲ 0,63%
URSI	1,182	▼ 3,19%

Календарь статистики

(МСК)				Прогноз	Предыдущее
08:30	Япония	Авг	Промышленное производство (Industrial Production) Загрузка производственных мощностей (Capacity Utilization)		-0.3% м/м +15.4% г/г -0.3% м/м
12:00	Италия	Авг	Сальдо торгового баланса (Trade Balance) Сальдо торгового баланса со странами ЕС (EU Trade Balance)		-E0.395 млрд -E0.1 млрд
13:00	Еврозона	Сен	Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP) Базовый HICP (Core HICP)	+0.2% м/м +1.8% г/г +1.0% г/г	+0.2% м/м +1.6% г/г +1.0% г/г
13:00	Италия	Сен	Индекс цен потребителей (CPI) Гармонизированный индекс цен потребителей (HICP)	-0.2% м/м +1.6% г/г +0.5% м/м +1.6% г/г	-0.2% м/м +1.6% г/г +0.5% м/м +1.6% г/г
13:00	Еврозона	Авг	Сальдо торгового баланса (Trade Balance) Сальдо торгового баланса (Trade Balance), nsa	-E0.8 млрд +E0.0 млрд	-E0.2 млрд +E6.7 млрд
16:30	Канада	Авг	Продажи в обрабатывающем секторе промышленности (Manufacturing Sales)	+0.5% м/м	-0.9% м/м
16:30	США	Сен	Индекс цен потребителей (CPI) Базовый индекс цен потребителей (Core CPI)	+0.2% м/м +1.2% г/г +0.1% м/м +0.9% г/г	+0.3% м/м +1.1% г/г +0.0% м/м +0.9% г/г
16:30	США	Сен	Розничные продажи (Retail Sales) Розничные продажи без учета автомобилей (Retail Sales Ex-Auto)	+0.4% м/м +0.3% м/м	+0.4% м/м +0.6% м/м
16:30	США	Окт	Индекс деловой активности Empire State (Empire State Manufacturing)	6.00	4.10
17:55	США	Окт	Индекс потребительских настроений Мичиганского университета (Michigan University Consumer Sentiment Index)	69.0	68.2
18:00	США	Авг	Товарно-материальные запасы (Business Inventories)	+0.5% м/м	+1.0% м/м
22:00	США	Сен	Государственный бюджет (Budget Statement)	-$32.0 млрд	-$46.6 млрд

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
РТС - Россия	1 580,49	-0,63	6,11	15,77	16,46
ShanghaiComp - Китай	2 879,64	0,64	7,11	15,61	-8,90
Bovespa - Бразилия	71 692,29	0,02	5,91	12,94	11,21
PX50 - Чехия	1 142,30	-0,83	-0,44	-0,48	1,18
BUX - Венгрия	23 499,09	-0,63	0,11	4,01	13,08
MSCI Russia	0,43	92,92	0,50	-39,44	656,44
MSCI EM	2,21	80,02	15,95	-11,70	855,52
MSCI BRIC	3,20	74,86	10,41	-16,16	277,12
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	11 094,57	-0,01	5,40	8,79	8,27
S&P 500 – США	1 173,81	-0,36	4,70	8,89	7,39
FTSE 100 – Англия	5 727,21	-0,35	2,87	11,58	9,50
DAX - Германия	6 455,27	0,32	2,87	6,43	15,00
CAC40 - Франция	3 819,17	-0,24	1,19	7,45	0,89
Nikkei 225 - Япония	9 583,51	1,91	3,06	-0,02	-2,74
MSCI G7	1040,597	0,23	3,75	8,10	5,74
MSCI World	1224,954	0,25	3,92	8,78	5,47

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.