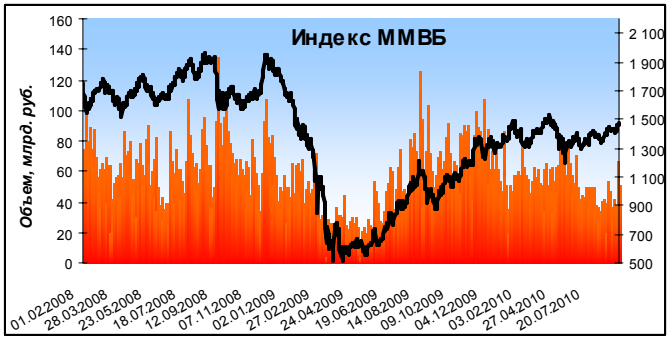
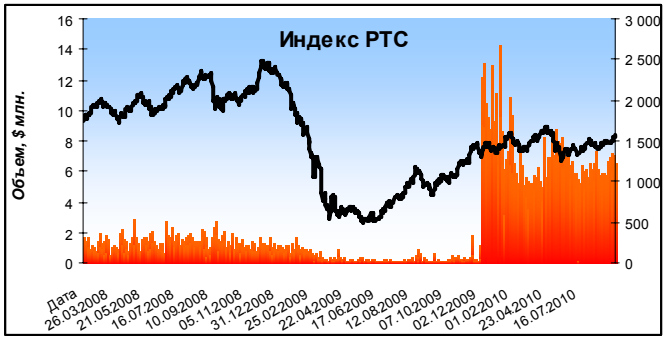
ВИТУС®

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

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
27 октября 2010г





Главные новости и события

В мире

✓ Американский миллиардер Уоррен Баффет решил в очередной раз удивить мир. Финансовый гуру принял на работу гораздо более молодого, но мало кому известного финансиста Тодда Комбса, который, как ожидается, впоследствии может стать его преемником на посту главного управляющего портфелем компании. В то же время эксперты указывают, что г-н Комбс ранее никогда не управлял активами стоимостью более 500 млн долл.

✓ Угроза инфляции в США подтолкнула инвесторов к покупке государственных облигаций, номинал которых привязан к индексу потребительских цен (TIPS). Ажиотаж вокруг этих бумаг 25 октября привел к небывалому доселе событию: участники рынка купили казначейские облигации с отрицательной доходностью в -0,55%.

✓ Американский технологический гигант IBM сообщил во вторник о том, что потратит 10 млрд долл. на выкуп своих ценных бумаг у акционеров компании. Решение об этом принял совет директоров IBM. Акции IBM вчера подорожали на 0,5%, до 140,5 долл. за бумагу.

Российская индустрия

✓ «Ижавто» удалось переубедить Минпромторг и Минэкономразвития, которые после долгих споров согласились предоставить автозаводу режим промсборки. Ижевское предприятие получит льготы на старых условиях, однако уже с ноября власти будут предоставлять промсборку на новых, более жестких условиях.

✓ Не сумев пока уладить проблемы с казахстанскими властями, компания «Полюс Золото» отложила на неопределенный срок обратное поглощение KazakhGold. На случай если вернуться к сделке с казахской компанией не удастся, у «Полюса» есть запасные варианты. Одним из них может стать регистрация головной компании в Лондоне.

Российский финансовый сектор

✓ В Российском союзе автостраховщиков (РСА), в гарантийном фонде по ОСАГО, из которого производятся выплаты клиентам компаний-банкротов, денег больше нет, но у РСА есть еще один, резервный фонд текущих компенсационных выплат, за счет которого пока выплачиваются все компенсации. Однако его средств в лучшем случае хватит на два года. Поэтому в РСА предлагают страховщикам увеличить размер отчислений в резервные фонды.

✓ Вчера Арбитражный суд Москвы признал УК «Тройка Диалог» не нарушавшей антимонопольное законодательство в части предоставления информации клиентам. В декабре прошлого года ФАС возбудила дело в отношении УК «Тройка Диалог», обвинив ее в том, что она предоставляла клиентам «неполную и недостоверную информацию об операциях со своими активами» — с такими заявлениями в ФАС обратились четыре частных клиента УК.

✓ Новая система по контролю за действиями профучастников позволит ФСФР пресечь манипулирование ценами на рынке. Брокеры, которых через три года за манипуляции могут привлечь к уголовной ответственности, уже сейчас пребывают в состоянии шока: они боятся того, что ФСФР начнет применять на рынке карательные меры.

Российский фондовый рынок		
РТС	1 613,71	▼ 0,66%
ММВБ	1 524,83	▼ 0,22%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	11 169,46	▲ 0,05%
S&P 500	1 185,64	▲ 0,00%
FTSE 100	5 707,30	▼ 0,78%
DAX	6 613,80	▼ 0,38%
Nikkei 225	9 377,38	▼ 0,25%

Валютный рынок		
Доллар, $	30,4000	▲ 0,58%
Евро, €	42,4658	▼ 0,07%
EUR/USD	1,3849	▼ 0,87%

Сырьевые рынки		
Нефть Brent, $	82,45	▼ 2,08%
Золото, $	1338,00	▼ 0,02%

Денежный рынок	
Ликвидность в ЦБ	796,3
LIBOR US 3мес.,%	
MosPrime 3мес.,%	3,75

Российские голубые фишки (ММВБ)		
GAZP	168,45	▼ 0,69%
LKOH	1740,85	▲ 0,01%
SBER	101,42	▼ 0,86%
SBRP	70,16	▼ 0,90%
VTBR	0,1023	▼ 1,82%
GMKN	5575	▼ 0,61%
ROSN	218,1	▲ 0,76%
SNGS	30,203	▲ 0,83%
SNGSP	15,55	▲ 0,75%
TATN	148,6	▼ 0,75%
RTKMP	87,9	▲ 1,19%
URKA	147,98	▲ 6,00%
URSI	1,185	▼ 0,34%

Календарь статистики

(МСК)				Прогноз	Предыдущее
01:00	США	Окт 24	Индекс потребительского доверия ABC/Washington Post (ABC/Washington Post Consumer Confidence Index)		-46
04:30	Австралия	3кв	Индекс цен потребителей (CPI)	+0.8% кв/кв +2.9% г/г	+0.6% кв/кв +3.1% г/г
10:45	Франция	Сен	Потребительские расходы (Consumer Spending)	+0.4% м/м -0.3% г/г	-1.6% м/м +1.2% г/г
11:30	Италия	Окт	Индекс делового доверия (Business Confidence Index)	98.7	98.4
15:00	США	Окт 22	Индекс ипотечных заявок MBA (MBA Mortgage Applications)		-10.5%
16:30	США	Сен	Заказы на товары длительного пользования (Durable Goods Orders)	+2.0% м/м	-1.5% м/м
n/a	Германия	Окт	Индекс цен потребителей (CPI) Базовый индекс цен потребителей (Core CPI)	+0.1% м/м +1.3% г/г +0.1% м/м +1.3% г/г	-0.1% м/м +1.3% г/г -0.2% м/м +1.3% г/г
17:00	Канада	Авг	Индекс цен на жилье (House Price Index)		+0.5% м/м +12.4% г/г
18:00	США	Сен	Продажи новых домов (New Home Sales)	300 000	288 000
18:30	США	Окт 22	Запасы нефти (в баррелях) Запасы бензина (в баррелях) Запасы дистиллятов (в баррелях) Загрузка производственных мощностей НПЗ		+667 000 +1.155 млн -2.155 млн +0.60%

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
РТС - Россия	1 613,71	-0,52	8,42	14,33	13,22
ShanghaiComp - Китай	3 041,54	-0,32	17,36	18,70	-7,92
Bovespa - Бразилия	70 740,39	1,67	3,73	9,71	6,35
PX50 - Чехия	1 154,50	-0,31	1,65	-0,50	0,18
BUX - Венгрия	23 261,50	-0,67	1,80	4,30	12,99
MSCI Russia	851,32	-0,60	7,86	7,97	2,51
MSCI EM	1 116,61	0,12	6,01	13,31	15,54
MSCI BRIC	358,16	0,34	6,03	12,20	8,38
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	11 169,46	0,05	2,85	10,36	8,25
S&P 500 – США	1 185,64	0,00	3,22	10,85	8,64
FTSE 100 – Англия	5 707,30	-0,78	1,94	9,45	8,68
DAX - Германия	6 613,80	-0,38	5,01	10,41	16,83
CAC40 - Франция	3 852,66	-0,45	1,86	10,27	3,31
Nikkei 225 - Япония	9 377,38	-0,25	-1,00	1,06	-1,27
MSCI G7	1041,708	-0,27	3,86	8,22	8,16
MSCI World	2113,612	-1,20	2,73	7,17	4,60

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.

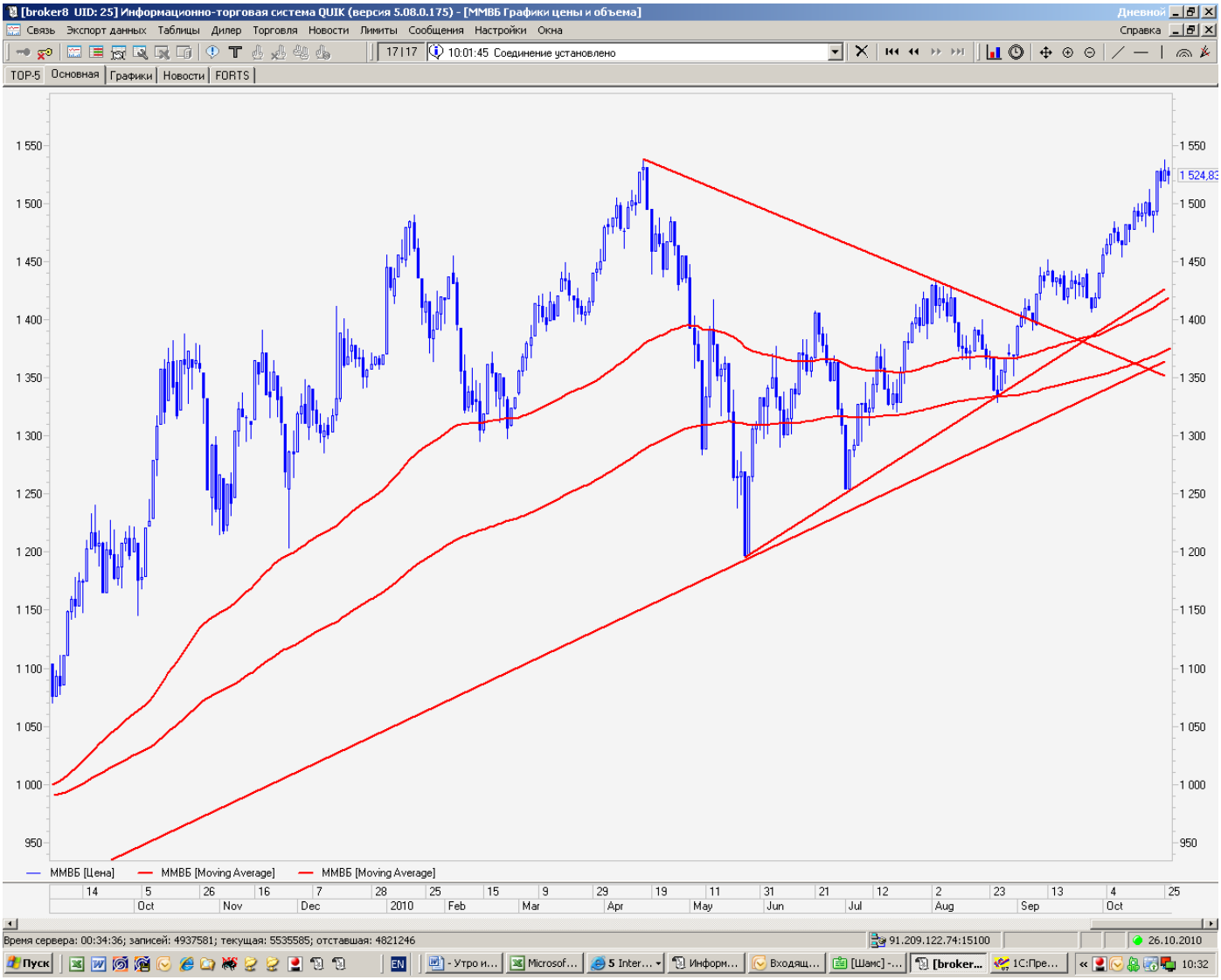
Утренний комментарий

Сегодня мы ожидаем открытия рынка на 0,5% ниже вчерашнего закрытия. Небольшое торможение рынка отнюдь не отменяет, на наш взгляд, дальнейшего роста… Просто крупные игроки, как мы предполагаем, периодически делают остановки в росте для создания иллюзии скорого начала коррекции вниз. Их цель, как мы думаем, - выбить с рынка особо нервных игроков, так как чем меньше лишних пассажиров, тем лучше…

Технический анализ

По итогам торгов во вторник индекс ММВБ закрылся на уровне 1524,83 ункта.

Хотя индекс ММВБ притормозил рост, мы считаем, что пробой апрельского локального максимума (1540 пунктов) не за горами, и вот тогда настоящая бычья «веселуха» и начнется…



ММВБ – дневной