ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»
г. Москва, ул. Верейская, дом 17,
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22
e-mail: ricfin@ricfin.ru
www.ricfin.ru

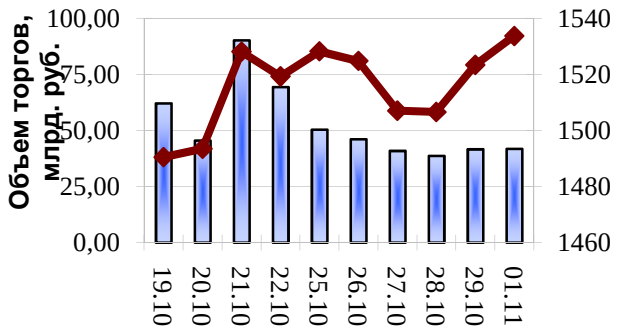
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

02.11.2010

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх, лучше рынка – нефтегазовый сектор. В дальнейшем мы ожидаем отката вниз– игроки начнут закрывать позиции перед длинными ноябрьскими праздниками.
Всё внимание сейчас выборам в конгресс США (2 ноября) и заседанию ФРС (2-3 ноября). **(стр.2)**

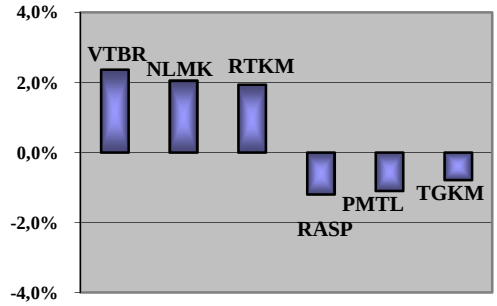
Индекс ММВБ и объемы торгов



Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	169,89	170	0,1%
Сбербанк	101,85	101,5	-0,3%
Роснефть	217,99	218,5	0,2%
Нор Никель	5612,97	5630	0,3%
ВТБ	0,1036	0,103	-0,6%
Лукойл	1750	1755	0,3%
Сургутнефтегаз	30,6	30,6	0,0%
Уралкалий	153,6	153	-0,4%
ММВБ	**1533,7**	**1530**	-0,2%

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1600.23	-0.01%	10.77%
Индекс ММВБ	1533.7	0.68%	11.95%
Мировые индексы			
DJIA	11124.62	0.06%	6.68%
S&P 500	1184.38	0.09%	6.21%
FTSE 100	5694.62	0.34%	5.20%
CAC 40	3841.11	0.20%	-2.42%
Nikkei	9131.49	-0.77%	-13.42%
Товарные рынки, валюты			
Brent	84.907	2.00%	12.46%
Gold	1355.93	-0.31%	23.27%
EUR/USD	1.605	14.81%	11.85%
USD/RUB ЦБ	30.7738	-0.03%	1.75%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Новости короткой строкой

- New York Times : ФРС США собирается произвести вливание в экономику США до $2 трлн.
- Yukos требует проценты с Роснефти

Календарь событий на сегодня:

Еврозона, 13:00 Индекс деловой активности в производственном секторе (предыдущее значение 54,1, прогноз 54,1),
США: Начало заседания ФРС США,
США: Выборы в Конгресс США.

Комментарий по фондовым рынкам

Вчера российский фондовый рынок обновил годовые максимумы – индекс ММВБ в 12:40 достиг
уровня 1542,23 пункта. Во вторую половину сессии он откатился до 1533,7 пунктов.
Фон перед открытием российского рынка сегодня умеренно-позитивный

- Американские индексы, открывшись вверх, в дальнейшем показали снижение (основной фактор - доходы американцев в сентябре неожиданно снизились на 0,1%). По итогам дня индексы S&P 500 и DJIA остались на тех же уровнях
- Азиатские рынки торгуются в небольшом минусе. Банк Австралии в третий раз за год повысил учётную ставку - до 4,75% из-за инфляционных ожиданий. Центральный Банк Индии повысиk ставку репо на 25 б.п. до 6,25%, а обратного репо до 5,25% На этой неделе будет ещё 4 заседаний ведущих ЦБ по ставке – ФРС США, Банка Англии, ЕЦБ и Банка Японии. Решение Банка Австралии добавляет рынкам нервозности
- Нефтяные цены за последние сутки выросли на 1,5% благодаря хорошим данным по промышленному производству в Китае и США

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх, лучше рынка – нефтегазовый сектор. В дальнейшем мы ожидаем отката вниз– игроки начнут закрывать позиции перед длинными ноябрьскими праздниками.
Всё внимание сейчас выборам в конгресс США (2 ноября) и заседанию ФРС (2-3 ноября). По предварительным опросам, на выборах в Конгресс успех будут праздновать республиканцы. Это позитивный сигнал на рынков – республиканцы традиционно выступают за мягкую бюджетную политику и снижение налогов. А вот по решению ФРС США большая неопределённость – по разным предположениям размер QE2 может составить от $0,25 трлн. до $2 трлн.

Из сегодняшних корпоративных событий выделим выход отчётностей за 3 квартал по US GAAP Газпромнефти и Роснефти(телеконференция в 17:00). Продолжаются проблемы у Распадской - суд приостановил работы на крупнейшей шахте МУК-96(обеспечивабщей 40% добычи) на 20 суток. Акции RASP вчера были в лидерах снижения, падение может продолжиться сегодня

ФРС собирается произвести вливание в экономику США до 2 трлн долл - газеты

Совет управляющих ФРС США не позднее среды объявит о новом вливании денежной массы в американскую финансовую систему.

По мнению аналитиков, центральный банк закупит на открытом рынке ценных бумаг на сумму от 500 млрд до 2 трлн долл, чтобы "разблокировать кредитование экономики США". Речь идет о покупке казначейских долговых обязательств, других видах инвестиций с целью вкачать дополнительные деньги в финансовую систему страны и попытаться подстегнуть экономику США, выходящую из спада черепашьими темпами.

"Вопрос состоит в том, насколько агрессивно будет действовать ФРС, и принесет ли это сколь-либо ощутимые результаты для экономики в целом", - замечает газета New York Times. Она обращает внимание на то, что биржа уже некоторое время ведет себя так, будто "инвесторы не ожидают от ФРС ничего иного". Так, с августа на волне ожиданий того, что центробанк начнет новый раунд смягчения денежно-кредитной политики, фондовый рынок идет вверх. В результате поднялся курс акций и цена на золото, а доллар и ставки снизились.

New York Times напоминает, что в конце 2008 г, на волне разразившегося в США финансового кризиса, ФРС начала скупку казначейских обязательств и ипотечных ценных бумаг на сумму 1,7 трлн долл. Сейчас инвесторы ждут новой накачки экономики деньгами, о чем недвусмысленно намекнул глава ФРС Бен Бернанке.

Готовящиеся меры, по мнению экспертов, оправдывает целый ряд тревожных сигналов и, в первую очередь, упорно не желающая снижаться безработица,которая застыла на уровне 9,6% рабочей силы, очередной пересмотр в сторону понижения прогноза роста ВВП в 3 квартале, который теперь ожидается не выше 2%, а также повышение основных личных потребительских расходов всего на 0,8%.

Предполагается, что насыщение экономики денежной массой будет растянуто на многие месяцы. ФРС ежемесячно будет тратить на закупку ценных бумаг от $80 млрд до $100 млрд, постоянно отслеживая ситуацию с тем, чтобы удостовериться в том, что программа оказывает надлежащий эффект.

"Если эти усилия увенчаются успехом, можно будет, наконец, попытаться снизить неприемлемо высокий уровень безработицы", - пишет Washington Post. Однако если ФРС "перестарается, вкачивая сотни миллиардов долларов в экономику, это может привести к такого же рода пузырям в жилищном секторе и на фондовом рынке, которые и вызвали нынешний спад", предупреждает газета. Она не исключает и такого варианта развития событий, при котором усилий ФРС может оказаться недостаточно для стимулирования экономики. Тогда возникнет "четкое ощущение того, что у могущественной ФРС больше не осталось в запасе других вариантов действий" и тогда "и без того уже зловещая ситуация станет еще более тревожной", предупреждает Washington Post.

Ист.: prime-tass.ru

Yukos требует проценты с "Роснефти"

Yukos Capital, связанная с бывшими менеджерами НК "ЮКОС", пытается взыскать с "Роснефти" еще $160 млн. Госкомпания, уже заплатившая по долгам "Юганскнефтегаза" около $420 млн, с новыми требованиями не согласна и обещает защищаться в суде Лондона

Yukos Capital, представляющая интересы бывших менеджеров "ЮКОСа", требует с "Роснефти" $160 млн в качестве уплаты процентов по займам в 12,9 млрд руб., предоставленным "ЮКОСом" в 2004 году "Юганскнефтегазу", сообщила накануне "Роснефть" в отчете по US GAAP. До банкротства НК "ЮКОС" в 2006 году "Юганскнефтегаз" принадлежал ей, а затем перешел государственной "Роснефти".

Yukos Capital инициировала несколько судебных разбирательств с российской компанией по вопросу возврата предоставленных денежных средств. Апелляционный суд Амстердама в апреле прошлого года признал требования законными, суды в Нидерландах, США, Англии, Ирландии и Джерси постановили наложить арест на некоторые активы "Роснефти" в качестве обеспечительной меры по иску (он был снят, когда компания предоставила гарантии уплаты требуемой суммы). Верховный суд Нидерландов 25 июня отказал "Роснефти" в праве на обжалование решения Апелляционного суда Амстердама, и в августе госкомпания расплатилась с Yukos Capital, переведя $857,5 тыс. и 12,9 млрд руб. на счета банков-поручителей.

С решениями голландских судов "Роснефть" по-прежнему не согласна, но по состоянию на 11 августа 2010 года компания произвела соответствующие выплаты в отношении предъявленного иска, говорится в отчете. Между тем "Yukos Capital продолжает требовать в Высоком Суде Правосудия в Лондоне уплату процентов, рассчитанных со ссылками на положения закона, сумма которых составляет около $160 млн на дату подачи иска", - пишет "Роснефть". В компании отмечают, что требований не признают и намерены "приложить все возможные усилия для отстаивания своей позиции в рамках оставшихся судебных разбирательств в Англии". Проведение предварительных слушаний запланировано на май 2011 года.

Также "Роснефть" раскрыла, что ее "дочка" "Самаранефтегаз" (ранее принадлежала "ЮКОСу") просит Федеральный окружной суд США по Южному Округу штата Нью-Йорк отказать в удовлетворении ходатайства Yukos Capital о взыскании с нее 3,6 млрд руб. или приостановить решение до завершения судебных процессов по этому делу в российских судах. Yukos Capital 29 октября направил в суд свои возражения по этому вопросу, на которые "Самаранефтегаз" может представить ответ до 8 ноября 2010 года. Арбитражный суд Самарской области должен рассмотреть дело уже 3 ноября. Ранее Федеральный арбитражный суд Западно-Сибирского округа подтвердил решение арбитража Томской области и отказал в удовлетворении иска о взыскании в пользу Yukos Capital более 7 млрд руб. с другой бывшей "дочки" "ЮКОСа" - "Томскнефти" ("Роснефть" и "Газпром нефть" владеют на паритетной основе) по договорам займа. Ист.: www.interfax.ru

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления	Илья Меньшиков	i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик	Роман Ткачук	r.tkachuk@ricfin.ru
Аналитик	Иван Дончаков	i.donchakov@ricfin.ru

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Начальник отдела	Александр Быстров	a.bistrov@ricfin.ru

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ООО «РИК-Финанс», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ООО «РИК-Финанс» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ООО «РИК-Финанс» , ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «РИК-Финанс» запрещено.

г. Москва
ул. Верейская, дом 17
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22