ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65
(495) 662-54-75

Валюта

USD ЦБ РФ,
с 11.10, руб./долл.
26,21 +1,20%

EUR ЦБ РФ,
с 11.10, руб./евро
35,52 -1,00%

USD/EUR,
долл./евро
1,3415 -2,60%

Основные фондовые индексы

РТС
844,75 -21,12%

ММВБ 10
1 168,21 -24,54%

Dow Jones Ind.
8 451,19 -18,15%

NASDAQ Comp.
1 649,51 -15,30%

UK FTSE
3 932,06 -21,05%

XETRA DAX
4 544,31 -21,61%

Нефть

Brent,
ICE Futures, сент., $/барр.
74,09 -17,91%

WTI/Light Sweet,
NYMEX, сент., $/барр.
77,70 -17,23%

Показатели рублевой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ,
Россия, млрд. руб.
607,40 -5,89%

Остатки на к/с ЦБ,
Москва, млрд. руб.
409,90 -0,12%

Металлы

Медь,
LME, $/тонна
5 000,00 -16,11%

Алюминий,
LME, $/тонна
2 162,00 -3,91%

Никель,
LME, $/ тонна.
11 950,00 -20,99%

Сталь, MEDITERRANEAN,
LME, $/ тонна.
380,00 -33,91%

Золото,
NYMEX, сентябрь, $/ унц.
859,00 +3,63%

Платина,
NYMEX, октябрь, $/ унц.
1 005,20 +5,04%

Коротко

- Основные мировые фондовые индексы существенно снизились по итогам минувшей недели 2-7
- «РУСАЛ» не собирается продавать свой пакет «Норильского никеля» 2
- S&P оставила рейтинги «ВЭБ» на пересмотре 2
- «КАМАЗ» и «ГАЗ» предпринимают антикризисные меры 2
- «ВЭБ» озвучил меры по оздоровлению «Связь-банка» 2
- Росстат опубликовал данные по инфляции в сентябре 2
- «КАМАЗ», «РЖД», «Всыочайший», «НОВАТЭК» опубликовали производственные и финансовые показатели 2
- ФРС и ведущие мировые центральные банки снизили процентные ставки в соответствующих регионах 4,6
- ФРС запустила антикризисные программы TARP и CPFF 4
- Бен Бернанке выступил на деловой конференции в Вашингтоне 4
- Bank of America, Alcoa опубликовали финансовую отчетность 4
- Французские банки Banque Fédérale des Banques Populaires (BFBP) и Caisse Nationale des Caisses d'Epargne (CNCE) ведут переговоры об объединении 6
- UniCredit, ArcelorMetall опубликовали прогнозы финансовых показателей 6
- SAP опубликовал предварительную финансовую отчетность 6

ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

РОССИЯ

Новости и события недели

- ОК «РУСАЛ», владеющая 25% акций ГМК «Норильский никель», в связи с резким падением стоимости его акций, сделала заявление, в котором говорится, что падение стоимости акций комбината на российском и международном рынках ценных бумаг никак не связано с пакетом акций, принадлежащих ОК «РУСАЛ». Кроме того, ОК «РУСАЛ» считает свою инвестицию в акции «Норильского никеля» стратегической и не намерена продавать свой пакет.
- Standard & Poors опубликовало сообщение, в котором объявило, что оставило рейтинги государственной корпорации «Внешэкономбанк», а также его 100-процентной дочерней организации «Российский банк развития» — рейтинг по обязательствам в иностранной валюте «BBB+» и рейтинг по обязательствам в национальной валюте «A-» — в списке CreditWatch («рейтинг на пересмотре») с прогнозом «негативный», куда они были помещены 26 сентября текущего года вслед за решением «ВЭБ» приобрести «Связь-Банк».
- «КАМАЗ» опубликовал слова своего руководителя Сергея Когогина, который озвучил основные мероприятия антикризисной программы, включающей в себя, в частности, снижение месячных объемов выпуска автомобилей на 1 тыс. - до 4,2 — 4,3 тыс. машин. Кроме того, Когогин заявил, что в сложившихся условиях компания будет вынуждена применять «гибкую, и в то же время — жесткую кадровую политику».
- «Внешэкономбанк» опубликовал материалы брифинга для журналистов по финансовому оздоровлению «Связь-банка», на котором глава «ВЭБ» Владимир Дмитриев объявил о направлении 59 млрд. руб. на исполнение текущих обязательств «Связь-банка» перед клиентами. Из этой суммы 45 млрд. рублей были выданы в форме МБК, оставшиеся были направлены на урегулирование обязательств банка на рынке биржевого РЕПО.
- Группа «ГАЗ» опубликовала сообщение, в котором объявила о внедрении в связи с финансовым кризисом на заводе «ГАЗ» в Нижнем Новгороде программы гибкого планирования производства на срок от 1 до 3 месяцев. В рамках программы, в частности, на автозаводе «ГАЗ» с 7 по 10 октября приостановлено производство легких коммерческих автомобилей. Рабочим конвейера «ГАЗа» предоставлен 4-дневный отпуск с оплатой 2\3 заработной платы за этот период.

Цифры недели

- Согласно опубликованным Федеральной службой государственной статистики данным, индекс потребительских цен в сентябре составил 100,8%, за период с начала года - 110,6% (в сентябре минувшего года - 100,8%, за период с начала года - 107,5%).
- «КАМАЗ» подвел итоги деятельности с начала года, согласно которым, в частности, предприятия группы компаний отгрузили потребителям товарной продукции на 73,541 млрд. руб., что, в сопоставимых ценах, превышает аналогичный показатель минувшего года на 7,4%.
- Группа компаний «РЖД» опубликовала финансовые показатели по МСФО, согласно которым её выручка в минувшем году увеличилась на 15,7% по сравнению с предыдущим годом и составила 1 трлн. 16 млрд. 119 млн. руб. Чистая прибыль группы в отчетном периоде выросла на 3,6% и составила 241 млрд. 984 млн. руб.
- Золотодобывающая компания «Высочайший» подвела итоги работы за 9 месяцев текущего года, согласно которым добыча золота в отчетном периоде увеличилась на треть по сравнени юс аналогичным периодом минувшего года и составила 3,09 тонн. Всего по итогам года добыча золота ожидается на уровне 4,1 тонн против 3,2 тонн в минувшем году. Выручка от реализации с начала года увеличилась на 67,7% и составила 2,107 млрд. руб.
- «НОВАТЭК» опубликовал показатели деятельности, согласно которым валовая добыча природного газа в III квартале текущего года увеличилась на 27,1% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года и составила 7,64 млрд. куб. метров. За девять месяцев добыча газа увеличилась на 9,2% - до 22,83 млрд. куб. метров. Добыча жидких углеводородов в III квартале выросла 1,2% - до 639 тыс. тонн, за девять месяцев — на 2% - до 1,88 млн. тонн.

ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Краткий обзор

Начало текущей недели на нашем фондовом рынке вновь окрасилось в мрачные тона. Индексы продемонстрировали катастрофический обвал — от 20% до 25%. Торги приходилось останавливать несколько раз, чтобы хоть как-то успокоить участников рынка, во вторник торги начались лишь в 13-00, а в среду и четверг ФСФР их и вовсе приостанавливала до особого распоряжения. Налицо тот факт, что доверие к мировой финансовой системе подорвано, и даже те лихорадочные меры, который предпринимают как власти России, так и власти других крупных государств, явно недостаточны для стабилизации ситуации. Как иллюстрация к этому — принятие Конгрессом и подписания Президентом США так называемого «Плана Полсона», который должен был бы по сути кое-как нормализовать ситуацию с финансами в США. Между тем, по мнению многих экспертов тех денег, которые предусмотрены в данном плане, явно недостаточно для достижения поставленных целей. В четверг, между тем, наши индексы продемонстрировали неплохой рост и сумели прибавить порядка 10%. Высокая волатильность, ещё никогда не приносила дохода большей части инвесторов, а только лишь вселяла в них тревогу за судьбу своих вложений. Кроме того, огромные колебания цен заставляют нервничать и регулирующие органы, которые вынуждены пересматривать в сторону ожесточения меры, направленные на устранение ценовой нестабильности. В итоге торги приходится останавливать по несколько раз в день. Вот и в четверг торги по акциям в основном режиме были остановлены до особого распоряжения, и в пятницу не возобновлялись.

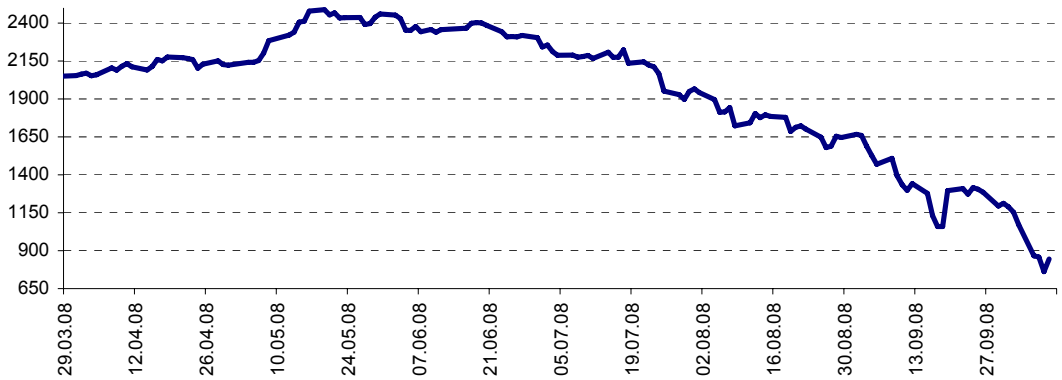
Основные индексы

РТС:

844,75 п.

-226,23 п.

-21,12 %

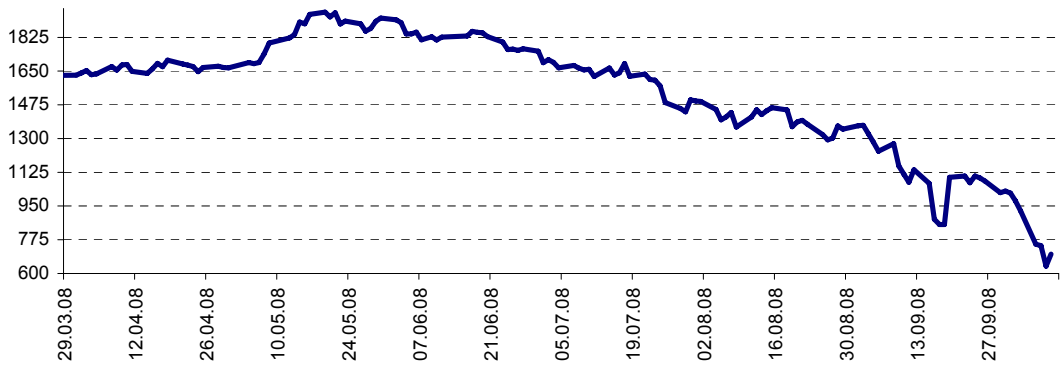


ММВБ:

700,37 п.

-224,18 п.

-24,25 %

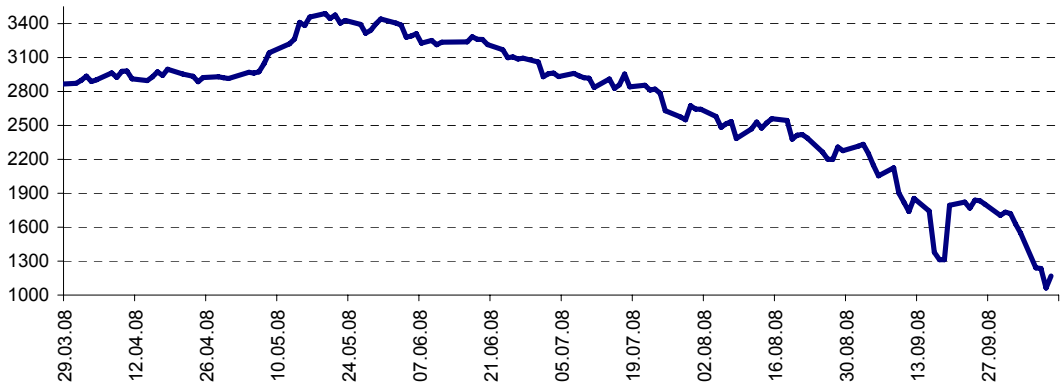


ММВБ-10:

1 168,21 п.

-380,01 п.

-24,54 %



ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

США

Новости и события недели

- Федеральная резервная система США объявила о начале реализации недавно принятого Troubled Asset Relief Program (TARP), в рамках которого начнет выплачивать проценты по банковским резервам, что будет способствовать снижению издержек по поддержанию этих резервов и расширит возможности ФРС по контролю за кредитными рынками.
- Федеральная резервная система США объявила о запуске программы Commercial Paper Funding Facility (CPFF), которая призвана улучшить ликвидность кредитных рынков. В рамках данной программы ФРС будет выкупать у коммерческих структур трехмесячные векселя, как не обеспеченные, так и обеспеченные активами.
- Глава Федеральной резервной системы США Бен Бернанке выступил на деловой конференции в Вашингтоне, где он, в частности, отметил, что ФРС будет разбираться с собственной монетарной политикой и приводить её в соответствие с текущим моментом. Кроме того, Бернанке подчеркнул продолжение процесса усиления финансовой нестабильности в стране и продолжение периода слабого экономического роста.
- Федеральная резервная система США по договоренности с ведущими мировыми центральными банками приняла решение снизить базовую процентную ставку в стране на 0,5 процентных пунктов — до 1,5% годовых.

Цифры недели

- Банковский холдинг Bank of America Corporation опубликовал финансовую отчетность, согласно которой его чистая прибыль по итогам III квартала снизилась более чем в три раза по сравнению с аналогичным периодом минувшего года и составила 1,18 млрд. долл.
- Согласно опубликованной производителем алюминия Alcoa финансовой отчетности, его чистая прибыль по итогам III квартала снизилась более чем в два раза по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 268 млн. долл. Выручка компании в отчетном периоде уменьшилась на 2% и составила 7,234 млрд. долл.
- Согласно опубликованным Министерством энергетики США данным, коммерческие запасы нефти в стране выросли на минувшей неделе на 8,12 млн. барр. по сравнению с предыдущей неделей и составили 302,6 млн. барр. Коммерческие запасы бензина в отчетном периоде увеличились на 7,17 млн. барр. - до 186,8 млн. барр., запасы дистиллятов снизились на 0,489 млн. барр. — до 122,6 млн. барр.
- Согласно опубликованным Министерством труда США данным, количество первоначальных требований пособий по безработице в стране снизилось на минувшей неделе на 20 тыс. по сравнению с пересмотренными данными предыдущего отчетного периода и составило 478 тыс.
- Согласно опубликованным Министерством торговли США данным, объём запасов товаров на оптовых складах вырос в августе на 0,8% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель увеличился на 1,5%, а не на 1,4% как сообщалось ранее.

ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Краткий обзор

Американские фондовые индексы завершили минувшую неделю сильнейшим снижением. В её начале рынок пребывал под впечатлением плана по оздоровлению экономики Troubled Asset Relief Program (TARP), то есть программа помощи проблемным активам. Между тем, по мнению многих экспертов тех денег, которые предусмотрены в данном плане, явно недостаточно для достижения поставленных целей. Кроме того, вливание крупных денежных средств в экономику неминуемо обернется всплеском инфляции, что крайне негативно отразится на потребительских настроениях, и так не слишком радужных после недавнего ипотечного кризиса. Между тем, несколько подсластило пилюлю сообщение ФРС о начале выплаты процентов по банковским резервам. Не добавили участникам рынка уверенности некоторые корпоративные новости, из которых отметим существенное снижение прибыли Bank Of America. В середине недели произошло невиданное событие. Все ведущие Центральные банки мира наконец-то хоть как-то скоординировали свои действия и совершили одно из тех действий, на которые были способны — снизили процентные ставки в соответствующих регионах. Федеральная резервная система снизила базовую ставку на 0,5 процентных пункта — до 1,5% годовых. Между тем можно предположить, что чем лихорадочнее и радикальнее усилия, предпринимаемые для спасения ситуации, тем более эта ситуация негативна. Кроме того, нельзя забывать, что понижение ставок неизбежно вызовет всплеск инфляции, хотя на данном этапе этот негативный момент несколько смягчится падением цен на сырье, и в первую очередь на «черное золото». Однако, как мы видим, ожидания негативных последствий в умах инвесторов всё же преобладают.

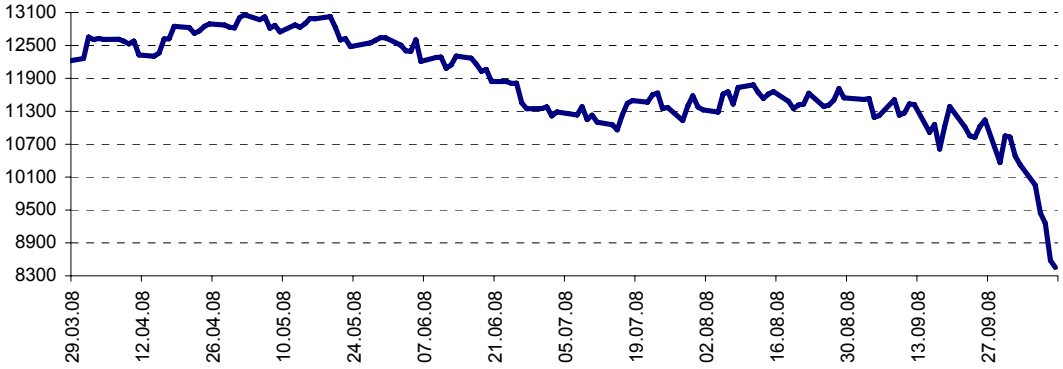
Основные индексы

DJ 30 Industrial:

8 451,19 п.

-1 874,19 п.

-18,15 %

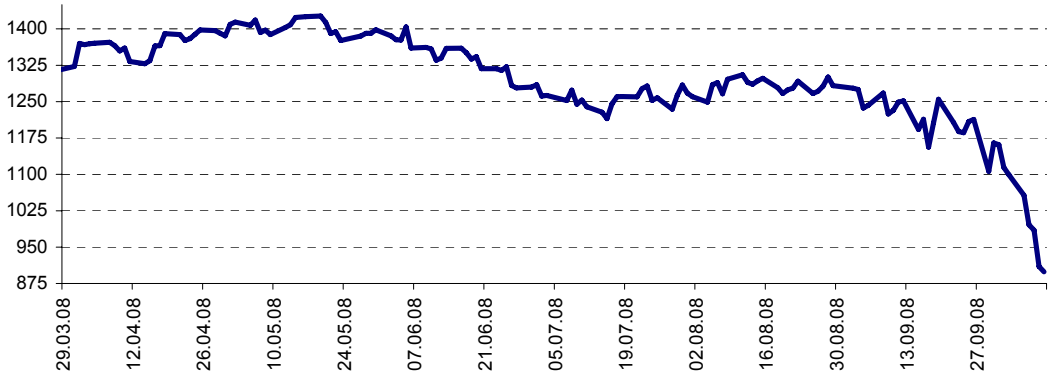


S&P 500:

899,22 п.

-200,01 п.

-18,20 %

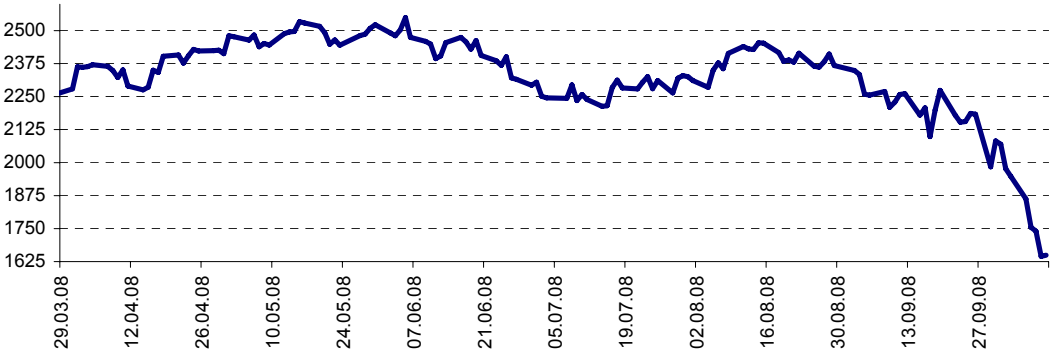


Nasdaq Comp.:

1 649,51 п.

-297,88 п.

-15,30 %



ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

ЕВРОПА

Новости и события недели

- Европейский центробанк по договоренности с ведущими мировыми центральными банками принял решение снизить базовую процентную ставку в Еврозоне на 0,5 процентных пунктов — до 3,75% годовых. Банк Англии также снизил ставку на 0,5 процентных пунктов — до 4,5% годовых.

- Французские банки Banque Fédérale des Banques Populaires (BFBP) и Caisse Nationale des Caisses d'Epargne (CNCE) опубликовали сообщения, в котором объявили о ведении переговоров об объединении. В результате этого может быть создана вторая по величине банковская группа во Франции с капиталом более 40 млрд. евро, объемом депозитов в 480 млрд. евро и чистой прибылью порядка 17,5 млрд. евро.

Цифры недели

- Итальянский банк UniCredit понизил прогноз ожидаемой прибыли по итогам текущего года с 0,52 евро на акцию до 0,39 евро на акцию, что эквивалентно 5,2 млрд. евро из-за последствий мирового финансового кризиса. Кроме того, как говорится в сообщении банка, в целях увеличения капитала он планирует разместить обыкновенные акции на сумму 3,6 млрд. евро и конвертируемые на сумму 3 млрд. евро.

- Производитель программного обеспечения и решений для бизнеса SAP опубликовал предварительную финансовую отчетность, согласно которой его выручка по итогам III квартала планируется на уровне 1,97 — 1,98 млрд. евро, в то время, как по итогам аналогичного периода минувшего года данный показатель находился на уровне 1,74 млрд. евро.

- Согласно опубликованным Министерством экономики Германии данным, объем заказов промышленных предприятий в стране вырос в августе на 3,6% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель снизился на 1,3%, а не на 1,7% как сообщалось ранее. По сравнению с августом прошлого года заказы промышленных предприятий упали на 7,6%.

- Согласно опубликованным Национальным статистическим управлением Великобритании данным, промышленное производство в стране снизилось в августе на 0,6% по сравнению с предыдущим месяцем, когда этот показатель уменьшился на 0,4%.

- Согласно опубликованным европейские статистическим агентством Eurostat окончательным данным, ВВП Еврозоны снизился во II квартале текущего года на 0,2% по сравнению с предыдущим кварталом.

- Согласно опубликованным Министерством экономики Германии данным, объем промышленного производства в стране вырос в августе на 3,4% по сравнению с предыдущим месяцем, когда, согласно пересмотренным данным, этот показатель уменьшился на 1,6%, а не на 1,8% как сообщалось ранее. По сравнению с августом прошлого года этот показатель вырос на 1,7%.

- Металлургический гигант ArcelorMittal опубликовал прогнозы финансовых показателей, согласно которым показатель EBITDA в III квартале ожидается на уровне 8,5 млрд. долл. Кроме того, концерн ожидает, что показатель EBTDA по итогам II полугодия текущего года будет выше, чем в I полугодии.

ДОХОДЪ ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Краткий обзор

Европейские фондовые индексы также завершили минувшую неделю более чем существенным снижением. Накануне в США был принят «план Полсона» - Troubled Asset Relief Program (TARP), то есть программа помощи проблемным активам. Европейские власти также не оставались в стороне. Так, на спасение крупнейшего в Германии ипотечного банка Hypo Real Estate пошло 50 млрд. евро. Для бельгийско-голландской Fortis был найден инвестор в лице BNP Paribas. Между тем, все эти новости указывают, что кризис приобрел характер системного, и выход из него будет крайне труден. Власти Великобритании готовы выделить более 50 млрд. фунтов стерлингов на поддержание одних из лидеров её финансовой системы — Royal Bank of Scotland и Barclay's. Этот факт однозначно указал инвесторам на масштабы затруднений, которые испытывает европейская банковская система, и неудивительно, что котировки акций её представителей были одними из лидеров снижения. Причем его не остановили даже беспрецедентные действия мировых ЦБ, которые наконец-то скоординировали свои действия и снизили процентные ставки в соответствующих регионах. Так, Европейский центробанк и Банк Англии снизили базовые ставки на 0,5 процентных пунктов — до 3,75% и 4,5% годовых соответственно. Между тем можно предположить, что чем лихорадочнее и радикальнее усилия, предпринимаемые для спасения ситуации, тем более эта ситуация негативна. Кроме того, данные меры вызовут всплеск инфляции, чего так боится ЕЦБ, и против чего его руководители не забывали упомянуть ни в одном своем выступлении. Неудивительно, что инвесторы отнеслись к данным действиям с пониманием, но без воодушевления.

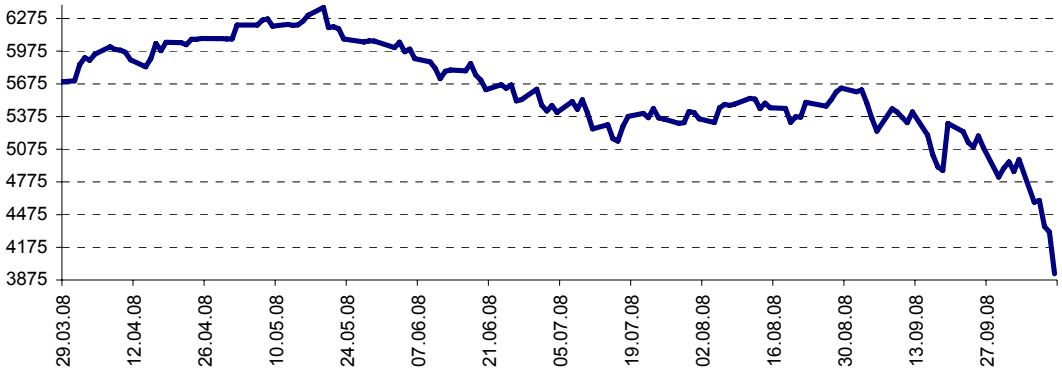
Основные индексы

UK FTSE 100:

3 932,06 п.

-1 048,19 п.

-21,05 %

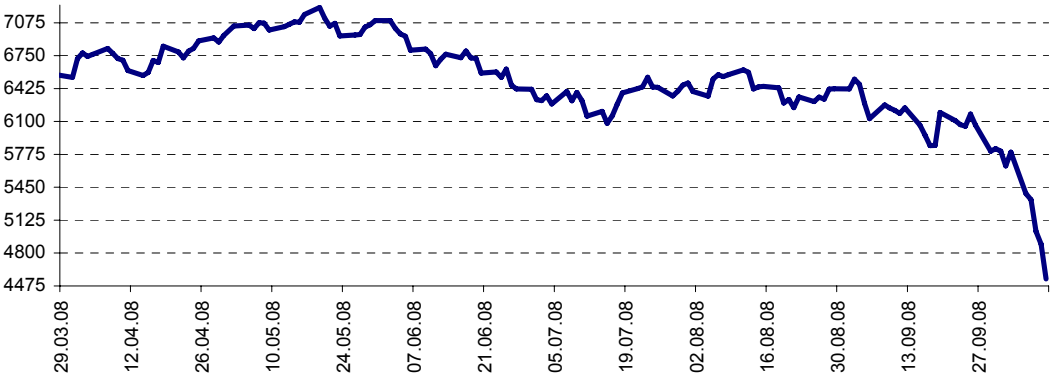


Germany DAX:

4 544,31 п.

-1 252,72 п.

-21,61 %

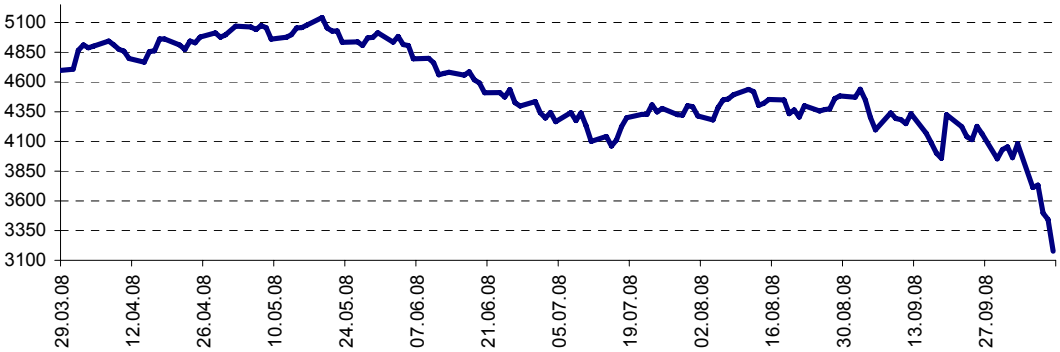


France CAC 40:

3 176,49 п.

-904,26 п.

-22,16 %



ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65
(495) 662-54-75

Настоящий бюллетень подготовлен специалистами аналитического управления Финансовой группы «ДОХОДЪ», является интеллектуальной собственностью Компании и предназначен для использования на территории России в соответствии с российским законодательством. При подготовке бюллетеня были использованы материалы из источников, которые, по мнению специалистов Компании, заслуживают доверия. При этом бюллетень предназначен исключительно для информационных целей, не содержит рекомендаций и является выражением частного мнения специалистов аналитического управления Компании. Не взирая на осмотрительность, с которой специалисты Компании отнеслись к составлению бюллетеня, Компания не дает никаких гарантий в отношении достоверности и полноты содержащейся в бюллетене информации. Никто ни при каких обстоятельствах не должен рассматривать бюллетень или содержащуюся в нем информацию в качестве предложения о заключении договора на рынке ценных бумаг или иного юридически обязывающего действия, как со стороны Компании, так и со стороны ее специалистов. Ни Компания, ни ее агенты, ни аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые убытки или расходы, связанные прямо или косвенно с использованием информации, содержащейся в бюллетене. Информация, содержащаяся в бюллетене, действительна на момент его публикации, при этом Компания вправе в любой момент внести в бюллетень любые изменения. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование бюллетеня или какой-либо его части без письменного согласия Компании не допускается.

Компания, ее агенты, работники и аффилированные лица могут в некоторых случаях участвовать в операциях с ценными бумагами, упомянутыми в бюллетене, или вступать в отношения с эмитентами этих ценных бумаг.

Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.