Инфляция

В сентябре инфляция ускорилась до 0,8% в сравнении с августом, годовая подскочила до 7%. Между тем официальный прогноз - 8% за год – может оказаться невыполнимым, если только до нового года она не составит всего 1%.

Валюта

Японская Йена. Снизилась по отношению к основным валют после заявления Центробанка Японии об увеличении предложения денег 60 млрд.долл., с целью стимулирования роста экономики. Кроме того, Центробанк Японии снизил базовую ставку с 0,1 процента до диапазона в 0-0,1 процента годовых. В Японии базовая ставка не менялась с декабря 2008 года, когда она была снижена с 0,3 процента. Нулевая базовая ставка сейчас есть только в США (0-0,25%).

Этими мерами Япония пытается добиться роста ВВП, но подстегивает, таким образом, инфляцию. Но страдающие от дорогой иены экспортеры и возможный рост экономики оказались важнее. Японский Nikkei отреагировал на сообщение ЦБ ростом.

Евро. Понижения его курса хочет и Европа. С тех пор как в июне Пекин отказался от привязки юаня к доллару, китайская валюта укрепилась на 2,15% к доллару, но снизилась на 9,4% к евро. В Брюсселе состоялся 13-й саммит ЕС-Китай. Он прошел в атмосфере острых валютных споров. Китайская сторона категорически отвергла требования ревальвации юаня.

Рубль. По мнению Улюкаева ослабление рубля в последние недели не имело под собой фундаментальных оснований. По его мнению, в ближайшее время вероятнее укрепление российской валюты, нежели ее ослабление. В последние дни рубль остается достаточно стабильным к бивалютной корзине. Госдолг РФ, составляющий сейчас 10,5% ВВП, к концу 2010 года достигнет 11% ВВП, что в разы ниже, чем в ведущих странах мира.

Компании

ВТБ. покупает ТКБ. ВТБ договорился с РЖД, что за год соберет контрольный пакет акций ТКБ, а за три года. Позитивная новость для ВТБ, т.к. позволит получить контроль над довольно крупным розничным бизнесом опорного банка РЖД и его корпоративными клиентами и снизит зависимость от международного фондирования за счет роста депозитов. Костин озвучил довольно амбициозную задачу: к 2013 г. рост стоимости акций банка до 15 коп., т. е. более чем в 1,7 раза. Сейчас правительство обсуждает с несколькими инвесторами возможность продажи 10-процентного госпакета акций банка, сделка может состояться до середины 2011 года.

ГМК Норильский Никель. Конфликт акционеров продолжается в преддверии собрания акционеров 21.10.2010. Бороться есть за что. Данная компания является одной из самых прибыльных на российском рынке. В первом полугодии компания увеличила доходы почти на 70%, а чистую прибыль - в 5 раз. Почти столько же "Норникель" заработал за весь прошлый год.

НМТП. Новость о покупке «Транснефтью» и ее партнером - «Сумма капиталом» контроля в Новороссийском морском торговом порту (НМТП) обвалила котировки последнего. Путина такая реакция удивила. По его словам в сделке «нет национализации и какой-либо агрессии со стороны государства, никто никого не выдавливает», добавил премьер. Инвесторы, по мнению Путина, должны быть рады новым владельцам: от прихода «Транснефти» порт только выиграет. Возрастет объем перевалки, так как госмонополия планирует реализовать крупный инвестпроект, пояснил он.

ЛУКОЙЛ. Прошло ряд крупных сделок. ConocoPhillip продало часть своего пакета президенту компании Алекперову. Леонид Федун также подтвердил интерес к этим акциям. Леонид Федун может увеличить долю в компании до 10%, докупив 0,7% акций. Он считает, что покупка акций ЛУКОЙЛа сейчас "лучшая инвестиция": "Все мы стоим на пороге гонки инфляции, гонки девальвации валют, поэтому такие активы, как акции ЛУКОЙЛа, в таких условиях, на мой взгляд, являются крайне привлекательными" Однако желание ConocoPhillip избавиться от своего пакета оказывает влияние на котировки. По информации Федуна американская компания «каждый день продает по 1 млн акций» (0,12%). Хотя в июле «Лукойл» и Conoco договорились, что та не будет продавать на рынке больше 0,59% в месяц, чтобы не обвалить котировки российского холдинга.

Роснефть. Кудрин призвал поддержать налоговые льготы для Ванкорского месторождения. Это очень позитивное событие для Роснефти, благодаря чему она может сэкономить порядка 4млрд. долл. по EBITDA, если решение будет принято.

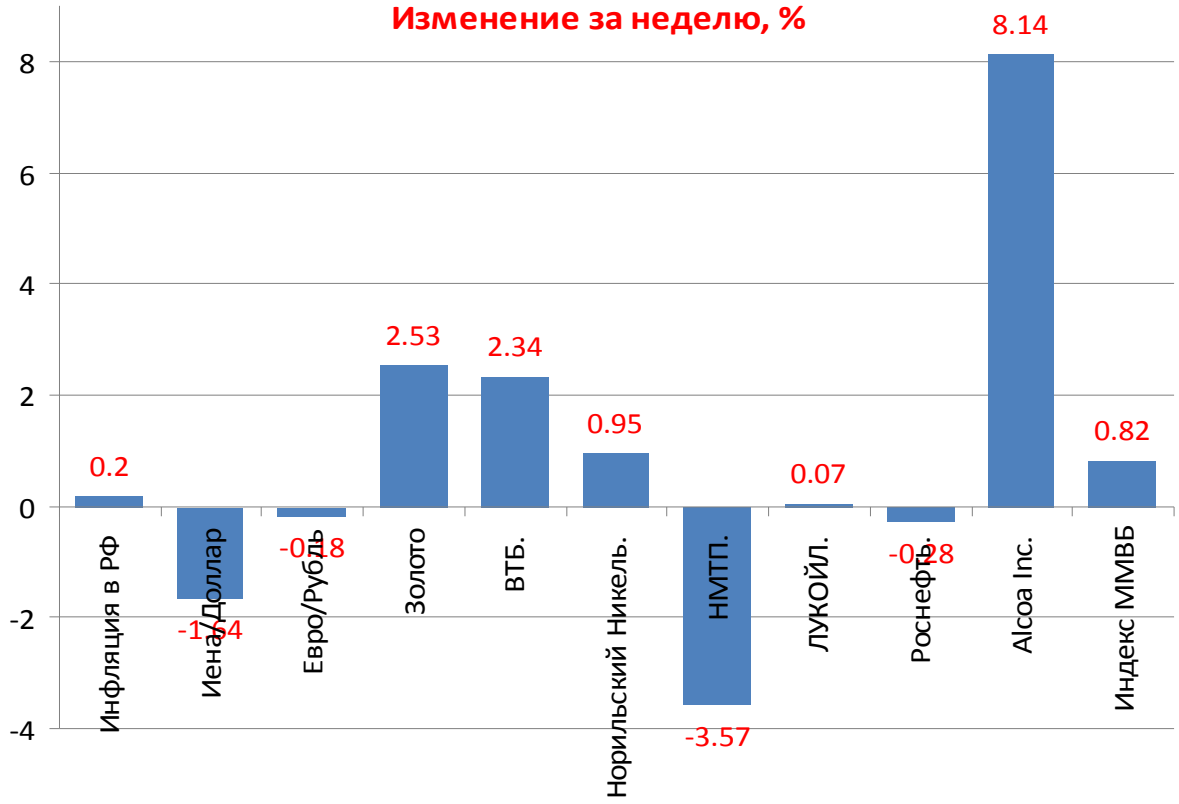
Alcoa Inc. Вышел отчет компании за третий квартале 2010. этот отчет является знаковым, т.к. участник рынка по нему судят о том, какой будет весь сезон корпоративной отчетности. За 3-й квартал компания получила прибыль на акции в 9 центов. Рынок ожидал доход в 5 центов на акцию. Это поддержало американские и отечественные котировки.

Золото

Цены бьют рекорды почти каждый день: всего две недели назад драгметалл взял очередную высоту - $1,3 тыс. за унцию, и вот в пятницу новый рекорд - $1 357 за унцию. С 1 января 2009 года золото подорожало уже в 1,5 раза. Серебро с тех пор подорожало вдвое - до $23,34 за унцию, платина - в 1,8 раза, а палладий в четверг и вовсе побил исторический рекорд 2001 года - $594 за унцию. Вслед за золотом ажиотажным спросом пользуются и акции его производителей.

Ожидания на следующую неделю

Основные внимание будет направлено на корпоративные отчеты американских компаний. Они часто рисуют совершенно иную картину состояния дел в экономике, нежели многочисленные опросы потребителей, экономистов и пр. макростатистику. На этой неделе нас ожидают отчеты Google, JP Morgan, GE которые будут определять ход торгов.



Отдел продаж финансовых продуктов **+7 (495) 957-00-18**
e-mail sales@lanta.ru
Факс +7 (495) 957-00-80
Адрес 115184, г. Москва, ул. Новокузнецкая, д. 9, стр. 2

Настоящий аналитический обзор представляется клиентам банка исключительно в информационных целях. Содержащиеся в обзоре прогнозы и оценки ситуации на рынках подготовлены без учета инвестиционных предпочтений инвесторов и отражают мнение аналитика. Настоящая информация сформирована на основе публичных источников, за полноту и достоверность которой АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) ответственности не несет. Также АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не несет никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, полученные при использовании настоящего обзора. АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в обзоре или исправлять возможные неточности. При перепечатке данных материалов полностью или частично ссылка на **www.lanta.ru** обязательна.