Рубль

Курсообразование изменено. Расширен коридор, в границах которого ЦБ корректирует курс рубля к бивалютной корзине с 3 до 4 рублей – по 50 копеек в обе стороны. Это затруднит спекулянтам формирование выигрышных стратегий. Также ЦБ снизил объем интервенций $700 млн, а $650 млн. Коридор будет расширяться и дальше. Таким образом, правительство отходит от стратегии поддержки курса рубля вне зависимости от стоимости нефти, чем пользовались валютные спекулянты. В данный момент мировым трендом является удешевление валюты для поддержки экспортеров.

Международные валютные резервы России за неделю увеличились на $6,7 млрд. и на 8 октября составили $501,1 млрд. В октябре 2008 резервы составляли 556 млрд.долл., практически вернувшись на докризисный уровень: в октябре 2008 они составляли 556 млрд.долл. Это говорит о росте доходов страны и росте стабильности экономики.

Валютные резервы Китая за 3-й кв. также выросли до $2.64 трлн.

Нефть

Власти США досрочно отменяют мораторий на бурение на шельфе независимо от глубины. Опасность роста ее стоимости оказалась важнее экологической опасности. Также ОПЕК сохранила квоту на прежнем уровне - 24,845 млн баррелей в сутки

Компании

IPO группы компании Mail.ru. Решено продать 15%, оценив компанию в $5млрд. При прибыли за 10г. $150млн. P/E = 33,3 при этом у Google 23,4 у Yahoo 23,6

Роснефть без конкурса получила пять участков шельфе, опередив Газпром по их количеству (16 против 12 у Газпрома). Однако степень изученности шельфа пока довольно низка, реальные запасы оценить трудно и затраты на освоение могут быть существенными. Однако компания может добиться льгот на их разработку. Так или иначе темпы развития Роснефти выглядят довольно впечатляюще.

Газпром. Приоритетом развития становится внутренний рынок. «Газпром» продает в России 60% газа, но только в 2010 г. получил первую чистую прибыль. С 2014 г. цены в России должны сравняться по доходности с экспортными. Это ослабит зависимость от европейского рынка, с его частыми «новогодними ценовыми войнами».

Сбербанк. Часть госпакета Сбербанка (9%) будет продана, в дальнейшем государство может полностью выйти из капитала банка. Тем временем, соглашение о покупке Сбербанком Тройки, вопреки ожиданиям, так и не было подписано. Тем временем Щербович из фонда UCP консультирует Сбербанк по созданию инвестбанка. Это может быть оправдано, учитывая, что синергия при сделках M&A вещь редкая и построение своего бизнеса пусть и более длительный, но уж точно менее дорогостоящий путь.

Wal-Mart возобновила переговоры с Николаем Цветковым о покупке у него сети Копейка, хотя он уже практически договорился о ее продаже X5. Это очередная информация о «приходе» Wal-Mart в Россию, через покупку местного игрока. Как высказался Сергей Галицкий: «Wal-Mart, как дед-мороз – приходит каждый год». Поэтому прежде чем он займет прочное положение в России может пройди немало времени.

Седьмой Континент уйдет с биржи, и Александр Занадворов останется его единственным владельцем. Бизнесмен договорился о выкупе 21,3% сети у фонда семьи депутата Владимира Груздева, затем он сможет в принудительном порядке приобрести у миноритариев оставшиеся 3,89%. По закону цена обязательной оферты должна быть не ниже средневзвешенной за 6 мес., предшествующих дате приобретения, это составляет примерно 264руб.

Первая корпоративная отчетность крупнейших компаний.

Можно говорить о том, что экономика как минимум не скатилась во вторую волну рецессии, как предрекали многие. Как и во втором квартале прибыли компаний растут.

Чистая прибыль Google за 9 месяцев 2010г. выросла на 31%. Выручка выросла на 23%. Причина: рост основного бизнеса, а также, быстрое развитием новых подразделений, работающих в сфере мобильных технологий и дисплеев

Чистая прибыль JPMorgan выросла в III квартале на 23%. Выручка упала на 15%

Ожидания на следующую неделю

Эта неделя будет очень богата на отчеты крупнейших компаний и статистические данные, которые и будут определять динамику движений индексов как на эту так и в течении всего квартала.

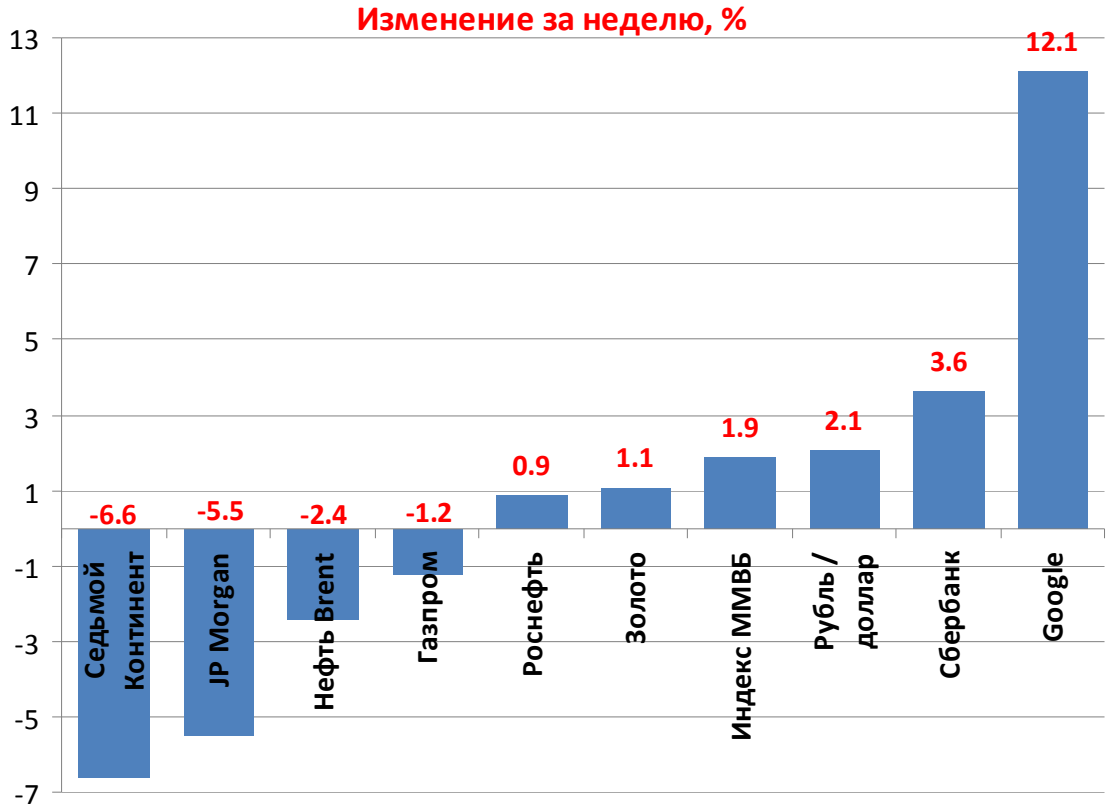
В понедельник выходит статистика по промышленному производству в США и индексу жилья. Выйдут отчеты за 3-й кв Citigroup, Halliburton, Philips Electronics, Apple и IBM

Во вторник: индекс сопоставимых продаж в розничных сетях (США). Индекс текущих условий ZEW (Германия), Число начатых строительств домов (США). Выйдут отчеты BofA, Coca-Cola, Goldman Sachs, Bank of NY Mellon, Harley-Davidson, Lockheed Martin, NY Times, Yahoo.

В среду: данные по ипотечным кредитам и запасы нефти. Отчеты таких компаний как Boeing, BlackRock, Morgan Stanley, United Technologies, Wells Fargo, US Airways, eBay, E*Trade.

Четверг: данные по безработице, опережающие индикаторы. Отчеты AT&T, Caterpillar, Credit Suisse, Eli Lilly, Novartis, UPS, Southwest Airlines, Xerox, American Express and Amazon. Очень важная статистика по Китаю – ВВП за 3-й кв., индекс цен производителей, индекс потребительских цен, розничные продажи и промышленное производство.

Пятница: встреча министров финансов и глав центробанков стран «Большой Двадцатки», а также отчеты Verizon и Schlumberger



Управление Инвестиционных Операций **+7 (495) 957-00-18**
e-mail sales@lanta.ru
Web www.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.