644033, г. Омск, ул. Красный Путь, д. 109, оф. 510
тел./факс (3812) 21-04-04
www.octan.ru

Комментарий от
от 21 октября 2010 года

Утренний комментарий

Россия

Российский фондовый рынок вчера успел и поддержки по индексу ММВБ коснуться, и на 1500 пунктов по тому же индексу облизнуться: индекс РТС упал днем на 0,88% и вырос вечером на 0,33%, поминавшийся уже индекс ММВБ прибавил 0,2% при обороте 45,54 млрд. рублей.



Судя по всему, «Аэрофлот» (+0,28%) не попадает в программу приватизации на ближайший год: правительству сначала предстоит определиться с судьбой пакета Александра Лебедева и способом сохранения контроля, а самой компании — переварить доставшиеся в наследство активы «Росавиа». Фундаментально бумага выглядит на 82 рубля, но как она поведет себя дальше трудно сказать: массовые покупки последней недели осуществлялись явно «под приватизацию».

Америка и Европа

Фондовые индексы Нового Света выросли на 0,8-1,2% на фоне публикации оптимистичных корпоративных отчетов. Кроме того, публикация «Бежевой книги» ФРС вновь вывела на первый план старую идею о скором начале второго этапа количественного смягчения.

Фондовые индексы Старого Света прибавили в среднем 0,3% благодаря корпоративным отчетам. Кто бы там что не говорил, а «сезон отчетности» все равно перетянул на себя одеяло и является определяющим фактором.

Сырье, валюты и прочее

Промышленные металлы и сталь на торгах в Лондоне подешевели, золото остановилось на $1340, нефть марки Brent находится на $83, Baltic Dry Index вроде бы и не двигался никуда, а за неделю сполз пониже, американский доллар ослаб по отношению к корзине валют, отыграв весь свой рост (как сказал Тимоти Гейтнер: мы не будем сознательно девальвировать доллар, — видимо, следует ожидать от американских финансовых регуляторов бессознательных действий).

Статистика и отчетность

Сегодня публикуются индексы деловой активности в ряде стран зоны евро (с 11-00 по 12-00 мск), отчет о розничных продажах и данные по ипотечному рынку Великобритании (12-30 мск), отчет о количестве заявок на пособие по безработице в США (16-30 мск), индекс доверия потребителей в зоне евро и индекс деловой активности в США (18-00 мск). В 22-00 (мск) должно начаться выступление Джеймса Булларда из ФРБ Сент-Луиса. В корпоративном секторе можно выделить отчеты AT&T, Caterpillar, Credit Suisse, GlaxoSmithKline и McDonald's (естественно, что

© ЗАО «Октан-Брокер». Все права защищены законодательством.
Настоящая информация содержит личное мнение специалиста ИГ «Октан». Такое мнение предоставляется исключительно для целей ознакомления и не является рекомендацией для покупки или продажи ценных бумаг, принятия или непринятия каких-либо коммерческих или иных решений. За последствия использования информации, содержащейся в сообщении, ИГ «Октан» ответственности не несет.

644033, г. Омск, ул. Красный Путь, д. 109, оф. 510
тел./факс (3812) 21-04-04
www.octan.ru

Комментарий от
от 21 октября 2010 года

список неполный). У «Норильского никеля» может состоятся, а может и не состоятся внеочередное общее собрание акционеров.

Прогноз

Открытия торгов на российском фондовом рынке сегодня утром можно ожидать на уровне вчерашних цен закрытия. В дальнейшем рынку придется определится между кажущимся позитивом в экономике США и потоком новостей о замедлении экономики Китая: инфляция выросла, а ВВП упал в рамках ожиданий. «По технике», индекс ММВБ может как протестировать отметку 1500 пунктов, так и вернутся на уровень поддержки, а то и все сразу в одну торговую сессию.

Чернега Максим, аналитик департамента клиентских операций ИГ «Октан» (г. Омск)

© ЗАО «Октан-Брокер». Все права защищены законодательством.
Настоящая информация содержит личное мнение специалиста ИГ «Октан». Такое мнение предоставляется исключительно для целей ознакомления и не является рекомендацией для покупки или продажи ценных бумаг, принятия или непринятия каких-либо коммерческих или иных решений. За последствия использования информации, содержащейся в сообщении, ИГ «Октан» ответственности не несет.

644033, г. Омск, ул. Красный Путь, д. 109, оф. 510
тел./факс (3812) 21-04-04
www.octan.ru

Комментарий от от 21 октября 2010 года

Время (мск)	Регион	Индикатор	Прогноз	Пред. значение
18/10/10 17-00	США	Чистый приток капитала в долгосрочные активы - Net Long-term TIC Flows		$61,2 млрд.
18/10/10 17-15	США	Промышленное производство - Industrial Production	0,2%	0,2%
19/10/10 13-00	Германия	Индекс экономических ожиданий - ZEW economic expectations index	-7,0	-4,3
19/10/10 13-00	Еврозона	Индекс экономических ожиданий - ZEW economic expectations index	-2,0	4,4
19/10/10 14-00	Великобритания	Баланс промышленных заказов по данным Конфедерации Британских Промышленников - CBI Industrial Order Expectations		
19/10/10 16-30	США	Выданные разрешения на строительство - Building Permits	575 тыс.	571 тыс.
19/10/10 22-50	Великобритания	Выступление главы Банка Англии М.Кинга		
20/10/10 12-30	Великобритания	Публикация протоколов заседания Банка Англии		
20/10/10 12-30	Великобритания	Чистый объем заимствований гос. сектора - Public Sector Net Borrowing	14,6 млрд. фунтов	15,3 млрд. фунтов
20/10/10 18-30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов - Crude Oil Inventories	1,5 млн.	-0,4 млн.
20/10/10 22-00	США	Отчет ФРС - Fed’s Beige Book		
21/10/10 06-00	**Китай**	**Индекс потребительских цен - CPI**	**3,6%**	**3,5%**
21/10/10 06-00	**Китай**	**Прирост ВВП - GDP**	**9,5%**	**10,3%**
21/10/10 12-00	**Еврозона**	**Индекс деловой активности в производственном секторе - PMI Manufacturing**	**53,2**	**53,7**
21/10/10 12-00	**Еврозона**	**Индекс деловой активности в секторе услуг - PMI Services**	**53,7**	**54,1**
21/10/10 12-30	**Великобритания**	**Розничные продажи (г/г) - Retail Sales**	**0,9%**	**0,4%**
21/10/10 16-30	**США**	**Количество заявок на пособие по безработице - Jobless claims**	**453 тыс.**	**462, тыс.**
21/10/10 18-00	**Еврозона**	**Индекс потребительского доверия - Consumer Confidence**	**-11**	**-11**
21/10/10 18-00	**США**	**Индекс деловой активности от ФРБ Филадельфии - Philadelphia Fed Manufacturing Index**	**0,0**	**-0,7**
21/10/10 22-00	**США**	**Выступление главы ФРБ Сент-Луиса Джеймса Балларда**		
22/10/10 06-00	G20	Встреча глав Центробанков и Министров финансов G20		
22/10/10 12-00	Германия	Индекс настроения в деловых кругах - IFO - Business Climate	106,5	106,8

© ЗАО «Октан-Брокер». Все права защищены законодательством.
Настоящая информация содержит личное мнение специалиста ИГ «Октан». Такое мнение предоставляется исключительно для целей ознакомления и не является рекомендацией для покупки или продажи ценных бумаг, принятия или непринятия каких-либо коммерческих или иных решений. За последствия использования информации, содержащейся в сообщении, ИГ «Октан» ответственности не несет.