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

ОКТАН
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

Комментарий от
от 8 ноября 2010 года

Утренний комментарий

Россия

Российский фондовый рынок последний торговый день прошлой недели закончил вяло: индекс РТС упал днем на 0,1% и вырос вечером на 0,69%, индекс ММВБ прибавил 0,18% при обороте 31,29 млрд. рублей, - желающих рисковать накануне принятия решения по процентным ставкам и объемам количественного смягчения оказалось немного.

Америка и Европа

За то время, что в России отдыхали, фондовые индексы Нового и Старого Света существенно выросли. Руководство ФРС США все-таки приняло соломоново решение: вторую фазу количественного смягчения начать, но небольшим объемом, причем размазанным по времени — странно, что не случилось фиксации по факту выхода новости. $600 млрд. это конечно много, но не так много как хотелось бы некоторым, это раз. В реальный сектор эти деньги не пойдут, о чем честно сказали их получатели — привет инфляции активов, это два. Параллельно, пока идет выкуп гособлигаций, Казначейство США запланировало занять еще что-то около $700 млрд. (если не изменяет память), это три. В общем и целом, *вербальная интервенция* ФРС удалась на славу.



Сырье, валюты и прочее

Промышленные металлы на торгах в Лондоне подорожали, сталь отторговалась нейтрально, золото забралось выше $1390, нефть марки Brent стоит выше $88, американский доллар ослаб по отношению к корзине валют с обновлением минимума текущего года. В связи с долларом все время вспоминается обещание Тимоти Гейтнера «сознательно не ослаблять американскую валюту».

Статистика и отчетность

Сегодня публикуются торговый баланс Германии (10-00 мск) и данные по промышленному производству в Германии (14-00 мск). В 19-30 (мск) начнется выступление главы ФРБ Сент-Луиса Джеймса Булларда на предмет дефляции в США.

© 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 8 ноября 2010 года

В корпоративном секторе можно отметить публикацию квартального отчета «Газпрома» (МСФО, 2 квартал 2010 года).

Прогноз

Открытия торгов на российском фондовом рынке сегодня утром можно ожидать с разрыва вверх в среднем на 2,0-2,5% по сравнению с закрытием среды, что обусловлено позитивной реакцией внешних площадок на решение ФРС США. Цены на commodities будут оказывать дополнительную поддержку. При этом даже текущие цены на нефть не в состоянии удовлетворить потребности российского бюджета — ситуация аховая!

У индекса ММВБ в расписании на сегодня стоит обновление локального и годового максимума. По идее выше рисуется 1700-1750 пунктов, но пока в достижение этого уровня верится слабо. Вообще настрой по рынку в целом такой: биржевые игроки буквально на днях переоценят решение ФРС, для начала сравнят объемы выкупа и объемы новых заимствований, после чего последует достаточно сильное нисходящее движение.

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 8 ноября 2010 года

Время (мск)	Регион	Индикатор	Прогноз	Пред. значение
08/11/10 14-00	**Германия**	**Промышленное производство - Industrial Production**	**0.4% м/м, 9.5% г/г**	**1.7% м/м, 10.7% г/г**
08/11/10 19-30	**США**	**Выступление главы ФРБ Сент-Луиса Д.Булларда по теме дефляции**		
09/11/10 10-00	Германия	Индекс потребительских цен - CPI	-0.1% м/м, 1.3% г/г	-0.1% м/м, 1.3% г/г
09/11/10 12-30	Великобритания	Промышленное производство - Industrial Production	0.4% м/м, 3.6% г/г	0.3% м/м, 4.2% г/г
09/11/10 12-30	Великобритания	Сальдо торгового баланса - Trade Balance	-£8.0 млрд.	-£8.2 млрд.
09/11/10 18-00	США	Оптовые запасы - Wholesale Inventories	0.6%	0.8%
10/11/10 05-00	Китай	Сальдо торгового баланса - Trade Balance	$25.5 млрд.	$16.9 млрд.
10/11/10 13-30	Великобритания	Отчет по инфляции Банка Англии		
10/11/10 16-30	США	Количество заявок на пособие по безработице - Jobless claims	450 тыс.	457 тыс.
10/11/10 16-30	США	Сальдо торгового баланса - Trade Balance	-$45.0 млрд.	-$46.3 млрд.
10/11/10 18-30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов - Crude Oil Inventories		2.0 млн.
10/11/10 22-00	США	Ежемесячный Отчет по бюджету - Monthly Budget Statement	-$153.8 млрд.	-$34.5 млрд.
11/11/10 05-00	Китай	Индекс потребительских цен - CPI	4.0%	3.6%
11/11/10 05-00	Китай	Промышленное производство - Industrial Production	13.3%	13.5%
11/11/10 05-00	Китай	Розничные продажи - Retail Sales	18.8%	18.8%
11/11/10	G20	Саммит Большой Двадцатки		
11/11/10	США	День Ветеранов - Veterans Day		
12/11/10 13-00	Еврозона	Предварительные данные по ВВП - Prelim GDP	0.5% к/к, 2.0% г/г	1.0% к/к, 1.9% г/г
12/11/10 17-55	США	Индекс настроения потребителей от Университета Мичигана - U. of Michigan Confidence	69.2	67.7

© 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.