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

Комментарий от
от 23 декабря 2010 года

Куда ни глянь, везде нейтральность

Россия

Российский фондовый рынок вчера продолжил продвижение вверх: индекс РТС прибавил 0,47% днем и еще 0,06% вечером, индекс ММВБ вырос на 0,52% при обороте 31,35 млрд. рублей — в то время как значения индексов повышаются, активность торгов понижается.

Америка и Европа

Фондовые индексы Нового Света прибавили 0,1-0,4% на фоне нейтральных данных макроэкономической статистики — кто бы еще в канун католического Рождества на эти данные обращал внимание!?

Фондовые индексы Старого Света выжали из себя среднее изменение +0,1%, но скорее можно говорить о нейтральном окончании торговой сессии. Даже учитывая позитивный импульс со стороны Китая, отыгрывать его, похоже, уже нет никакого желания.

Сырье, валюты и прочее

Промышленные металлы и сталь на тогах в Лондоне отторговались нейтрально, золото топчется на $1390, фьючерсы на нефть марки Brent медленно, но верно обновляют годовые максимумы, американский доллар укрепляется по отношению к корзине валют, но в течение сессии может рисовать достаточно длинные «хвосты» вниз.

Статистика и отчетность

Сегодня публикуются данные по ипотеке в Великобритании (12-30 мск), данные по потребительским расходам, заказам на товары длительного пользования и первичным заявкам на пособие по безработице в США (16-30 мск), индекс доверия потребителей (17-55 мск) и данные по рынку недвижимости США (18-00 мск). В корпоративном секторе можно отметить начало выпуска российских депозитарных расписок на акции «Русала» и допэмиссию «Русгидро».

Прогноз

Открытия торгов на российском фондовом рынке сегодня утром можно ожидать на уровне цен закрытия, коль скоро внешний фон нейтрален. Колебания внутри дня также будут определяться внешними факторами. Эмоциональный фон следующий: закрыть год как можно выше, что, впрочем, традиционно.

Касательно выпуска РДР «Русала» ситуация следующая: текущая капитализация компании составляет $23,1 млрд., Михаил Прохоров на днях озвучивал желаемую цифру $30 млрд., актуальная оценка Deutsche Bank составляет $24,5 млрд., JPMorgan - $23,2 млрд., «Тройки Диалог» — $25,7 млрд., — вот-такие можно обозначить целевые ориентиры для данного актива.

Запуск программы РДР можно назвать хорошим стимулом для роста капитализации. Сдерживающим фактором является неразбериха по поводу судьбы пакета акций «Норильского никеля». Также смущает слишком бурный рост котировок акций «Русала» на Гонконгской бирже, случившийся в последнюю неделю: есть подозрения, что идет скупка акций под программу РДР, а по факту последует фиксация прибыли. С другой стороны, цены на алюминий тоже прибавили в указанный период, правда не так сильно.

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 23 декабря 2010 года

Время (мск)	Регион	Индикатор	Прогноз	Пред. значение
20/12/10 10-00	Германия	Индекс цен производителей - PPI	+0.4% м/м	+0.4% м/м, +4.3% г/г
20/12/10 12-00	Еврозона	Текущий счет платежного баланса - Current Account	-9.3 млрд евро	-13.1 млрд евро
20/12/10 18-00	Еврозона	Индекс доверия потребителей - Consumer Confidence	-9	-9,4
21/12/10 03-00	Великобритания	Доверие потребителей - GfK Consumer Confidence	-20	-21
21/12/10 08-00	Япония	Решение Банка Японии по процентной ставке - BoJ Rate Decision	0.1%	0.1%
21/12/10 10-00	Еврозона	Индекс доверия потребителей - GfK Consumer Confidence	5.9	05.05.10
21/12/10 12-30	Великобритания	Чистые заимствования государственного сектора - Public Sector Net Borrowing	+16.5 млрд фунтов	+9.8 млрд фунтов
22/12/10 02-50	Япония	Баланс внешней торговли - Trade Balance	+0.63 трлн иен	+0.58 трлн иен
22/12/10 12-30	Великобритания	Валовой внутренний продукт (ВВП) - Gross Domestic Product (GDP)	+0.8% к/к	+0.8% к/к
22/12/10 12-30	Великобритания	Капиталовложения компаний - Total Business Investment	-0.1% к/к	-0.2% к/к, +4.6% г/г
22/12/10 12-30	Великобритания	Протоколы Банка Англии - BoE Minutes		
22/12/10 12-30	Великобритания	Текущий счет платежного баланса - Current Account	-6.5 млрд фунтов	-7.4 млрд фунтов
22/12/10 16-30	США	Валовой внутренний продукт (ВВП) - Gross Domestic Product (GDP)	+2.8% к/к	+2.5% к/к
22/12/10 16-30	США	Базовый индекс цен расходов на личное потребление - Core Personal Consumption Expenditure	+0.1% к/к	+0.0% к/к
22/12/10 18-00	США	Индекс цен на жилье - House Price Index	-0.1% м/м	-0.7% м/м
22/12/10 18-00	США	Продажи на вторичном рынке жилья - Existing Home Sales	4.72 млн	4.43 млн
22/12/10 13-00	США	Запасы сырой нефти - Crude Oil Inventories	-1.1 млн	-9.9 млн
23/12/10 12-30	**Великобритания**	**Заявки на ипотеку - BBA Loans For House Purchase**	**31.3 тыс**	**30.8 тыс**
23/12/10 16-30	**США**	**Потребительские расходы - Personal Spending**	**+0.5% м/м**	**+0.4% м/м**
23/12/10 16-30	**США**	**Заказы на товары длительного пользования - Durable Goods Orders**	**-0.6% м/м**	**-3.4% м/м**
23/12/10 16-30	**США**	**Первичные заявки на пособие по безработице - Initial Jobless Claims**	**421 тыс**	**420 тыс**
23/12/10 17-55	**США**	**Индекс доверия потребителей от Мичиганского университета - Michigan Confidence**	**74.6**	**74.2**
23/12/10 18-00	**США**	**Продажи на первичном рынке жилья - New Home Sales**	**301 тыс**	**283 тыс**
24/12/10 *		Рождественский Сочельник		

© 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.