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

Комментарий от
от 12 августа 2011 года

Утренний комментарий

Россия

Вчерашняя торговая сессия на российском фондовом рынке была полна драматических моментов: тут и открытие с разрывом вверх, и обновление годовых минимумов и положительное закрытие. Индекс РТС прибавил 0,47% днем и еще 2,05% вечером, индекс ММВБ подорожал на 0,52% при дневном обороте 105,45 млрд. рублей — снова второй результат с начала текущего года.

Америка и Европа

Американские фондовые индексы прибавили 4,0-4,7%, фондовые индексы Старого Света подорожали в среднем на 3,2% — мировые рынки бросает то в жар, то в холод, что явно указывает на болезнь. Пытаться привязать динамику к чему-либо не стоит, тем более громких заявлений от регуляторов не последовало — работают только эмоции.

Сырье, валюты и прочее

Промышленные металлы и сталь на торгах в Лондоне выросли, золото после новых исторических максимумов откатилось к $1760, фьючерсы на нефть марки Brent закрепились выше $107, хотя периодически случаются попытки провала, американский доллар по отношению корзине валют удивляет нордическим спокойствием.

Статистика и отчетность

Сегодня публикуются данные по промышленному производству в зоне евро (13-00 мск), отчет о розничных продажах в США (16-30 мск) и индекс доверия потребителей от Университета штата Мичиган (17-55 мск). В корпоративном секторе можно отметить публикацию отчетов Калины, Новатэка и Э.Он Россия (ОГК-4).

Прогноз

Открытия торгов на российском фондовом рынке сегодня утром можно ожидать с разрыва вверх на 1,25-1,5%, за что спасибо внешнему фону: американские индексные фьючерсы стоят в красной зоне, но не настолько сильно, чтобы перекрыть ночной рост, а цены на нефть достаточно стабильны. Внутри сессии может случится абсолютно любая динамика — последняя неделя это наглядно показала.



© 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 12 августа 2011 года

Аутсайдером вчерашнего дня стали обыкновенные акции Ростелекома (-14,58%):

- во-первых, после объединения выпусков свободное предложение акций увеличилось, популярная в комментариях тема повышения ликвидности в краткосрочной перспективе малоактуальна;
- во-вторых, тема включения бумаги в фондовые индексы — MSCI Russia и увеличение веса акций в локальных индексах — начинает отыгрываться рынком буквально накануне события, по крайней мере, так видно на примере предыдущих ребалансировок;
- в-третьих, до обвала бумага торговалась чуть выше консенсуса от ведущих аналитиков, т.е. была оценена вполне справедливо, а сейчас возник вполне адекватный для отрасли телеком и медиа upside;
- в-четвертых, в акциях Ростелекома существует большие маржинальные позиции, которые вполне могли попасть под margin-call (для пущей изюминки, можно подключить теорию заговора, и сказать, что акции роняли специально для этого самого margin-calll'a).

Чернега Максим, аналитик департамента клиентских операций ЗАО «Октан-Брокер»

© 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.