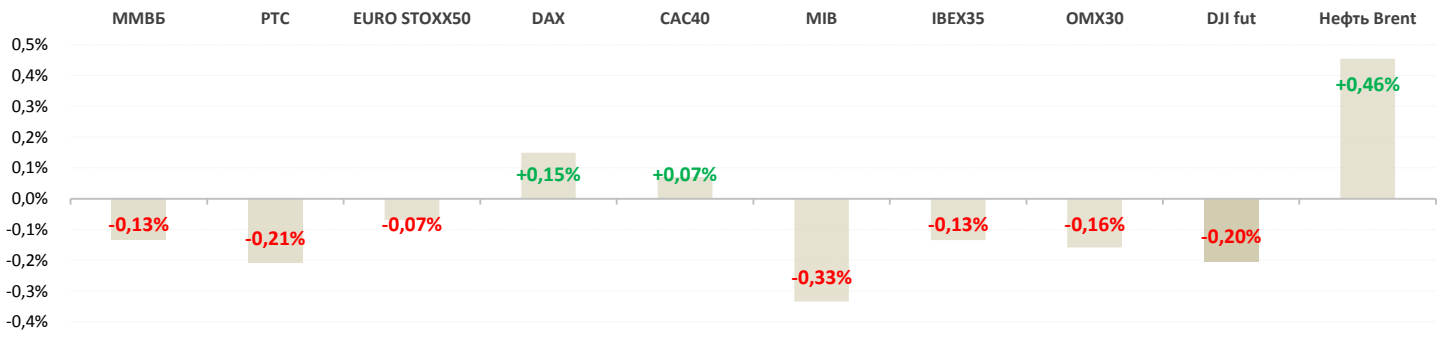
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

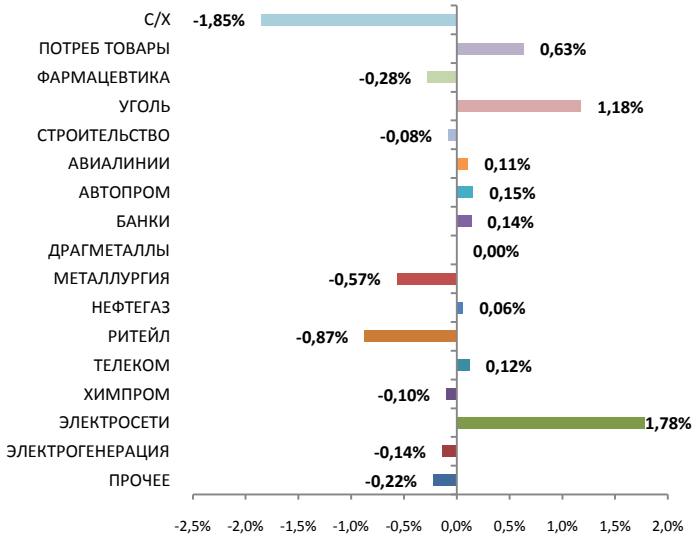
10 сентября 2012 г.
14:15

Россия	Европа	Америка (фьюч)	Азия (фьюч)	Нефть	ПромМеталлы



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.19% 163.55	+0.28% 94.12	+0.19% 0.0568	+0.43% 1934.2	+0.55% 201.77	-0.01% 28.795	-1.05% 4893	+0.24% 0.8666

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

NVTK

Акции «Новатэка» сегодня устремились вниз, поводом для их падения стало сообщение «Газпрома», который временно приостановил закупку газа у независимых производителей. «Новатэку» теперь придется куда-то «пристраивать» почти треть от добываемого им энергоносителя, что, в свою очередь, не позволяет рекомендовать эти бумаги к покупке.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций проводит понедельник в боковом дрейфе в непосредственной близости от нулевых отметок. После двух дней ралли инвесторы взяли паузу, которая, скорее всего, затянется до завтра – события среды-четверга не способствуют рискованным действиям на бирже.

Остается ждать решений суда Германии и ФРС, и в краткосрочной перспективе на волне позитива из Европы отечественный фондовый рынок способен добраться до 1500-1520 пунктов по индексу ММВБ, но в дальнейший его подъем сейчас верится с трудом. Мировые экономические проблемы до сих пор далеки от своего разрешения, а обстановка на внешнем фоне не говорит в пользу стабильности, поэтому о стабильном росте сейчас речи не идет.

Лидеры роста/падения

АКБ Авангард	+15.68%
ПАВА	+5.47%
Лензолото	+5.17%
ТГК-2-ао	+4.21%
ОМЗ-ао	+3.87%
ФСК ЕЭС	+2.30%
НОВАТЭК	-2.87%
Волжская ТГК	-3.02%
ТГК-2-ап	-3.34%
Башкирэнерго	-3.87%
Красный Октябрь ао	-4.24%
Банк СПб-ап	-4.74%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.17	+0.06
MosPrime3M	7.1	-0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	114.77	+0.46%
Нефть WTI	96.46	+0.04%
Золото	1735.2	-0.04%
Платина	1585.4	+0.69%
Алюминий	15585	+0.97%
Медь	58390	+4.70%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.525	-0.00
Италия	5.128	+0.04
Испания	5.601	-0.08

Валютный рынок

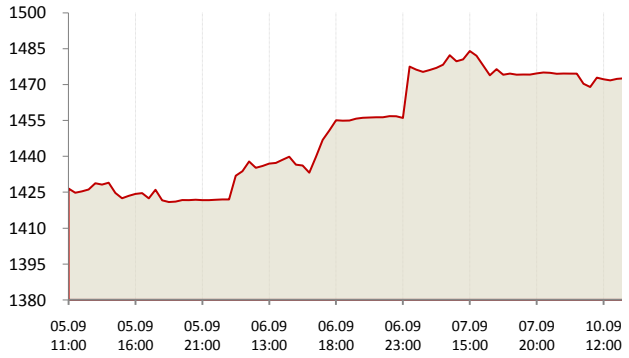
USD/RUB	31.9446	+0.00%
EUR/RUB	40.3454	+0.00%
Корзина RUB	35.67	-0.04%
EUR/USD	1.2628	+0.00%

Главные события сегодня

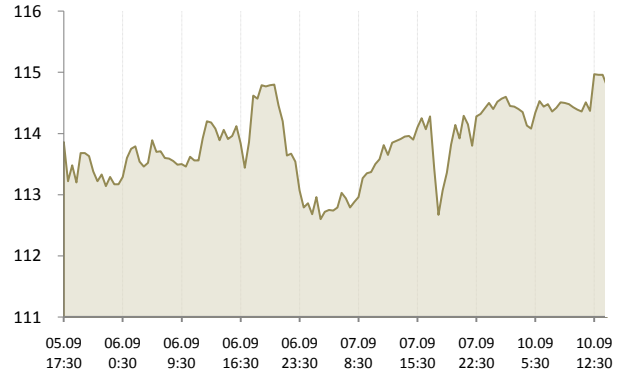
Время	Событие	Прогноз	Пред.
23:00	США. Потреб. кредитование за июль, млрд. долл.	9.1	6.5

ОАО "ИК "ДОХОДЪ"
191186, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 6/2, литер А, тел.: +7 812 635-68-65, факс: +7 812 635-68-64
WWW.DOHOD.RU

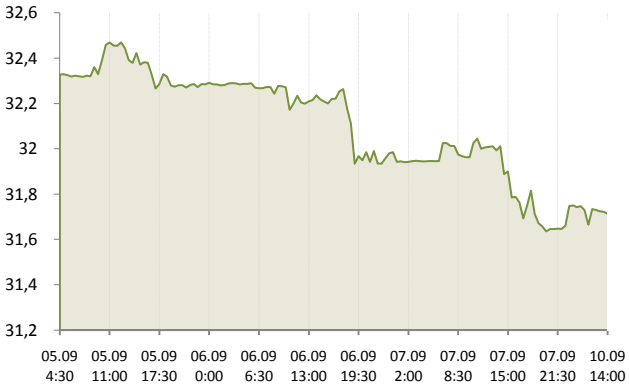
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.66	-0.36	-		-
Германия	1.53	-0.20	16	US	+4.0
Франция	2.21	-0.50	70	DE	+0.0
Италия	5.13	+4.20	355	DE	-17.0
Испания	5.60	-7.70	413	DE	-37.0
Португалия	8.40	+26.70	660	DE	-52.0
Бельгия	2.63	-0.60	110	DE	-0.4
Нидерланды	1.86	-0.10	37	DE	+3.0
Бразилия	9.70	+0.00	804	US	+0.4
Россия	7.78	+0.00	804	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Двухдневное ралли российского фондового рынка не смогло продолжиться на новой неделе, инвесторы сегодня взяли паузу на размышления в преддверии серии важнейших для мировой экономики событий, а свое слово сказала коррекция. Вялая динамика на западных биржах подтолкнула отечественные индексы к снижению, но игроки пока не спешат с массовыми распродажами. Оптимизм конца прошлой недели еще свеж в памяти, не позволяя развернуться полноценному падению, рынок закрепился на новых четырехмесячных максимумах, однако, перспективы нового подъема сейчас находятся под серьезным вопросом, индексы способны прибавить еще 3-4%, но экономические проблемы слишком сильны для дальнейшего ралли.

К 14:10 по Москве индекс ММВБ просел на 0,13% до 1472,6 пунктов, индекс РТС потерял 0,21%, составляя на текущий момент 1468,71 пунктов. Большей частью снижение отечественных индикаторов объясняется сегодня падением акций «Новатэка» (-4,23%). Опубликованное сообщение «Газпрома» (+0,19%) о приостановлении покупки им газа у независимых производителей больно бьет по перспективам «Новатэка», которому теперь придется куда-то «пристраивать» почти треть от добываемого энергоносителя, что, в свою очередь, еще успеет негативно отразиться на его котировках. Также дешевеют в первой половине дня бумаги «Норильского Никеля» (-1,05%), «Северстали» (-1,14%), «МТС» (-0,52%) и «Магнита» (-0,89%). Продолжают двигаться вверх на фоне дорожающей нефти котировки «Роснефти» (+0,55%) и «ЛУКОЙЛа» (+0,43%), также не утихает сегодня подъем на новых корпоративных слухах акций «ФСК ЕЭС» (+2,3%) и «Холдинга МРСК» (+4,43%).

Главным позитивным фактором на биржах на новой неделе остаются события в Европе, где уже в ближайшее время может быть создан долгожданный многоступенчатый барьер на пути распространения долгового кризиса. Прозвучавшие в прошлый четверг заявления М.Драги о запуске программы выкупа облигаций стран Еврозоны на вторичном рынке стали поводом для впечатляющего ралли на биржах, попутно поспособствовав резкому падению доходностей по бондам проблемных государств. Инвесторов не смутил даже тот факт, что глава ЕЦБ особо отметил необходимость полноценных структурных реформ в Европе, без которых, по его словам, данная программа не поможет экономике региона. Впрочем, у европейских властей еще есть время до очередного саммита ЕС, который состоится через две недели, для согласования необходимых реформ, тем более что уже в эту среду может быть дан старт постоянному фонду финпомощи ESM. Немецкий суд послезавтра вынесет свой вердикт по памятному протесту оппозиции, и рынки вряд ли останутся разочарованными его решением, оснований для блокировки ESM попросту нет.

Несмотря на ожидающийся позитив из Германии, пока западные инвесторы не спешат с возобновлением покупок, а европейские индексы второй день подряд проводят возле нулевых отметок. Опубликованная в воскресенье и сегодня в Китае статистика подтвердила опасения игроков – новое замедление промпроизводства в августе вместе с не оправдавшими ожидания темпами роста экспорта подчеркивают имеющиеся в Поднебесной проблемы. Решить их должны стимулирующие меры Правительства, пока, впрочем, в отношении которых сохраняется неопределенность. Пятничные данные с рынка труда США фактически поставили крест на столь желанном «быками» скором запуске QE3, но определенная интрига в отношении запланированного на эту неделю заседания ФРС сохраняется, Б.Бернанке способен удивить.

Сегодня инвесторы отчетливо показывают, что в преддверии решения суда Германии и заседания Федрезерва они не готовы к рискованным действиям, предпочитая взять паузу на размышления о дальнейшем будущем. Скорее всего, не вернется активность на биржи и завтра, какие-то движения мы увидим на рынке лишь в среду после новостей из Берлина. Российский рынок акций на волне позитива из Европы способен продвинуться к 1500-1520 пунктам по индексу ММВБ, однако, в дальнейший его рост пока верится слабо. Мировые экономические проблемы до сих пор никуда не делись, по-прежнему туманно будущее Греции, новое обострение кризиса в которой может вспыхнуть в любой момент, и в подобной обстановке о стабильном подъеме остается ишь мечтать, пусть последние сообщения и обнадеживают.

Контактная информация

Отдел по работе с клиентами

главный офис

+7 812 635-68-65 (многоканальный)

Ирина Ларионова, зам. руководителя отдела доб. 217

Ольга Михайлова, клиент-менеджер доб. 340

офис "Киришский"

+7 (81368) 55-222

Елена Фирсова, клиент-менеджер

Аналитическая служба

+7 812 635-68-62 **research@dohod.ru**

Всеволод Лобов, руководитель отдела доб. 333

Сергей Шалгин, финансовый аналитик доб. 107

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Адреса:

Санкт-Петербург
Главный офис
наб. канала Грибоедова, д. 6/2, лит. А
ст. м. "Невский проспект"

Телефон: (812) 635-68-62
Факс: (812) 635-68-64
e-mail: info@dohod.ru

Кириши. Офис "Киришский"
Ленинградская обл., г. Кириши,
пр. Героев, д. 11, офисный центр "Ладога", офис 408

Телефон: (813 68) 55-222
Факс: (813 68) 548-20
e-mail: kirishi@dohod.ru

Настоящий бюллетень подготовлен специалистами аналитической службы Финансовой группы «ДОХОДЪ», является интеллектуальной собственностью Компании и предназначен для использования на территории России в соответствии с российским законодательством. При подготовке бюллетеня были использованы материалы из источников, которые, по мнению специалистов Компании, заслуживают доверия. При этом бюллетень предназначен исключительно для информационных целей, не содержит рекомендаций и является выражением частного мнения специалистов аналитической службы Компании. Не взирая на осмотрительность, с которой специалисты Компании отнеслись к составлению бюллетеня, Компания не дает никаких гарантий в отношении достоверности и полноты содержащейся в бюллетене информации. Никто ни при каких обстоятельствах не должен рассматривать бюллетень или содержащуюся в нем информацию в качестве предложения о заключении договора на рынке ценных бумаг или иного юридически обязывающего действия, как со стороны Компании, так и со стороны ее специалистов. Ни Компания, ни ее агенты, ни аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые убытки или расходы, связанные прямо или косвенно с использованием информации, содержащейся в бюллетене. Информация, содержащаяся в бюллетене, действительна на момент его публикации, при этом Компания вправе в любой момент внести в бюллетень любые изменения. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование бюллетеня или какой-либо его части без письменного согласия Компании не допускается. Компания, ее агенты, работники и аффилированные лица могут в некоторых случаях участвовать в операциях с ценными бумагами, упомянутыми в бюллетене, или вступать в отношения с эмитентами этих ценных бумаг. Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.