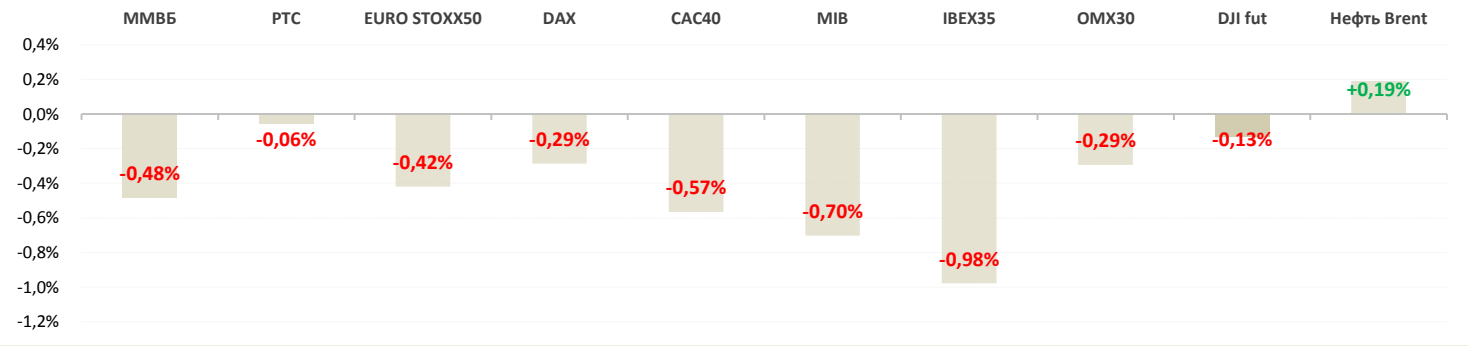
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

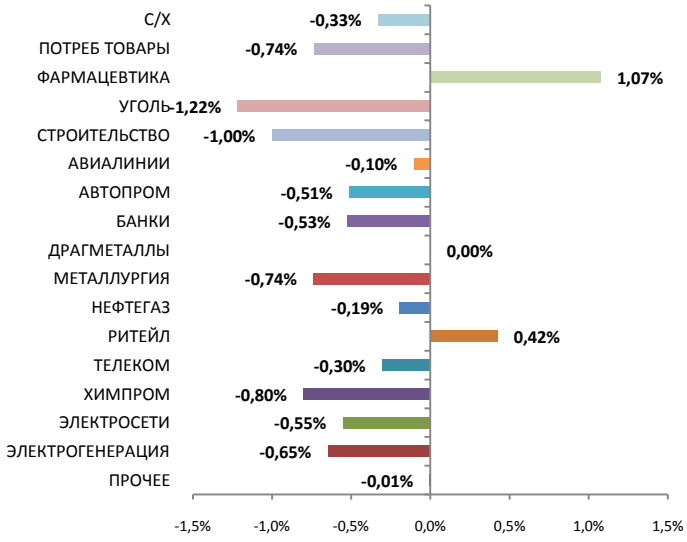
13 сентября 2012 г.
14:08

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.59% 162.24	-0.53% 93.08	-0.63% 0.0568	-0.63% 1932.7	-0.29% 202.92	+1.12% 29.608	-0.29% 4891	-0.80% 0.846

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SNGS

Пока большинство отечественных «фишек» снижается, акции «Сургутнефтегаза» сегодня закрепились в уверенном плюсе, добравшись до максимумов за 5 месяцев. Пока, впрочем, не видно оснований для продолжения их подъема – коррекция уже завтра должна дать о себе знать.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций сегодня с самого утра ушел в минус, инвесторы со сдержанным скептицизмом готовятся к вечерним новостям из США, где завершится заседание ФРС. Отечественные индексы снижаются вместе со своими европейски аналогами при низкой активности на московской бирже, которая, судя по всему, вернется на нее лишь завтра. На наш взгляд, Б.Бернанке вечером разочарует, поэтому неделю «быки» завершат на минорной ноте – падение может отбросить российский фондовый рынок к 1450 пунктам по индексу ММВБ.

Наиболее же предпочтительным сценарием развития событий на ближайшее время является дрейф в диапазоне 1450-1480 пунктов по индексу ММВБ, вялый боковик августа будет повторен до поступления нового позитива из Европы.

Лидеры роста/падения

ЭнергоСистемыВостока	+4.64%
Полюс Золото	+3.22%
Фармсинтез	+3.15%
Таттелеком	+2.47%
ОГК-5	+1.91%
ГАЗ ап	+1.69%
Росинтер	-2.38%
Квадра ТГК-4	-2.44%
ТГК-1	-2.45%
АМЗ	-2.48%
Банк Уралсиб	-2.83%
ЦентрТелеграф ао	-3.09%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.24	-0.01
MosPrime3M	7.12	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	116.18	+0.19%
Нефть WTI	97.16	+0.15%
Золото	1730.59	-0.02%
Платина	1648.6	+2.65%
Алюминий	15495	-0.23%
Медь	58830	+0.02%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.589	-0.05
Италия	5.07	+0.04
Испания	5.723	+0.08

Валютный рынок

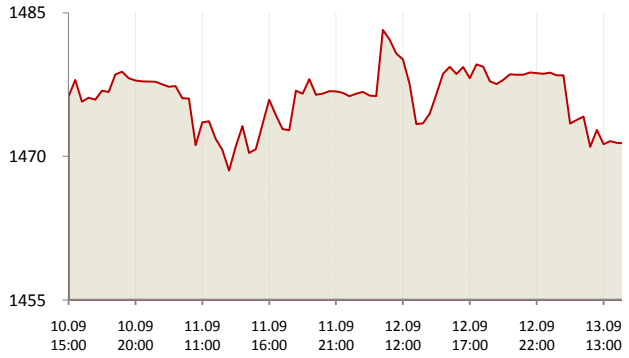
USD/RUB	31.4432	-0.18%
EUR/RUB	40.558	+0.19%
Корзина RUB	35.61	+0.10%
EUR/USD	1.2899	+0.35%

Главные события сегодня

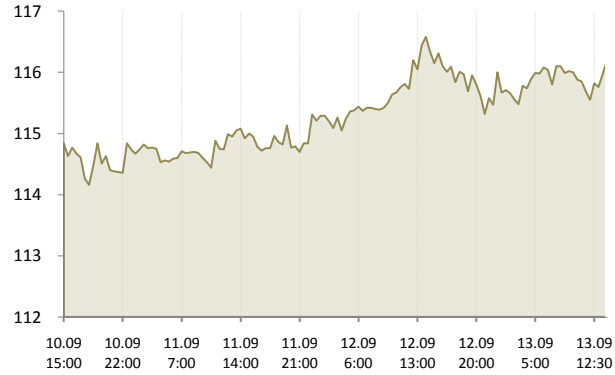
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Бразилия. Розничные продажи за июль, г/г	6.9%	9.5%	→
16:30	**США. Цены производителей за август, м/м**	**1.1%**	**0.3%**	↓
16:30	США. Пособия по безработице за нделю, тыс.	370	365	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.318	3.322	→
20:30	**Завершение заседания ФРС, ставка**	**0.25%**	**0.25%**	→
22:00	США. Исполнение бюджета в августе, млрд. долл.	-155.0	-69.6	→
22:15	**Выступление главы ФРС Б.Бернанке**			↓
n/a	Долговой аукцион Италии			↑
8:30	Япония. Промпроизводство за июль (оконч), м/м	-1.2%	-1.2%	→

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	1.74	-2.11	-		-
Германия	1.59	-5.40	15	US	-1.0
Франция	2.18	-3.60	59	DE	-4.0
Италия	5.07	+4.10	344	DE	-9.0
Испания	5.72	+8.20	404	DE	-14.0
Португалия	8.09	-0.20	647	DE	-28.0
Бельгия	2.57	-0.70	98	DE	+4.7
Нидерланды	1.84	-5.60	26	DE	-6.0
Бразилия	9.74	+0.00	800	US	+2.1
Россия	7.79	-0.70	800	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Инвесторы готовятся к завершающемуся вечером заседанию ФРС с умеренным скептицизмом, сегодня российский фондовый рынок с самого утра опустился в «красную зону», снижаясь в рамках коррекции после впечатляющего ралли недельной давности. Пришедший вчера из Европы оптимизм, такое чувство, уже забыт, а место Конституционного суда Германии в роли главного мотиватора на биржах еще в среду занял Федрезерв. И, если немцы обнадежили, повысив вероятность спасения Европы от долгового кризиса, то Б.Бернанке сегодня способен разочаровать – надежды на QE3, скорее всего, обернутся прахом.

К 14:05 по Москве индекс ММВБ упал на 0,48% до 1471,37 пунктов, индекс РТС при умеренно крепнущем рубле просел на 0,06%, составляя на текущий момент 1481,67 пунктов. Тянут рынок вниз в первой половине дня акции «Газпрома» (-0,59%), «ЛУКОЙЛа» (-0,63%), «Сбербанка» (-0,53%) и «ВТБ» (-0,63%), снижающиеся под давлением неуверенности инвесторов. Также дешевеют пока бумаги «Северстали» (-1,23%), «ФСК ЕЭС» (-0,7%), «Русгидро» (-0,8%) и «Уралкалия» (-0,86%). Из «фишек» в «зеленой зоне» закрепился сегодня с утра лишь «Сургутнефтегаз» (+1,12%), который продолжает двигаться вверх, достигнув уже максимумов с начала апреля. При этом коррекция уже подбирается к «Сургуту», слабо верится в возможность его дальнейшего подъема уже в ближайшее время. Возобновили ралли в четверг акции «Полюс Золото» (+3,22%), известные корпоративные новости способствуют их росту.

Поток позитивных новостей из Старого Света, заполонивший биржи вчера, не смог привести к уверенному росту на крупнейших биржах, ближе к закрытию и Европа, и США откатились до уровней российского рынка акций, который весь день дрейфовал возле нулевых отметок. Внимание инвесторов переключилось на стартовавшее заседание ФРС, одно из главных событий сентября. Надежды на новое стимулирование американской экономики по-прежнему витают в воздухе над площадками, но чувствуется, что былая уверенность в скором запуске QE3 постепенно сходит на нет, и подобные настроения в текущей ситуации представляются более оправданными. Летний перелом в экономике США вместе со скорыми президентскими выборами не способствуют резким движениям со стороны Федрезерва, и, на наш взгляд, максимум того, что мы услышим сегодня вечером – намеки на QE3 со стороны Б.Бернанке, и, вероятно, очередные заявления о готовности ФРС приступить к активным действиям при ухудшении сложившейся ситуации.

Новости из США придут уже после завершения основной торговой сессии на российском фондовом, в 20:30 МСК ФРС объявит ставку, а в 22:15 МСК стартует выступление Б.Бернанке. Поэтому резких колебаний во второй половине четверга не ждем – активность вернется на московскую биржу в пятницу, и, судя по всему, неделя завершится на минорной ноте. Рынок способен просесть к 1450 пунктам по индексу ММВБ уже завтра при неудачной серии макроэкономических публикаций в США, но пока не видно оснований для пробития этого мощного уровня поддержки. Цены на нефть остаются на очень высоком уровне, чувствуется, что могут порадовать условия SPO «Сбербанка», пусть размещение в текущих условиях и сигнализирует обо всех проблемах рынка, сохраняют пока перепроданность и российские акции. Наиболее предпочтительным сценарием развития событий на ближайшее время, на наш взгляд, является дрейф в диапазоне 1450-1480 пунктов по индексу ММВБ, вялый боковик августа будет повторен до поступления нового позитива из Европы.

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.