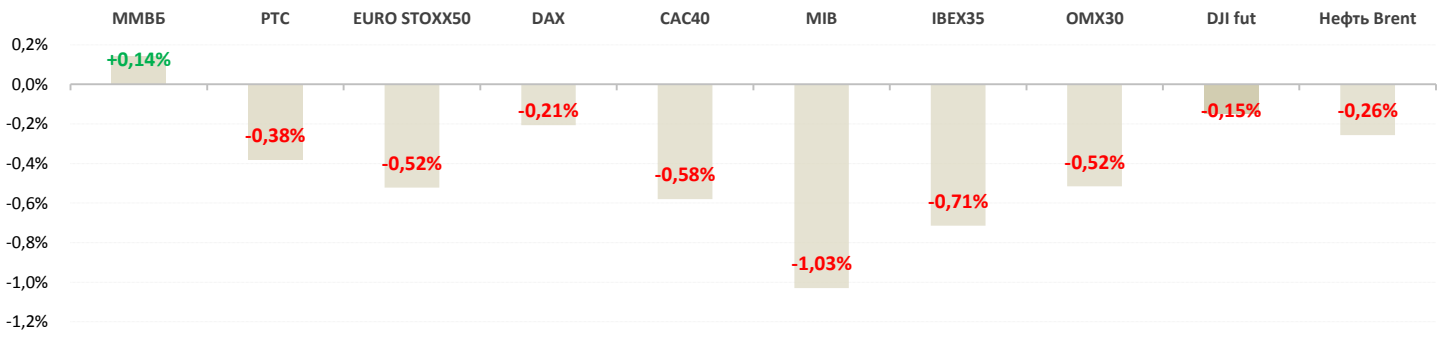
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

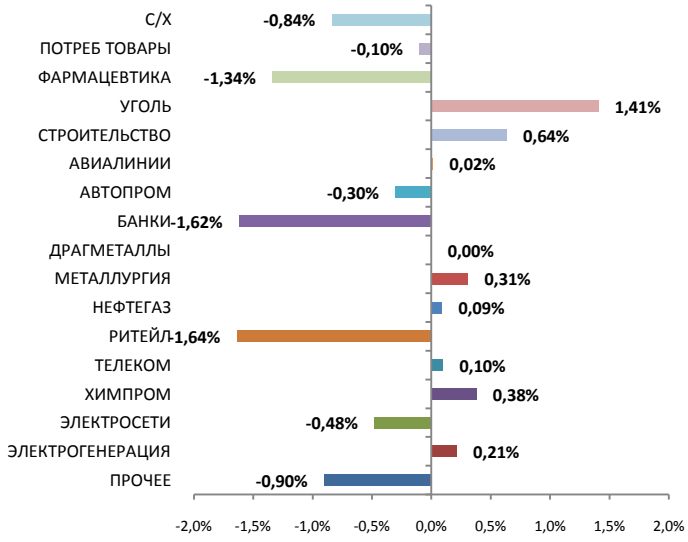
17 сентября 2012 г.
14:15

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.38% 170.17	-1.25% 95.84	-0.77% 0.0596	+1.07% 2032.8	-0.01% 212.15	+0.17% 31.432	+0.25% 5188	+0.54% 0.89

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SBER

Акции «Сбербанка» проводят понедельник в «красной зоне», инвесторы остались разочарованными условиями SPO 7,58% его акций. При этом снижение котировок банка может продолжиться в конце недели – итоги размещения способны добавить негатива.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Игнорируя динамику на зарубежных биржах и назревшую коррекцию, российский фондовый рынок, начавший неделю с довольно резкого снижения, к середине понедельника вернулся к нулевым отметкам, где залег в неспешный боковой дрейф. Инвесторы не торопятся с активными действиями, и, вероятнее всего, сегодняшние торги так и завершатся возле текущих уровней.

Наиболее же вероятный сценарий развития событий на ближайшие дни: вялотекущий боковик в ожидании конкретных новостей из Европы. Пока нет предпосылок ни к продолжению ралли в условиях нестабильности в Старом Свете, ни к резкому отскоку до покинутых в пятницу уровней – последние события заметно подкрепили уверенность в перспективах мировой экономики, и шансы на завершение года на мажорной ноте велики.

Лидеры роста/падения

ЭнергоСистемыВостока	+5.17%
Красный Октябрь ао	+5.16%
МРСК Сев-Кав	+4.31%
Росинтер	+3.59%
ТГК-1	+3.45%
ТГК-2-ао	+3.22%
Банк Уралсиб	-2.20%
МОЭСК	-2.26%
Фармсинтез	-2.50%
ОМЗ-ао	-2.61%
Сбербанк-ап	-2.74%
Квадра ТГК-4	-3.78%

Товарный рынок

Нефть Brent	116.36	-0.26%
Нефть WTI	98.79	-0.21%
Золото	1769.74	+0.02%
Платина	1678.5	+1.81%
Алюминий	15610	-0.13%
Медь	60200	-0.31%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.688	-0.02
Италия	5.112	+0.09
Испания	5.889	+0.07

Валютный рынок

USD/RUB	30.666	-1.27%
EUR/RUB	40.211	+0.50%
Корзина RUB	34.97	+0.57%
EUR/USD	1.3116	-0.02%

Процентные ставки

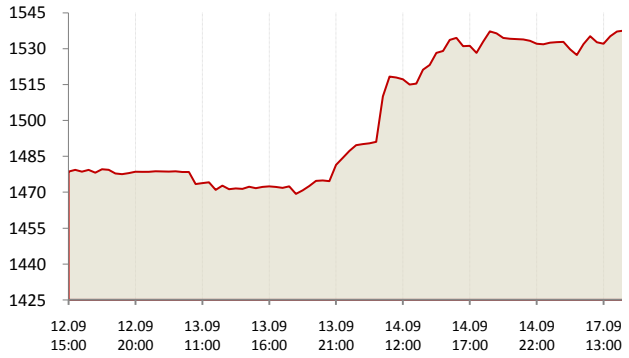
MosPrimeON	5.88	+0.48
MosPrime3M	7.16	+0.00

Главные события сегодня

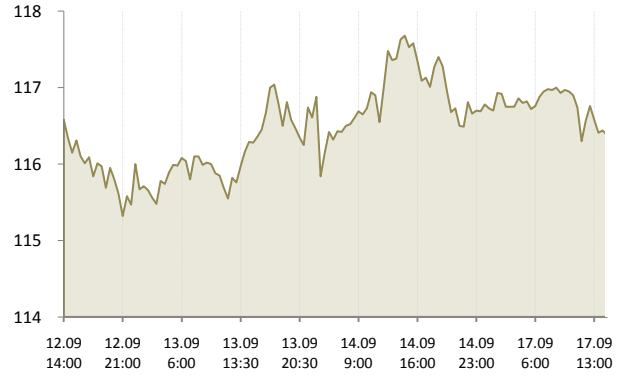
Время	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	США. Индекс промактивности на сентябрь, пункты	-2.0	-5.85

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

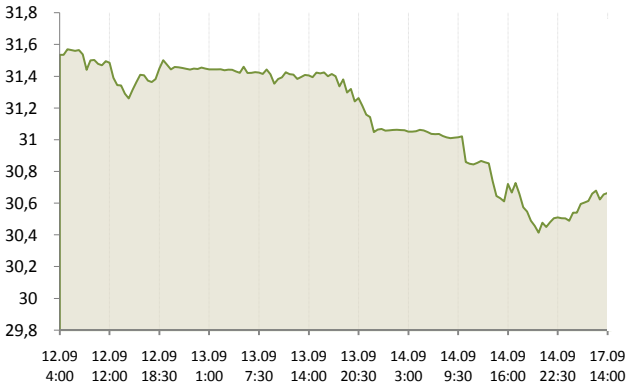
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.86	-0.92	-		-
Германия	1.69	-2.20	17	US	+1.0
Франция	2.29	+3.00	56	DE	-6.0
Италия	5.11	+9.50	339	DE	-7.0
Испания	5.89	+7.10	416	DE	+11.0
Португалия	8.28	+15.70	649	DE	+1.0
Бельгия	2.64	+2.50	95	DE	+4.7
Нидерланды	1.93	-0.10	23	DE	-2.0
Бразилия	9.96	+0.00	810	US	+0.9
Россия	7.76	+1.60	810	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Завершив прошлую неделю стремительным ралли до пятимесячных максимумов на действиях ФРС, сегодня с утра российский фондовый рынок настроился на умеренное снижение. Индексы на открытии опустились в «красную зону», но к распродажам инвесторы не приступили – лишь акции «Сбербанка» довольно резко просели после новостей о запуске SPO, большинство же других «фишек» дрейфуют в непосредственной близости от нулевых отметок. Рынок закрепился возле верхней границы двухлетнего нисходящего тренда, но пробить этот важный уровень, на наш взгляд, у «быков» в ближайшие дни не получится, для этого нужна конкретика из Европы по поводу борьбы с долговым кризисом.

К 14:10 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,14% до 1537,53 пунктов, индекс РТС при коррекции рубля опустился на 0,38%, составляя на текущий момент 1583,36 пунктов. Тянет рынок вниз сегодня, как мы уже сказали, «Сбербанк». Обыкновенные акции крупнейшего банка страны подешевели на 1,25%, «префы» - на 2,74% после публикации проекта SPO, предусматривающего продажу пакета в 7,58% его бумаг по цене в коридоре от 91 рубля (на 5% ниже рынка на пятницу) и ценой на закрытие книги заявок. Предполагается, что закроется она завтра-послезавтра, и текущая неделя, похоже, вряд ли будет удачной для котировок «Сбербанка». Поддержали своих коллег в первой половине дня акции «ВТБ» (-0,77%), также дешевеют перед заседанием Совета директоров бумаги «ФСК ЕЭС» (-0,54%), объединение с «Холдингом МРСК» (+0,78%) не сулит сетевику ничего хорошего. «Газпром» (+0,38%) и «Роснефть» (-0,01%) с утра дрейфуют возле нулевых отметок, а вот «ЛУКОЙЛ» (+1,07%) продолжает ралли, пробитие сопротивления в 2000 рублей за акцию позволило ему закрепиться на полуторагодовых максимумов, но коррекция должна отразиться на нем уже в ближайшие дни.

Объявленные в четверг действия ФРС по запуску третьего раунда «количественного смягчения» еще свежи в памяти инвесторов, оберегая российский рынок акций даже от логичной коррекции, но внимание игроков постепенно возвращается к происходящему в Европе, где до сих пор актуальны все имеющиеся проблемы. Состоявшаяся в пятницу встреча Еврогруппы каких-то глобальных результатов не принесла, Министры финансов подтвердили намерение решить «греческий вопрос» в октябре, а до этого Правительство Греции должно продемонстрировать готовность к новым реформам. Перспективы Афин в очередной раз находятся под серьезным вопросом из-за известных требований «Тройки», и, похоже, что уже скоро новости из Греции вернут к себе первостепенное внимание всей планеты, став главным раздражителем на финансовых рынках.

Пока же у Греции остается довольно много времени на принятие необходимых реформ, и на внешнем фоне после насыщенной событиями прошедшей недели господствует затишье. Азиатские индексы завершили понедельник разнонаправленными движениями, европейские индикаторы сегодня снижаются в пределах 1% после пятничного ралли, цены на нефть остаются на очень высоком уровне, оттолкнувшись, впрочем, от отметки в 117 долл. за баррель BRENT. Российский фондовый рынок смотрится чуть увереннее своих зарубежных аналогов, к обеду вернувшись к нулевым отметкам, но к новому росту он явно не готов, тем более что снижение на биржах США на открытии наверняка негативно отразиться на отечественных индексах. Наиболее же вероятный сценарий развития событий на ближайшие дни: вялотекущий боковик в ожидании конкретных новостей из Европы. Пока нет предпосылок ни к продолжению ралли в условиях нестабильности в Старом Свете, ни к резкому отскоку до покинутых в пятницу уровней – последние события заметно подкрепили уверенность в перспективах мировой экономики, и шансы на завершение года на мажорной ноте велики.

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.