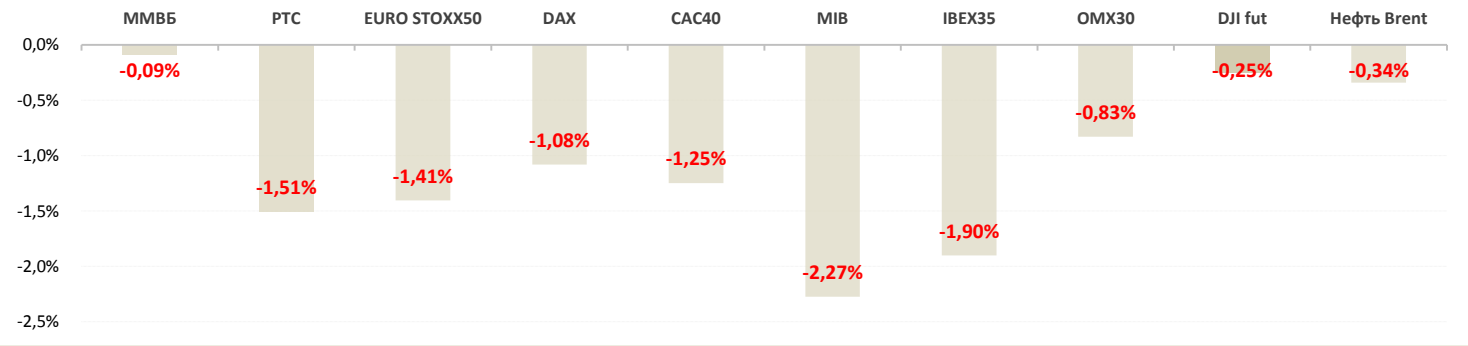
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

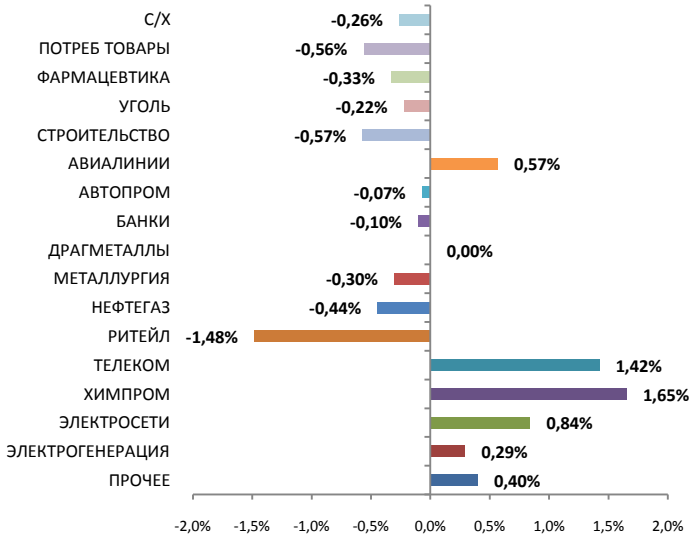
18 сентября 2012 г.
14:03

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.56% 168.31	+0.55% 96.1	-0.91% 0.0586	-1.20% 2009.1	-0.14% 211.7	-0.89% 30.733	+0.37% 5149	-0.77% 0.902

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

LKOH

Ралли «ЛУКОЙЛа» продолжалось более 7 дней, и за это время его акции подорожали почти на 8%. Коррекция данных бумаг безусловно назрела, и сегодня подешевевшая нефть подстегнула снижение «ЛУКОЙЛа», который торгуется в солидном минусе. При этом завтра падение может продолжиться.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок сегодня продолжает снижаться после свежего в памяти пятничного ралли, реагируя на коррекцию на западных биржах и на состоявшееся падение цен на нефть. Индекс РТС теряет сегодня более чем 1,5%, а индекс ММВБ из-за резкого ослабления рубля закрепился в непосредственной близости от нулевой отметки, продолжая дрейфовать возле уровня в 1530 пунктов.

В текущих условиях нестабильности в Европесложно рассчитывать на скорое возобновление ралли, и, на наш взгляд, ближайшие дни пройдут на фондовом рынке в достаточно узком боковике в ожидании поступления конкретных новостей из-за рубежа. Возможно, боковик затянется вплоть до октябрьского саммита лидеров ЕС, но на конец года наши ожидания пока оптимистичные – вернуться на весенние уровни российскому рынку акций по силам.

Лидеры роста/падения

Красноярская ГЭС	+7.46%
Мосэнерго	+3.53%
Холдинг МРСК	+3.52%
Верофарм	+2.82%
ГАЗ ао	+2.54%
Ростелеком-ао	+2.13%
ВСМПО-АВИСМА	-2.08%
Башкирэнерго	-2.09%
Росинтер	-2.47%
ТМК	-2.84%
ОМЗ-ао	-2.91%
ПАВА	-2.93%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.03	+0.15
MosPrime3M	7.17	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	113.4	-0.34%
Нефть WTI	96.17	-0.47%
Золото	1756.07	-0.28%
Платина	1671.6	-0.41%
Алюминий	15650	+0.26%
Медь	59710	-0.81%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.651	-0.04
Италия	5.147	-0.01
Испания	5.962	-0.05

Валютный рынок

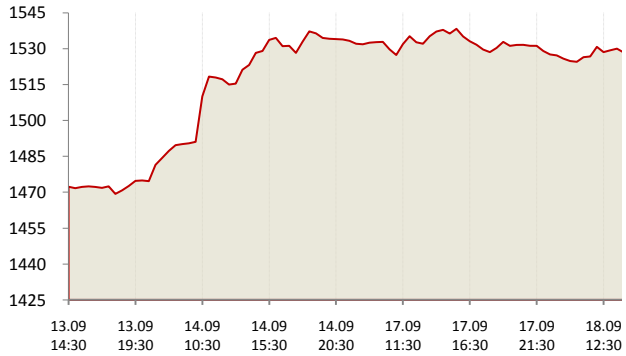
USD/RUB	30.981	+1.17%
EUR/RUB	40.44	+0.73%
Корзина RUB	35.24	+0.97%
EUR/USD	1.3055	-0.47%

Главные события сегодня

Время	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	Отчет FedEx за I квартал, EPS, долл.	1.40	1.46
16:00	Россия. Уровень безработицы за август	n/a	5.4%
16:00	Выступление Ч.Эванса (ФРБ Чикаго)		
16:30	США. Текущий счет за II квартал, млрд. долл.	-125.5	-137.3
17:00	США. Чистый приток капитала за июль, млрд. долл	n/a	16.7
19:30	Выступления У.Дадли (ФРБ Нью-Йорка)		
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	0.22	0.22
2:15	Выступление Дж.Лакера (ФРБ Ричмонда)		
7:00	Япония. Решение ЦБ по ставке	0.1%	0.1%

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

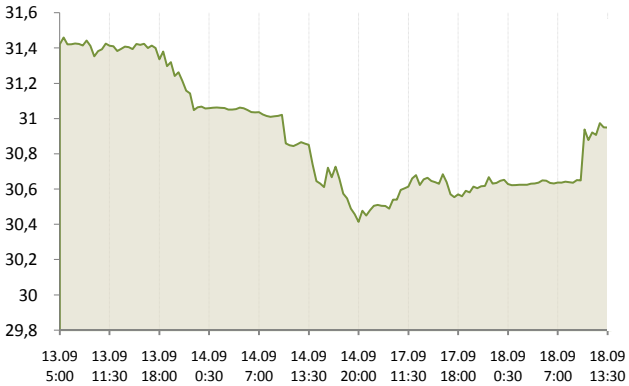
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.80	-3.99	-		-
Германия	1.65	-3.70	17	US	+0.0
Франция	2.27	-2.00	62	DE	+6.0
Италия	5.15	-1.50	350	DE	+11.0
Испания	5.96	-4.90	433	DE	+17.0
Португалия	8.34	-1.90	665	DE	+16.0
Бельгия	2.66	-1.20	101	DE	+2.5
Нидерланды	1.90	-3.40	25	DE	+2.0
Бразилия	9.97	+0.00	817	US	+4.0
Россия	7.76	-1.70	817	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Коррекция на западных биржах и состоявшееся вчера падение цен на нефть способствуют во вторник продолжению снижения российского фондового рынка с достигнутых пятимесячных максимумов. Отечественные индексы с утра опустились в «красную зону», но просевший рубль защищает акции от резкого падения, а рынок прочно закрепился возле верхней границы долгосрочного нисходящего тренда, пробить которую ему, впрочем, пока не удается. Российские инвесторы, в отличие от своих европейских коллег, не спешат с распродажами, сохраняя уверенность в перспективах мировой экономики, однако, оснований для возобновления ралли сейчас явно не достает, наиболее вероятным сценарием на ближайшие дни остается вялотекущий боковик.

К 13:55 по Москве индекс ММВБ просел на 0,09% до 1528,99 пунктов, индекс РТС при резком ослаблении рубля потерял 1,51%, составляя на текущий момент 1558,37 пунктов. Возглавляют снижение на московской бирже сегодня акции «ЛУКОЙЛа» (-1,2%), падение цен на нефть подстегнуло их назревшую коррекцию, которая может продолжиться из завтра. Закрепились в «красной зоне» в первой половине дня также бумаги «Газпрома» (-0,56%), «Сургутнефтегаза» (-0,89%) и «Башнефти» (-1,11%), а вот «Роснефть» (-0,12%) пока смотрится чуть увереннее, избегая резкого снижения и игнорируя коррекцию.
Лучше рынка после вчерашнего падения торгуется с утра «Сбербанк» (+0,55%). По слухам, его SPO 7,58% его акций пройдет по цене в 92-94 рубля за штуку, что сложно назвать удачным, поэтому ближе к концу недели можно ожидать новой просадки котировок крупнейшего банка страны, но сегодня «Сбербанк» обгоняет рынок. Вместе с ним дорожают бумаги «Норильского Никеля» (+0,37%), «Транснефти» (+0,87%) и «Ростелекома» (+2,13%). Продолжается ралли акций «Холдинга МРСК» (+3,52%), разговоры о выгодном для него объединении с «ФСК ЕЭС» (+0,24%) не утихают, котировки вернулись на уровни начала мая, но увлекаться приобретением данных бумаг сейчас, на наш взгляд, не стоит, слишком велики риски разочарования от новых известий.

Ситуацию на внешнем фоне сейчас сложно назвать оптимистичной. Американские индексы завершили понедельник умеренным снижением с многолетних максимумов, немного вырос лишь NASDAQ, при этом рухнули почти на 4% цены на нефть. Слухи о том, что США готовы к распечатыванию своих запасов «черного золота» «охладили» рынок энергоносителя, и, вполне возможно, снижение цен продолжится уже в скором времени. Протестные акции на Ближнем Востоке вряд ли продлятся долго, а Штатам перед скорыми выборами и при стимулировании экономики от ФРС дорогая нефть уж точно не нужна.

Резко снижаются сегодня европейские биржевые индексы, темпы падения которых близки к отметке в 1%. Закрепиться возле годовых максимумов им пока не удалось, причиной этому послужила как коррекция, так и последние события в регионе. Угроза развития долгового кризиса сейчас вновь нависает над Европой из-за известного замкнутого круга в лице требований «Тройки» к проблемным странам по проведению все новых бюджетных реформ в обмен на дальнейшее кредитование и нежелания властей государств сталкиваться с новыми массовыми протестами и довольствоваться ростом популярности оппозиции. Ситуация в Греции в очередной раз готовит риски для всей мировой экономики, готовит разделить ее судьбу Португалия, витают на рынках сейчас и слухи относительно разрастания трудностей в Испании, несмотря на довольно удачный долговой аукцион последней, прошедший сегодня. Не стоит забывать и о том, что все экономические проблемы пока никуда не делись – до завершении рецессии в Европе по-прежнему далеко, а стимулирующие меры в США и Китае дадут свой позитивный эффект лишь через несколько месяцев. В подобных условиях сложно рассчитывать на скорое возобновление ралли, и, на наш взгляд, ближайшие дни пройдут на фондовом рынке в достаточно узком боковике в ожидании поступления конкретных новостей, прежде всего, из Европы. Возможно, боковик затянется вплоть до октябрьского саммита лидеров ЕС, но на конец года наши ожидания пока оптимистичные – вернуться на весенние уровни российскому рынку акций по силам.

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.