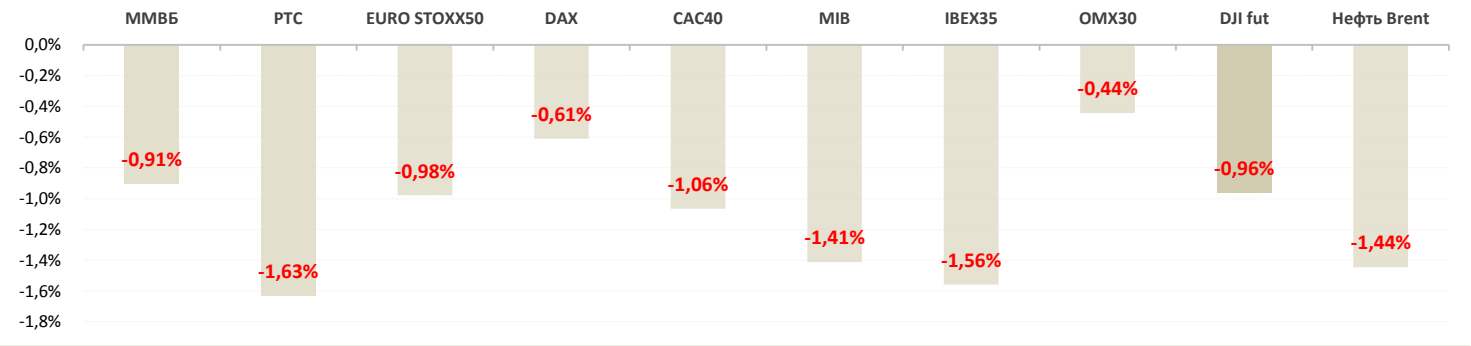
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

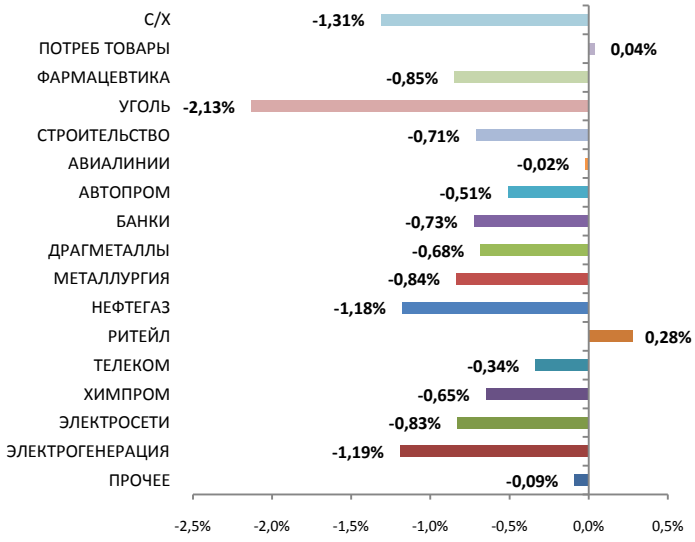
24 сентября 2012 г.
13:42

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-1.59% 161.2	-0.40% 93.78	-1.26% 0.0557	-0.82% 1927.5	-2.27% 207.1	-0.49% 28.468	-0.66% 4993	-1.16% 0.8555

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SBER

Акции «Сбербанка» сегодня торгуются лучше рынка, тем не менее, пока не избегая снижения. Уже в ближайшие дни мы можем увидеть восстановление «Сбербанка», для которого отметка в 96 рублей выглядит вполне достижимой.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок сегодня продолжает начатое на прошлой неделе нисходящее движение, отыгрывая свое памятное ралли на итогах заседания ФРС. Отечественные инвесторы под давлением негативных новостей и слухов из Европы и снижения цен на нефть вновь настроились на продажи, а индексы с самого утра закрепились в «красной зоне», ставшей, в общем-то, уже привычной за последние дни.

На рынке по-прежнему господствует неуверенность, но пока не видно факторов, способных повлечь за собой дальнейшее снижение акций. На наш взгляд, пока индексы продолжат дрейфовать в узком боковике, который может затянуться вплоть до октябрьского саммита лидеров ЕС. При этом уже сегодня вечером мы можем увидеть умеренный рост индикаторов с его продолжением на торгах вторника.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+2.47%
Верофарм	+1.53%
МОЭСК	+1.50%
Красный Октябрь ап	+1.28%
Татнефть-ап	+1.20%
Банк Уралсиб	+1.17%
МРСК Центра	-2.48%
Банк СПб-ап	-2.59%
ТГК-1	-2.60%
ПАВА	-2.89%
ДИКСИ	-3.03%
ТГК-2-ао	-3.18%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.87	+0.24
MosPrime3M	7.14	-0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	109.81	-1.44%
Нефть WTI	91.7	-1.28%
Золото	1758.4	-1.35%
Платина	1623.4	-1.01%
Алюминий	15535	-0.48%
Медь	59200	-1.19%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.56	-0.04
Италия	5.169	+0.06
Испания	5.813	+0.02

Валютный рынок

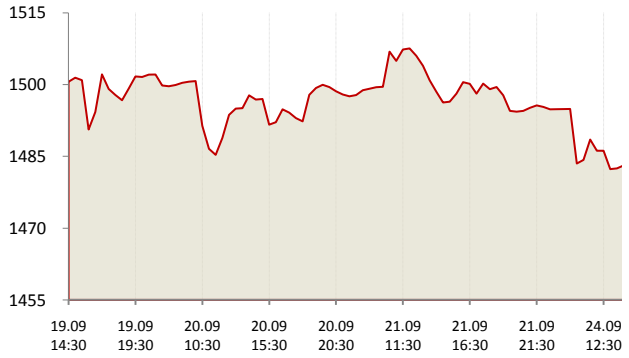
USD/RUB	31.258	+0.11%
EUR/RUB	40.359	+0.18%
Корзина RUB	35.35	+0.45%
EUR/USD	1.2912	-0.49%

Главные события сегодня

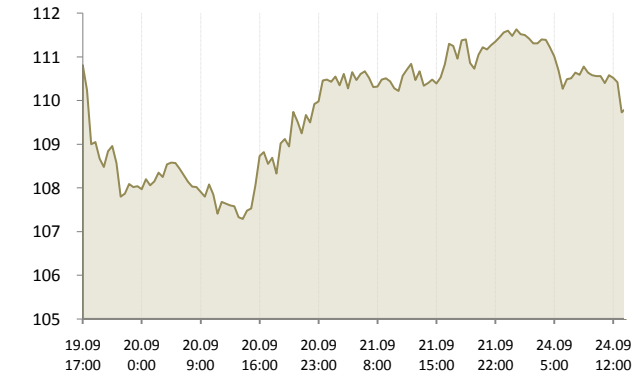
Время	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	**Россия. ВВП за август, г/г**	**n/a**	**4.4%**
16:30	США. Индекс активности ФРБ Чикаго за август, п.	n/a	-0.13
23:30	Выступление Дж.Уильямса (ФРБ Сан-Франциско)		
n/a	**ОЭСР проведет конференцию о реформах Итали**		

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

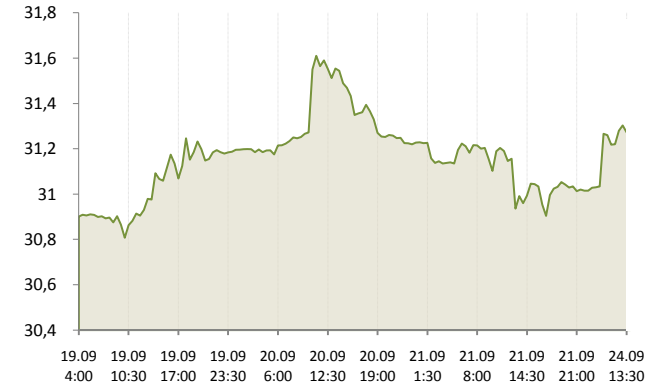
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.72	-3.52	-		-
Германия	1.56	-4.30	18	US	+0.0
Франция	2.29	+0.90	70	DE	+1.0
Италия	5.17	+5.60	355	DE	+8.0
Испания	5.81	+1.60	419	DE	-1.0
Португалия	8.61	-0.80	700	DE	+7.0
Бельгия	2.63	-1.60	107	DE	+2.7
Нидерланды	1.85	-2.70	27	DE	-2.0
Бразилия	9.97	+0.00	825	US	+3.5
Россия	7.80	+4.20	825	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Неуверенность, господствовавшая на российском фондовом рынке на прошлой неделе, не покинула московскую биржу и на новой семидневке, отечественные инвесторы по-прежнему не возвращаются к покупкам, а индексы вновь закрепились в «красной зоне», полностью отыграв гэп ралли на итогах заседания ФРС. Слухи из Европы не способствуют появлению стабильности на площадках, цены на нефть вернулись к снижению, и пока рассчитывать на скорое возобновление уверенного роста не приходится. Тем не менее, и для глубокого падения оснований сейчас нет – действия Центробанков существенно улучшают перспективы мировой экономики, а европейские и американские индикаторы продолжают дрейфовать на многолетних максимумах. Поэтому у российского рынка акций в настоящий момент есть лишь один выход: движение в рамках узкого боковика в ожидании поступления конкретных новостей из-за рубежа с хорошими шансами на подъем уже в октябре.

К 13:35 по Москве индекс ММВБ упал на 0,91% до 1483,09 пунктов, индекс РТС при резком ослаблении рубля потерял 1,63%, составляя на текущий момент 1497,78 пунктов. Тянут рынок вниз в первой половине дня бумаги «Газпрома» (-1,59%), «Роснефти» (-2,27%), «ВТБ» (-1,26%), «Русгидро» (-1,16%), «Распадской» (-2,31%) и «префы» «Сбербанка» (-1,04%). Обыкновенные акции (-0,4%) крупнейшего банка страны смотрятся пока довольно уверенно, эффект SPO его котировки уже отыграли и сейчас имеют возможность для роста до 96 рублей. Также чуть лучше рынка на новостях о сокращении инвестпрограммы торгуются сегодня бумаги «Норильского Никеля» (-0,66%), продолжает отыгрывать пережитое снижение «Магнит» (+0,62%), дорожает на слухах об интересе к «ПГК» «Система» (+0,2%).

Поводом для продаж сегодня вновь выступили новости из Европы, кризис в экономике которой по-прежнему далек от своего разрешения. Разочаровали инвесторов на выходных итоги переговоров А.Меркель и Ф.Олланда, между которыми сохраняются противоречия по поводу времени запуска банковского союза в Еврозоне. Кроме того, добавили напряженности и слухи о готовности «Тройки» перенести публикацию доклада по ситуации в Греции на ноябрь. А уже сегодня хуже ожиданий оказались данные по индексу делового климата IFO в Германии, который упал до минимума за 2,5 года. Все эти события сложно назвать критичными для Европы, так как пока сохраняются надежды как на спасение Греции и Португалии уже в следующем месяце, так и на позитивный эффект для экономики региона от октябрьского саммита лидеров ЕСМ. Но они продолжили череду тревожных сигналов, поступающих из Старого Света, которые наглядно показывают имеющиеся риски от новых осложнений кризиса.

Европейские индексы начали новую неделю со снижения при умеренном росте рыночных доходностей по облигациям проблемных стран региона, сдают позиции сегодня и российские биржевые индикаторы, на которых негативно отражается и динамика цен на нефть. Пока отечественные инвесторы явно не готовы к возобновлению покупок, опасаясь развития экономических проблем за рубежом, но сильного падения на московской бирже, на наш взгляд, в ближайшее время ждать не стоит. Пока не видно факторов, способных спровоцировать за собой снижение до памятных августовских уровней, и рынок должен остаться в ставшем привычным за прошлую неделю боковике. Как мы уже не раз говорили, подобный дрейф вполне может затянуться до саммита лидеров ЕС, но перспективы на конец года остаются неплохими – российские акции способны «выстрелить».

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.