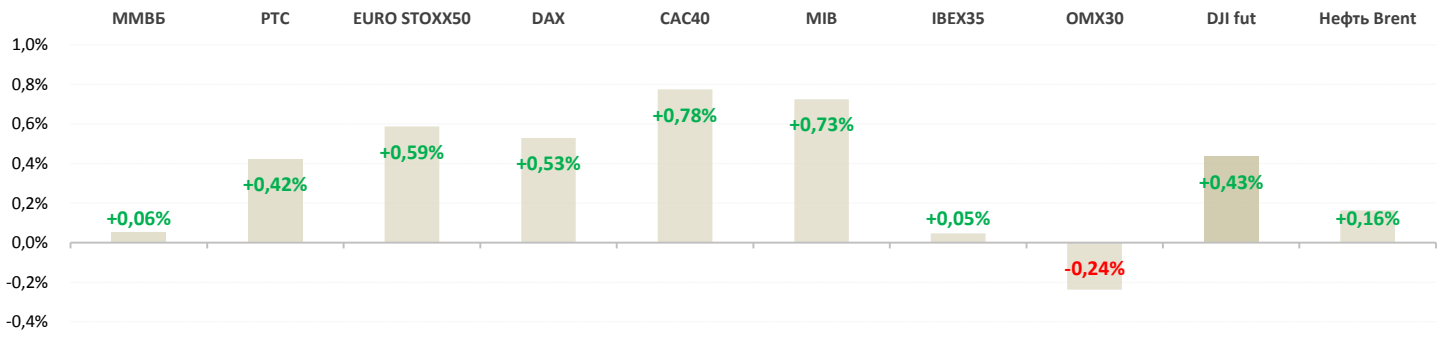
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

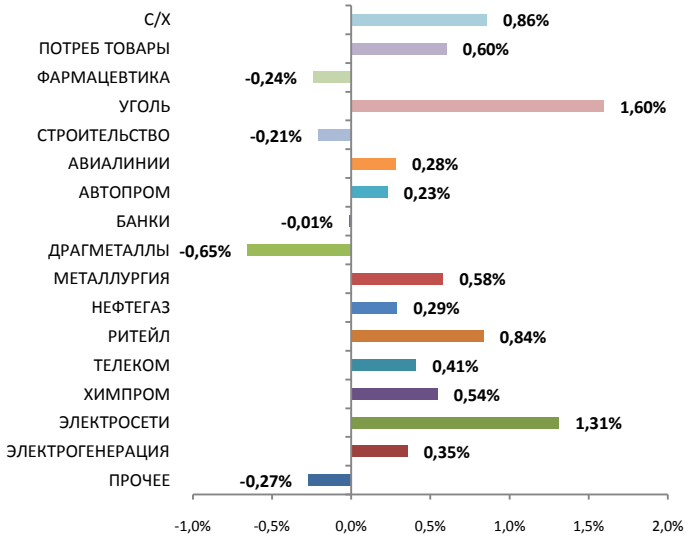
27 сентября 2012 г.
14:14

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.13% 157.2	-0.50% 90.3	+0.06% 0.0535	-0.36% 1907.6	+0.53% 205.08	+0.53% 27.787	+0.33% 4937	+0.22% 0.8471

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SBER

Акции «Сбербанка» сегодня снижаются, впервые с начала августа опустившись ниже отметки в 90 рублей. Общемировое падение банковского сектора усугубили настроения инвесторов после SPO банка, но, на наш взгляд, дальнейшего снижение бумаг «Сбербанка» мы не увидим.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок сегодня бросает из стороны в сторону, отечественные индексы начали торги ростом в пределах 1%, затем вернулись в привычную «красную зону», но к середине дня закрепились в небольшом плюсе в ожидании новостей из Европы, а также серии статистических публикаций из США. Завершение торгов выше важных 1450 пунктов по индексу ММВБ станет отличным итогом четверга, и завтра мы можем увидеть продолжение умеренного роста, пока же нет оснований для нового обвала, и наш прогноз в лице бокового движения вплоть до саммита ЕС остается в силе.

Лидеры роста/падения

РусНавигТех	+4.42%
Ленэнерго	+2.90%
Русское море	+2.81%
Холдинг МРСК	+2.66%
Мосэнерго	+2.64%
ОГК-5	+2.44%
ПАВА	-2.15%
ЮТЭйр	-2.35%
Кузбассэнерго	-3.45%
Фармсинтез	-3.56%
Башкирэнерго	-4.05%
Диод	-4.85%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.38	-0.02
MosPrime3M	7.19	+0.03

Товарный рынок

Нефть Brent	110.22	+0.16%
Нефть WTI	90.31	+0.37%
Золото	1755.55	+0.23%
Платина	1640	+0.34%
Алюминий	15535	-0.06%
Медь	59170	-0.30%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.458	-0.01
Италия	5.289	+0.01
Испания	6.068	-0.03

Валютный рынок

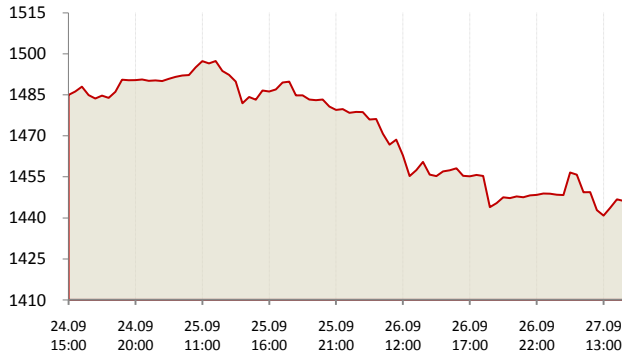
USD/RUB	31.213	-0.26%
EUR/RUB	40.112	-0.45%
Корзина RUB	35.21	-0.45%
EUR/USD	1.2853	-0.14%

Главные события сегодня

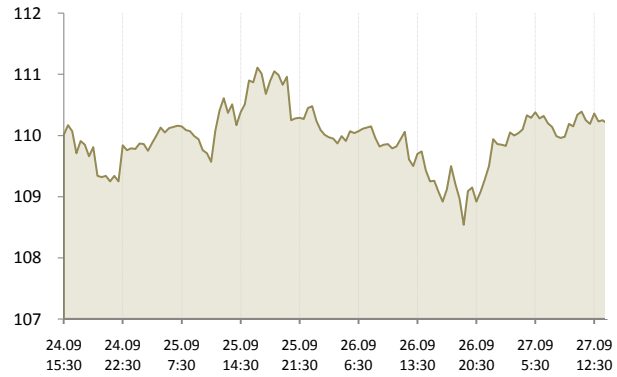
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:30	**США. ВВП за II квартал (окончат-й), г/г**	**1.7%**	**1.7%**	→
16:30	США. Заказы на товары длит. польз-я за август, м/м	-5.0%	4.1%	↓
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	378	382	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.285	3.272	→
17:00	**Выступление М.Монти**			→
0:00	Отчет Nike за I квартал, EPS, долл.	1.12	1.36	↓
3:50	**Япония. Розничные продажи за август, г/г**	**-0.2%**	**-0.8%**	→
3:50	**Япония. Промпроизводство за август, м/м**	**-0.5%**	**-1.0%**	→
6:30	**Китай. Индекс HSBC PMI на сентябрь, п.**	**n/a**	**47.8**	→

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

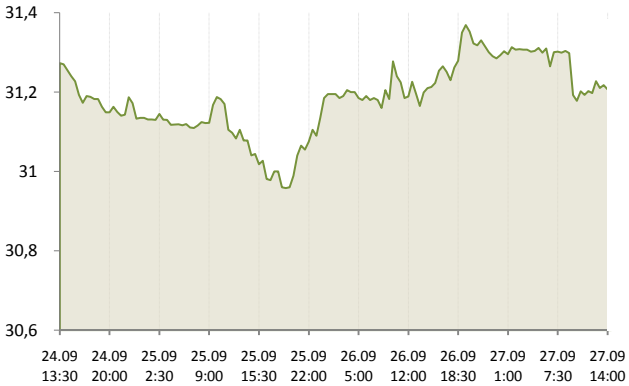
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.63	+1.67	-		-
Германия	1.46	-0.50	17	US	+4.0
Франция	2.21	-0.10	76	DE	+2.0
Италия	5.29	+1.00	385	DE	+23.0
Испания	6.07	-3.40	463	DE	+40.0
Португалия	9.03	+3.40	757	DE	+38.0
Бельгия	2.55	-1.70	109	DE	-1.2
Нидерланды	1.75	+0.70	29	DE	+3.0
Бразилия	9.89	+0.00	826	US	-1.7
Россия	7.79	-4.30	826	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Российский фондовый рынок пока не может настроиться на уверенный рост после восьми дней практически непрерывного снижения, отечественные индексы начали четверг подъемом в пределах 1%, но уже вернулись в привычную «красную зону», обновив свои трехнедельные минимумы. Российским инвесторам по-прежнему не хватает уверенности, обстановка на внешнем фоне сейчас не способствует масштабным покупкам, и даже небольшие проблески оптимизма не способны переломить происходящее. Рынок не выходит из, безусловно, затянувшегося пике, и остается лишь надеяться на то, что уже в самом скором времени игроки наконец-то смогут нащупать «почву под ногами».

К 14:10 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,06% до 1446,18 пунктов, утренняя попытка «быков» вернуться выше 200-дневной скользящей средней претерпела неудачу. Индекс РТС при умеренном укреплении рубля прибавил 0,42%, составляя 1463,14 пунктов. Главным аутсайдеров является сегодня «Сбербанк» (-0,5%), на котором губительно отразилось общемировое снижение банковского сектора, помноженное на чувство разочарования инвесторов после IPO. Котировки крупнейшего банка страны сегодня впервые с начала августа опустились ниже 90 рублей, но долго падение этих бумаг, на наш взгляд, продлиться не должно. Также дешевеют в первой половине дня акции «ЛУКОЙЛа» (-0,36%) и «Ростелекома» (-0,92%), в небольшом плюсе закрепился «Газпром» (+0,13%). В «зеленой зоне» торгуются бумаги «Роснефти» (+0,24%), «МТС» (+1,21%), «Северстали» (+1,08%) и «Холдинга МРСК» (+2,66%).

Внимание российских инвесторов по-прежнему сосредоточено на событиях за рубежом, и пока, увы, новости из Европы и США преимущественно разочаровывают. Заявления главы ФРБ Филадельфии Ч.Плоссера, ставшие главным стимулом для вчерашнего падения, еще свежи в памяти, противоречивая информация поступает в последние дни из Старого Света. Долговой кризис близок к очередной фазе свое обострения из-за вопроса о дальнейшем кредитовании Греции и Португалии, ситуация осложняется массовыми акциями протеста в проблемных странах, а также вялым состоянием европейской экономики. Сегодня, с одной стороны, порадовали окончательные данные по ВВП Великобритании за II квартал – снижение показателя пересмотрено с 0,5% до 0,4% в квартальном выражении, что, конечно же, не позволяет говорить о каком-то резком прогрессе в экономике. Неплохое впечатление оставили после себя и итоги очередного долгового аукциона Италии, ставки по облигациям упали до минимума более чем за год. С другой же стороны, разочаровала статистика из Еврозоны по индексу экономических ожиданий, который неожиданно упал до наименьшего значения за последние три года.

Перспективы европейской экономики по-прежнему не могут вызвать всплеска оптимизма, страдающему региону, помимо разрешения долгового кризиса, что и так является очень трудной задачей, предстоит побороть рецессию, о которой власти, такое чувство, забыли в последнее время. Впрочем, долговые проблемы стоят сейчас все-таки на первом месте, и главной задачей лидеров ЕС является именно построение эффективного механизма противостоянию кризиса, об окончательном запуске которого, скорее всего, будет объявлено в ходе октябрьского саммита. До этого момента Европе необходимо разрешить новые осложнения в Греции и Португалии, а также обеспечить стабильность Испании, и именно события в этих трех странах будут находиться в центре внимания игроков в ближайшие пару недель. Уже сегодня в выполнении данного плана может быть достигнут ощутимый прогресс – испанское Правительство представит проект бюджета на 2013 год, в котором, вероятно, будут отображены новые меры бюджетной экономии, которые рынки должны встретить позитивно.

Пока же европейские индексы понемногу растут, отскок после вчерашнего падения подогрели события в Азии, где Китай вовсю осуществляет стимулирование экономики. Российский фондовый рынок сегодня бросает из стороны в сторону, но к середине дня он закрепился в небольшом плюсе в ожидании новостей из Европы, а также серии статистических публикаций из США. Завершение торгов выше важных 1450 пунктов по индексу ММВБ станет отличным итогом четверга, и завтра мы можем увидеть продолжение умеренного роста, пока же нет оснований для нового обвала, и наш прогноз в лице бокового движения вплоть до саммита ЕС остается в силе.

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.