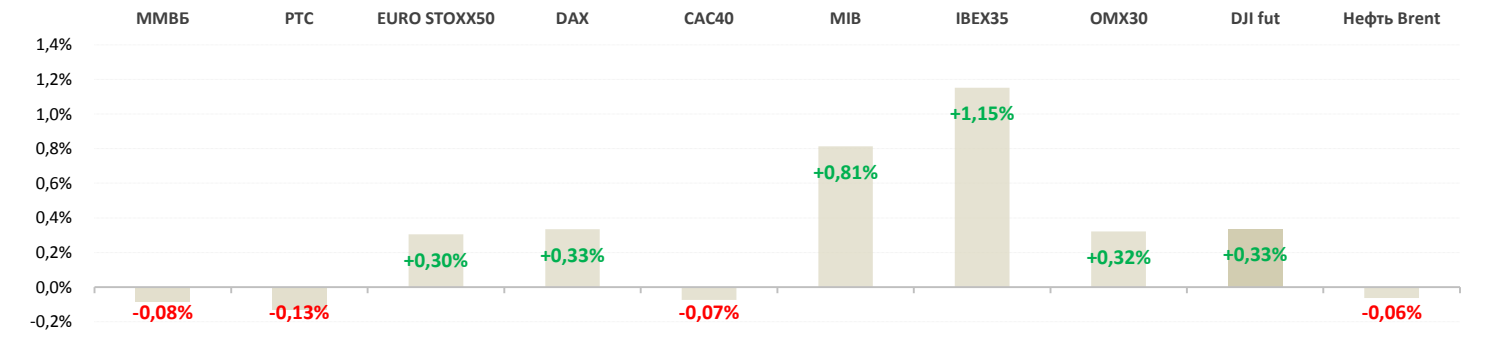
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

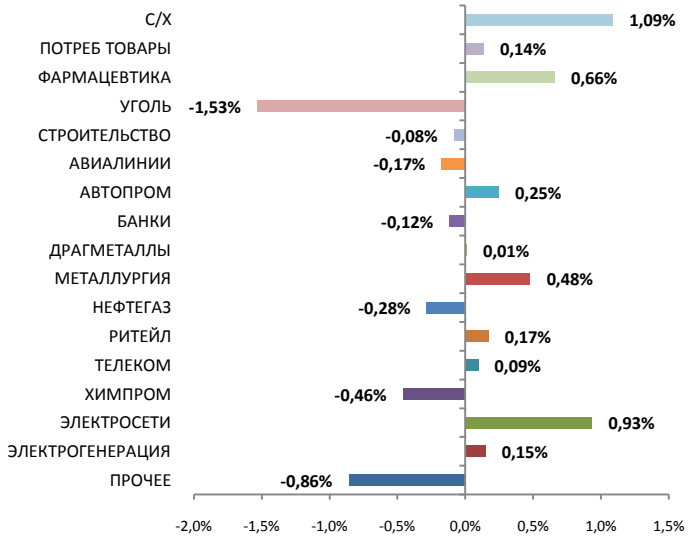
2 октября 2012 г.
13:48

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



Газпром		Сбербанк ао		ВТБ		ЛУКОЙЛ		Роснефть		Сургутнефт ао		НорНикель		Русгидро	
-0.86%	159.51	-0.55%	91.82	+0.78%	0.0542	+0.25%	1958.5	-0.84%	211.69	+0.39%	29.182	+0.30%	5051	+0.47%	0.874

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

MTLR

Акции «Мечела» резко снижаются после публикации неудачной отчетности за II квартал. Компания зафиксировала солидный убыток, который, скорее всего, приведет к отрицательному результату по итогам всего года. Из-за этого мало шансов на выплату «Мечелом» хороших дивидендов.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций начал вторник с коррекционного снижения после продемонстрированного на торгах в понедельник подъема, но к середине дня отечественные индексы вернулись к нулевым отметкам, далеко уйти от которых они сегодня не должны. Продолжение роста в Европе подкрепляет уверенность российских инвесторов, однако, пока на биржу не возвращается ликвидность, и говорить о начале стабильного подъема по-прежнему не приходится.

Инвесторы продолжают выжидать, дожидаясь поступления четких сигналов о перспективах мировой экономики. Пока же в этом плане царит полная неопределенность, которая, естественно, не способствует каким-то всплескам активности. На наш взгляд, в ближайшее время рынок продолжит двигаться в рамках бокового дрейфа, остается лишь ждать октябрьского саммита лидеров ЕС, который должен ответить на многие вопросы. При этом осторожные покупки с прицелом на конец года уже можно начинать, все больше факторов указывает на достаточно сильный рост на рынках в ноябре-декабре.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+6.67%
Банк Уралсиб	+2.89%
ТГК-1	+2.41%
Росинтер	+2.23%
Дорогобуж	+2.21%
ТГК-6	+2.11%
ЦентрТелеграф ао	-1.50%
Мечел ап	-1.65%
ДИКСИ	-1.73%
МРСК Волги	-1.86%
Мечел ао	-1.86%
ДМП	-2.64%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.08	+0.10
MosPrime3M	7.16	+0.00

Товарный рынок

Нефть Brent	112.12	-0.06%
Нефть WTI	92.7	+0.24%
Золото	1779.49	+0.32%
Платина	1674.3	-0.43%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.488	+0.01
Италия	5.089	-0.05
Испания	5.764	-0.13

Валютный рынок

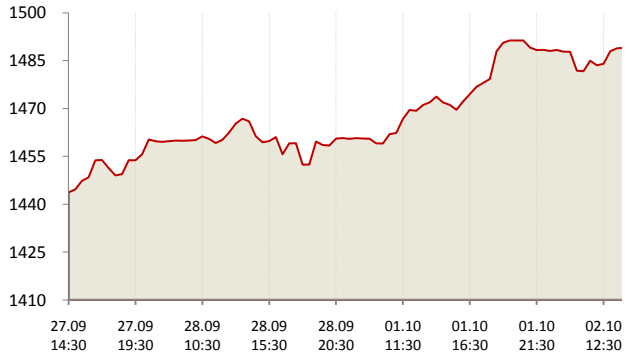
USD/RUB	31.07	-0.40%
EUR/RUB	40.139	-0.16%
Корзина RUB	35.15	+0.19%
EUR/USD	1.292	+0.25%

Главные события сегодня

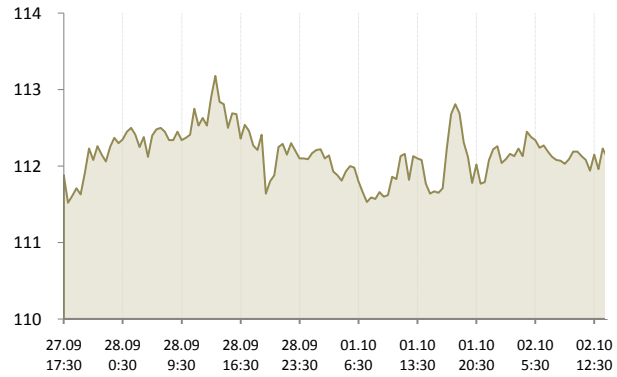
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Бразилия. Промпроизводство за август, г/г	-1.5%	-2.9%	→
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	1.467	0.335	↓

ОАО "ИК "ДОХОДЪ"
191186, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 6/2, литер А; тел.: 8 800 333-85-85 (бесплатный звонок по России)
WWW.DOHOD.RU

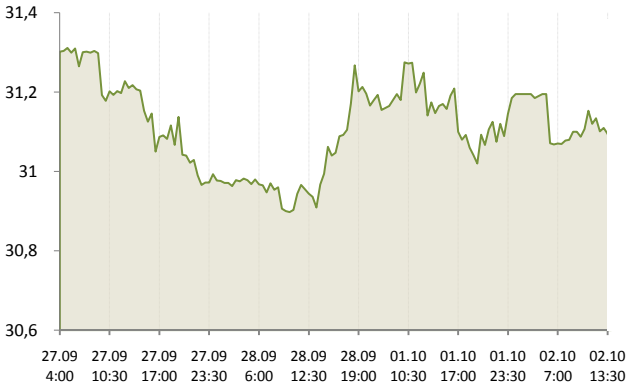
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.64	+2.24	-		-
Германия	1.49	+0.90	19	US	+1.0
Франция	2.21	+0.20	76	DE	+3.0
Италия	5.09	-5.20	370	DE	-1.0
Испания	5.76	-12.70	446	DE	-5.0
Португалия	9.11	+7.70	766	DE	+5.0
Бельгия	2.55	-0.80	106	DE	-1.7
Нидерланды	1.77	+2.80	28	DE	+1.0
Бразилия	9.84	+0.00	820	US	-2.2
Россия	7.78	-10.10	820	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Завершив понедельник подобием ралли на фоне оптимизма за рубежом, сегодня российский фондовый рынок настроился на умеренное снижение. Отечественные инвесторы возобновили осторожные продажи, а индексы вернулись в «красную зону», сохраняя, тем не менее, потенциал для дальнейшего роста в рамках боковика. Отметку в 1520 пунктов по индексу ММВБ рынок может протестировать уже на этой неделе в случае позитивного завершения очередного заседания ЕЦБ, но активность вряд ли вернется на биржи вплоть до октябрьского саммита ЕС и прояснения перспектив Греции, поэтому резких колебаний в ближайшее время мы не ждем.

К 13:45 по Москве индекс ММВБ просел на 0,08% до 1489 пунктов, индекс РТС потерял 0,13%, составляя на текущий момент 1511,82 пунктов. Тянет рынок вниз сегодня «Газпром» (-0,86%), которому пока не удается закрепиться выше отметки в 160 рублей за акцию, но уже завтра он, на наш взгляд, возобновит восходящее движение. Также дешевеют в первой половине дня бумаги «Сбербанка» (-0,55%), «Роснефти» (-0,84%), «Ростелекома» (-0,59%) и «Распадской» (-0,98%), резко упали после публикации отчета за II квартал котировки «Мечела» (-1,86%). Металлург зафиксировал существенный убыток по итогам I полугодия, что ставит вопрос относительно дивидендов за текущий год, и сейчас мы не рекомендуем покупать акции «Мечела». В «зеленой зоне» закрепились с утра на московской бирже бумаги «ЛУКОЙЛа» (+0,25%), «Сургутнефтегаза» (+0,39%), «Транснефти» (+0,7%), «ВТБ» (+0,78%) и «ФСК ЕЭС» (+1,3%).

События в Европе остаются в центре внимания всего мира, и пока инвесторы продолжают отыгрывать поступивший из Испании позитив, последние события существенно улучшили перспективы проблемной страны, попутно укрепив уверенность и в будущем всей Еврозоны. Вчера вечером, однако, из Старого Света пришли не столь оптимистичные вести. Греческие СМИ по итогам очередного раунда переговоров Правительства кризисной страны и «Тройки» сообщили о том, что кредиторы частично отклонили проект властей по дальнейшей бюджетной экономии. Из искомых 11,5 млрд. евро «Тройке» «не понравилось» сокращение расходов на 2 млрд. евро, и теперь Греции нужно придумывать какие-то новые способы выполнения кредитных обязательств для получения финансовой помощи. Чувствуется, что ситуация в Греции еще даст о себе знать в ближайшее время, но пока все-таки складывается впечатление о прогрессе в переговорах Правительства в «Тройкой», и подобные мысли не могут не радовать.

Американские индексы довольно сильно упали вчера вечером на данных о расходах на строительство, проигнорировав заверения Б.Бернанке, но их европейским аналогам этот факт сегодня не помешал. Биржевые индикаторы Старого Света во вторник преимущественно растут, продолжая отыгрывать понесенные в конце прошлой недели потери. Цены на нефть дрейфуют возле отметки в 112 долл. за баррель BRENT, и российский фондовый рынок выглядит сегодня довольно уверенно. «Быкам» удалось избежать глубокой коррекции после вчерашнего подъема, и к середине дня индексы закрепились возле нулевых отметок, рядом с которыми они, вероятнее всего, и завершат сегодняшние торги. Пока, однако, ликвидность не возвращается на московскую биржу, и переоценивать показанный рынком в понедельник рост не стоит. Инвесторы по-прежнему выжидают появления более четких сигналов о происходящем в мировой экономике, и, похоже, что движение в боковике затянется еще на пару недель до решений лидеров ЕС по дальнейшей борьбе с кризисом. В текущей ситуации остается лишь ждать, но, на наш взгляд, осторожные покупки с прицелом на конец года уже можно начинать, все больше факторов указывает на достаточно сильный рост на рынках в ноябре-декабре.

Контактная информация

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

+7 812 635-68-65 (многоканальный)

Ирина Ларионова, зам. руководителя отдела	доб. 339
Ольга Михайлова, клиент-менеджер	доб. 340
Алиса Бородатова, клиент-менеджер	доб. 217

Аналитическая служба

+7 812 635-68-60 **research@dohod.ru**

Всеволод Лобов, руководитель отдела	доб. 333
Сергей Шалгин, финансовый аналитик	доб. 107
Артем Антипов, финансовый аналитик	доб. 107

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

8 800 333-85-85

бесплатный звонок по России

Санкт-Петербург
наб. канала Грибоедова, д. 6/2, лит. А
ст. м. "Невский проспект"

Телефон: (812) 635-68-60
Факс: (812) 635-68-64
e-mail: info@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.