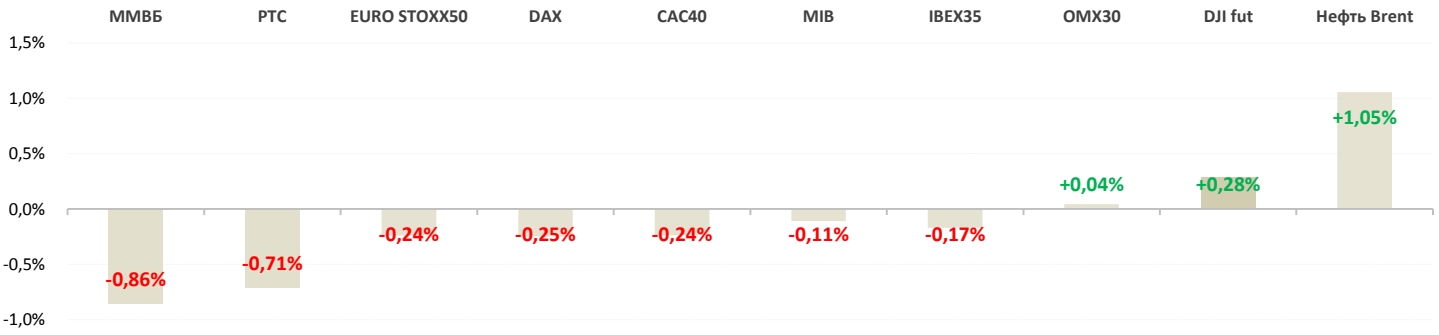
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

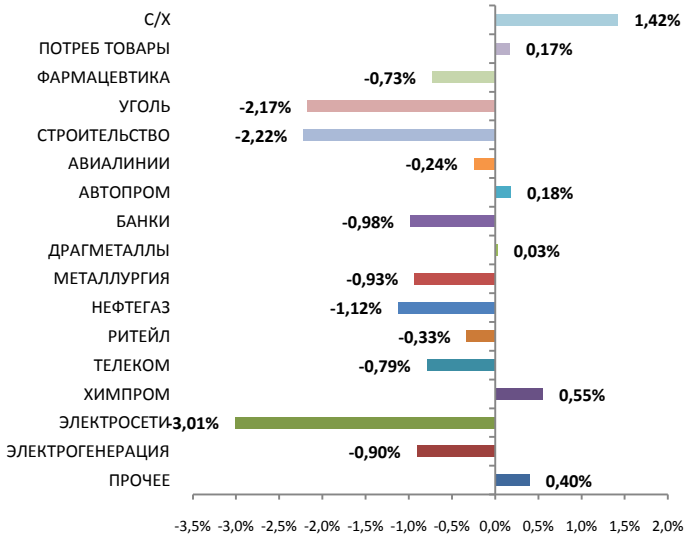
4 октября 2012 г.
14:21

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-1.30% 156.08	-0.87% 91.12	-0.86% 0.054	-1.62% 1923.4	-1.05% 207.54	-0.88% 28.497	-1.03% 4908	-0.31% 0.86

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

FEES

Акции «ФСК ЕЭС» и их коллег из «Холдинга МРСК» сегодня закрепились в солидном минусе на новых заявлениях властей о будущем двух компаний. Пока эти бумаги остаются непривлекательными для инвестиций, покупать их мы не рекомендуем.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций начал четверг с осторожного роста, однако, удержаться в «зеленой зоне» он не смог, сохраняющаяся неуверенность инвесторов отбросила индексы в минус, где они и дрейфуют вплоть до обеда. Игроки по-прежнему не выражают готовности к активным действиям, но все таки кажется, что сегодня с продажами они перестарались.

До заседания ЕЦБ российский фондовый рынок продолжит дрейфовать в солидном минусе, дальнейшая же судьба сегодняшних торгов зависит, прежде всего, от М.Драги. Для дальнейшего падения оснований сейчас нет, и уже в ближайшие дни отечественные индексы должны вернуться на покинутые высоты, европейские власти обязаны «не подвести».

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+3.03%
Красный Октябрь ап	+2.63%
ГАЗ ао	+2.38%
ТГК-9	+1.96%
Фортум	+1.62%
Фосагро	+1.49%
Мечел ап	-3.24%
Русское море	-3.50%
Башкирэнерго	-3.83%
МРСК Урала	-3.95%
Холдинг МРСК	-4.13%
Банк Уралсиб	-6.35%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.79	+0.04
MosPrime3M	7.15	-0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	109.31	+1.05%
Нефть WTI	88.78	+0.73%
Золото	1788.35	+0.55%
Платина	1699.5	+0.54%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.451	+0.01
Италия	5.089	-0.02
Испания	5.858	+0.05

Валютный рынок

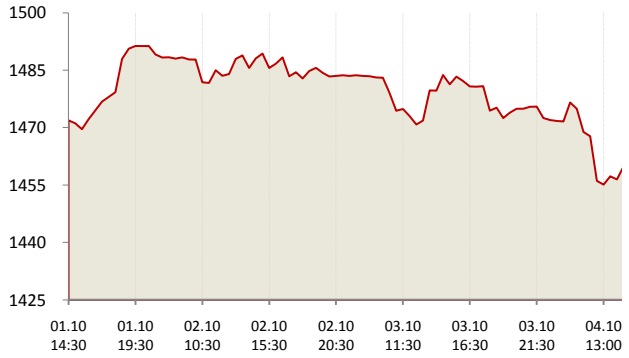
USD/RUB	31.12	-0.09%
EUR/RUB	40.296	+0.25%
Корзина RUB	35.23	-0.15%
EUR/USD	1.295	+0.36%

Главные события сегодня

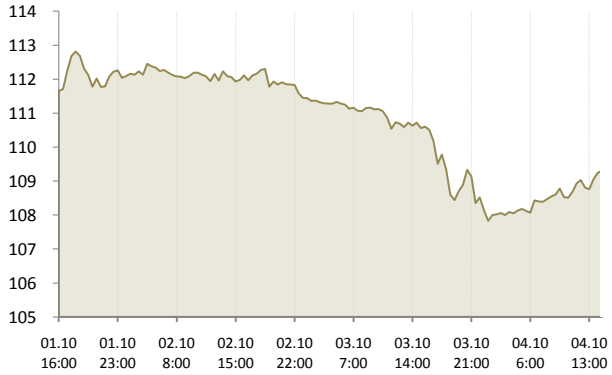
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	**Великобритания. Решение ЦБ по ставке**	**0.5%**	**0.5%**	→
15:45	**Еврозона. Решение ЕЦБ по ставке**	**0.75%**	**0.75%**	→
16:00	Россия. Инфляция за сентябрь, м/м	n/a	0.6%	→
16:30	**Выступление главы ЕЦБ М.Драги**			→
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	359	↓
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.271	3.271	→
18:00	США. Промзаказы за август, м/м	-5.8%	2.8%	↓
22:00	**США. ФРС опубликует протокол заседания**			→
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.: 8 800 333-85-85 (бесплатный звонок по России)
WWW.DOHOD.RU

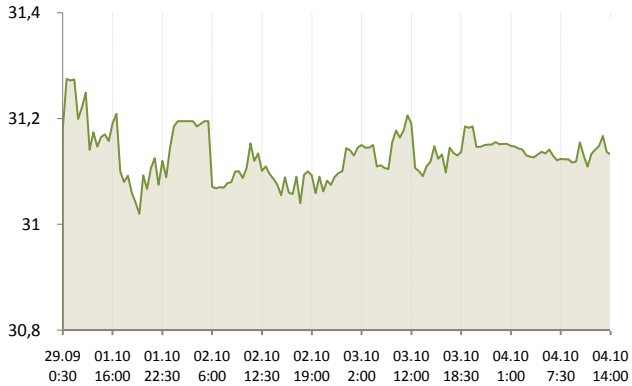
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.63	+1.58	-		-
Германия	1.45	+0.50	19	US	+2.0
Франция	2.17	-2.40	76	DE	+1.0
Италия	5.09	-1.60	366	DE	+1.0
Испания	5.86	+5.20	437	DE	+2.0
Португалия	8.91	+4.70	733	DE	-28.0
Бельгия	2.49	-2.80	104	DE	-3.3
Нидерланды	1.73	+1.20	27	DE	-1.0
Бразилия	9.80	+0.00	817	US	-1.6
Россия	7.74	-5.90	817	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Начав сегодняшние торги с осторожного роста, уже вскоре после открытия российский фондовый рынок вернулся в «красную зону», устремившись вниз на низких объемах под давлением сохраняющейся неуверенности инвесторов, которые по-прежнему не выражают готовности к активным действиям. Падение остановилось лишь на отметке в 1454 пункта по индексу ММВБ – возле 200-дневной скользящей средней, но все-таки кажется, что с продажами отечественные игроки в первой половине дня перестарались. Да, ЕЦБ, скорее всего, не сможет сегодня порадовать нас чем-то новым, а цены на нефть не спешат быстро восстанавливаться после вчерашнего обвала. Однако, последние события в Старом Свете вселяют веру в перспективы региона, и уже завтра после встречи Ф.Олланда, М.Монти и М.Рахоя может быть объявлено о запуске новых антикризисных мер. При этом биржевые индикаторы Европы и США держатся на высоких уровнях, надежды на удачный конец года сохраняются, и уже скоро, на наш взгляд, российские индексы вернутся на покинутые уровни, оснований для дальнейшего снижения сейчас нет.

Пока же они прочно закрепились в солидном минусе, дожидаясь новостей от ЕЦБ. К 14:15 по Москве индекс ММВБ упал на 0,86% до 1459,87 пунктов, индекс РТС потерял 0,71%, составляя на текущий момент 1481,75 пунктов. Локомотивом падения по понятным причинам стал сегодня нефтегазовый сектор – акции «Газпрома» (-1,3%), «Роснефти» (-1,05%), «ЛУКОЙЛа» (-1,62%), «Татнефти» (-1,65%) и «Новатэка» (-1,38%). Также резко подешевели с утра котировки «ФСК ЕЭС» (-3,07%) и «Холдинга МРСК» (-4,13%), вице-премьер И.Шувалов отверг возможность перехода двух компаний на общую акцию, и мы по-прежнему не рекомендуем покупать данные бумаги. «Сбербанк» (-0,87%) и «ВТБ» (-0,86%) снижаются пока наравне с рынком, в плюсе закрепились перепроданные акции «Уралкалия» (+0,7%).

На новостном фоне сегодня вновь господствует затишье, инвесторы продолжают «кормиться» слухами относительно происходящего в Европе. В начале недели, напомним, разочаровал рынки испанский премьер-министр М.Рахой, отвергший столь желанную возможность выделения Испании финансовой помощи уже на этих выходных. Его слова стали поводом для серии продаж на крупнейших биржах, но дальнейших официальных комментариев по поводу будущего Еврозоны не последовало, политики ограничиваются незначительными заявлениями, которые лишь подогревают напряженность на площадках. Перспективы Греции и Испании по-прежнему находятся под вопросом, и сейчас остается надеяться на благоразумие европейских властей. Сегодня Мадрид провел очередной долговой аукцион, итоги которого оставили после себя противоречивое впечатление. С одной стороны, зафиксировано небольшое (3,956% годовых против 3,825%) увеличение доходностей по трехлетним облигациям относительно предыдущего размещения. С другой, же резко (с 1,6 раза до 2) вырос спрос на испанские бонды, но воодушевить инвесторов на покупки акций этот факт не сумел. Европейские индексы начали четверг с довольно уверенного роста, однако, к середине дня опустились в небольшой минус, где замерли в ожидании решений ЕЦБ.

Откровенно говоря, слабо верится в то, что европейский Центробанк прибегнет на своем октябрьском заседании к каким-то новым мерам по стимулированию экономики. Ставка из-за ускорившейся инфляции останется на уровне в 0,75% годовых, нет шансов на запуск в Старом Свете подобия QE, но М.Драги на своей традиционной пресс-конференции все-таки способен удивить. Особенный интерес представляет его позиция по проблемам Испании и Греции, а также по общим вопросам борьбы с кризисом, и, возможно, что в 16:30 МСК мы услышим какие-то позитивные заявления, столь необходимые «быкам» в настоящий момент, тем более что сейчас инвесторы не ожидают ничего хорошего от ЕЦБ. До заседания российский фондовый рынок продолжит дрейфовать в солидном минусе, дальнейшая же судьба сегодняшних торгов зависит, прежде всего, от М.Драги. Для дальнейшего падения оснований сейчас нет, и уже в ближайшие дни отечественные индексы должны вернуться на покинутые высоты, европейские власти обязаны «не подвести».

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

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

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

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.