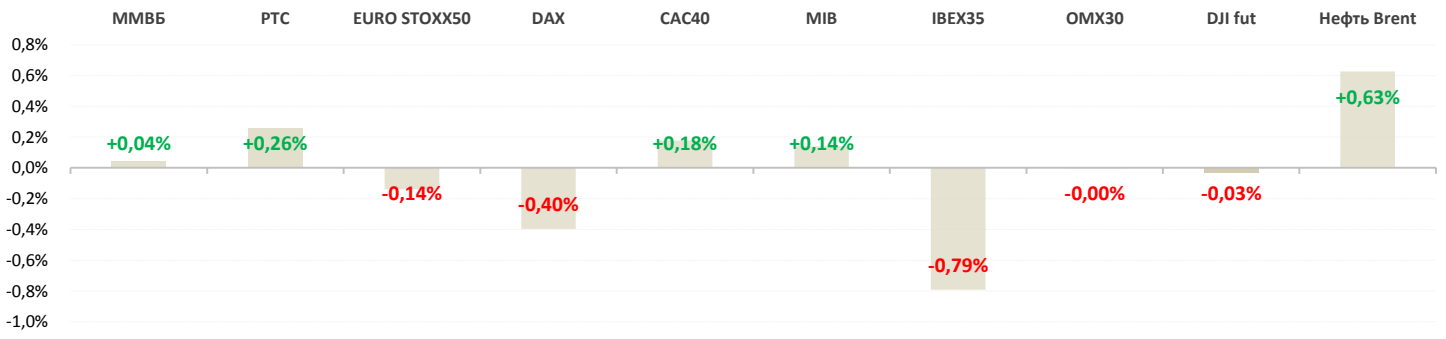
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

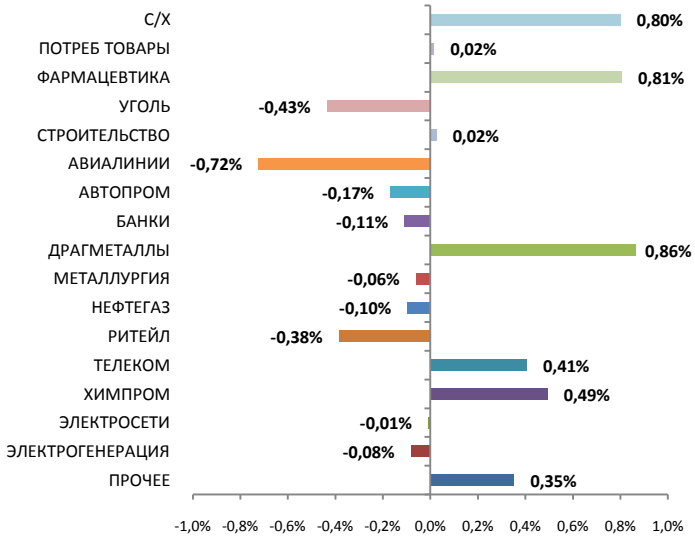
9 октября 2012 г.
14:20

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.45% 158.19	-0.11% 92.5	+0.13% 0.0546	+0.92% 1951.3	-0.21% 211.25	-0.17% 28.94	-0.22% 4912	-1.10% 0.8454

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

LKOH

Акции «ЛУКОЙЛа» торгуются сегодня заметно лучше всех российских «фишек», уверенно закрепившись в солидном плюсе. Эти бумаги сохраняют потенциал для подъема еще на 3-4%, но в свете долгосрочных перспектив их сложно назвать наиболее интересными на рынке.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Вторник российский рынок акций проводит в вялом боковике в непосредственной близости от нулевых отметок. Инвесторы по-прежнему не выражают готовности к активным действиям, опасаясь развития проблем в Европе и дожидаясь событий ближайших дней. Поэтому активность пока не возвращается на московскую биржу, и, вероятнее всего, сегодняшние торги отечественные индексы так и закончат возле текущих уровней.

Мало надежд сейчас и на резкие колебания на рынке завтра, вряд ли с запада поступил мощная волна оптимизма, похоже, максимум на что можно рассчитывать – умеренный позитив от Alcoa, которая в состоянии побить прогноз аналитиков по прибыли в III квартале. В остальном же на площадках продолжает господствовать неопределенность, которая, впрочем, не должна мешать осторожным покупкам в долгосрочных целях: мы сохраняем позитивный прогноз на конец года, после саммита лидеров ЕС рынку по силам настроиться на устойчивый рост.

Лидеры роста/падения

МРСК Волги	+4.00%
ГАЗ ап	+3.80%
Банк Уралсиб	+2.26%
АЛРОСА	+2.14%
Ленэнерго	+2.05%
ГАЗ ао	+1.58%
Таттелеком	-2.25%
Красный Октябрь ао	-2.43%
ОМЗ-ао	-2.65%
ТРАНСАЭРО	-3.35%
О2ТВ	-3.54%
АКБ Авангард	-8.56%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.08	+0.09
MosPrime3M	7.18	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	112.52	+0.63%
Нефть WTI	89.88	+0.62%
Золото	1772.54	-0.10%
Платина	1700	+0.30%
Алюминий	15460	-0.19%
Медь	59420	+0.37%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.491	+0.01
Италия	5.071	-0.01
Испания	5.773	+0.05

Валютный рынок

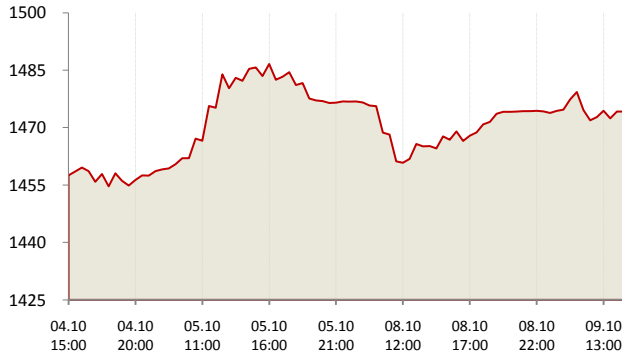
USD/RUB	31.12	-0.17%
EUR/RUB	40.2405	-0.37%
Корзина RUB	35.22	-0.21%
EUR/USD	1.2934	-0.27%

Главные события сегодня

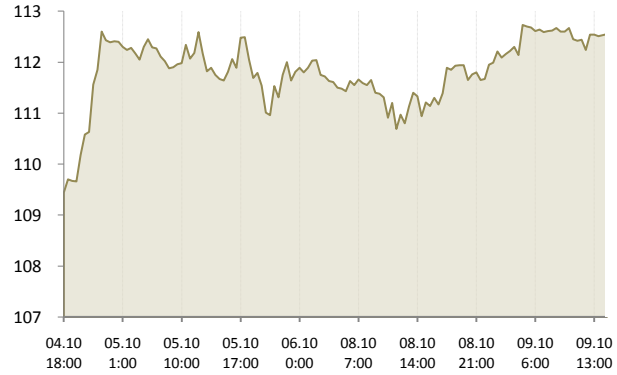
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
18:00	США. Индекс оптимизма IBD на октябрь, пункты	n/a	51.8	→
n/a	**Заседание ЭКОФИН**			→
n/a	**Годовое собрание МВФ и Всемирного Банка**			→
n/a	**Визит А.Меркель в Грецию**			→
0:00	**Отчет Alcoa за III квартал, EPS, долл.**	**0.01**	**0.15**	↓

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

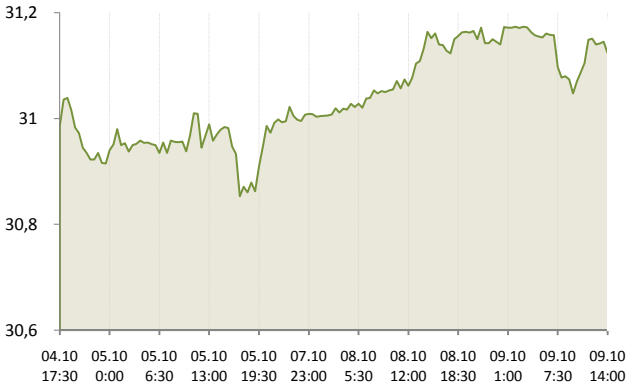
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.70	-3.62	-		-
Германия	1.49	+1.30	27	US	+2.0
Франция	2.16	-1.30	69	DE	+1.0
Италия	5.07	-0.60	360	DE	+4.0
Испания	5.77	+4.60	426	DE	+5.0
Португалия	8.50	+29.50	673	DE	-5.0
Бельгия	2.45	-1.30	96	DE	-2.6
Нидерланды	1.76	+2.10	27	DE	+1.0
Бразилия	9.68	+0.00	798	US	+3.6
Россия	7.66	-1.50	798	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Неопределенные перспективы мировой экономики, и, прежде всего, туманная ситуация в Европе, по-прежнему ограничивают приток активности на биржи, сегодня российский фондовый рынок залег в вялотекущий дрейф возле нулевых отметок. Инвесторы ждут развития событий в Старом Свете, где во вторник состоится очередная серия важнейших мероприятий в лице заседания ЭКОФИН и визита в Грецию А.Меркель, а также старта «сезона отчетности» в США, и пока не спешат с действиями. Рынок продолжает двигаться в рамках боковика, выход из которого, чувствуется, уже не за горами, ситуация в Европе близка к своей развязке и до саммита лидеров ЕС осталось полторы недели.

К 14:15 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,04% до 1474,19 пунктов, индекс РТС прибавил 0,26%, составляя на текущий момент 1496,35 пунктов. Большая часть отечественных «фишек» - «Роснефть» (-0,21%), «Сбербанк» (-0,11%), «ВТБ» (+0,13%), «Норильский Никель» (-0,22%) прочно закрепились возле нулевых отметок. Растут в цене в первой половине дня при дорожающей нефти акции «ЛУКОЙЛа» (+0,92%), которые уже в ближайшие дни могут начать штурм отметки в 2000 рублей. В минусе закрепились с утра бумаги «Газпрома» (-0,45%), несмотря на события в Турации, а также акции «Русгидро» (-1,1%), «Холдинга МРСК» (-0,69%) и «Новатэка» (-0,82%).

Внимание инвесторов всей планеты по-прежнему сосредоточено на происходящем в Европе, и вчера из страдающего региона, увы, не пришло столь желанного позитива относительно известных проблем Греции и Испании. Главными итогами прошедшей встречи Еврогруппы стали одобрение нового транша помощи Португалии и ратификация фонда финстабильности ESM, что, кончено, добавляет стабильности перспективам Еврозоны, но не понижает градус напряженности. При этом Министры финансов достаточно туманно прокомментировали возможность выделения помощи Испании, а немец В.Шойбле и вовсе сообщил, что этой стране в настоящий момент не требуется внешняя поддержка.
Рынки продолжают надеяться на кредитование Испании «Тройкой», что стало бы залогом спокойного будущего всего региона, однако, вероятность запуска подобной программы последнее время исключительно снижается, и этот факт явно не играет на руку «быкам». Любое новое обострение долгового кризиса грозит «опрокинуть» испанскую экономику и бюджет страны, что автоматически создает вполне понятные риски для всего мира. Поэтому главной задачей лидеров ЕС сейчас является противодействие появлению подобных шоков, что возможно при выполнении двух условий – прозрачности будущего Греции и Португалии, а также запуске эффективного механизма борьбы с кризисом в виде строгих мер экономии и специальных фондов помощи с участием ЕЦБ. В ближайшие полторы недели власти обязаны сконцентрировать свои усилия на выполнении этих двух пунктов, и мы продолжаем рассчитывать на успех в этом отношении, что существенно улучшит перспективы финансовых рынков.

Европейские биржевые индексы проводят вторник преимущественно в небольшом минусе, дожидаясь вышеназванных вечерних событий. Глава ЕЦБ М.Драги в ходе выступления в Европарламенте не смог добавить на рынки оптимизма, ограничившись, по сути, повторением тезисов, прозвучавших на прошлой неделе в ходе конференции после заседания регулятора. Не смогли поддержать Европу и настроения в Китае, где индикаторы сегодня настроились на ралли на циркулирующих слухах о стимулировании экономии и смягчении политики Поднебесной по входу иностранных инвесторов на биржа. Российский фондовый рынок вяло дрейфует возле нулевых отметок, и, на наш взгляд, далеко уйти от них он не сможет вплоть до закрытия. Притока активности сегодня не ждем, мало надежд сейчас и на какую-то волну оптимизма с запада, спасение Европы затягивается, а в США инвесторы вряд ли будут рисковать перед стартом «сезона отчетности», который сегодня в полночь по Москве по традиции откроет Alcoa (прогноз – снижение EPS с 15 до 1 цента). Вероятнее всего, не будет резких колебаний на биржах и завтра, однако, расставаться с длинными позициями пока не спешим, тем более что позитивный прогноз на конец года сохраняется.

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.