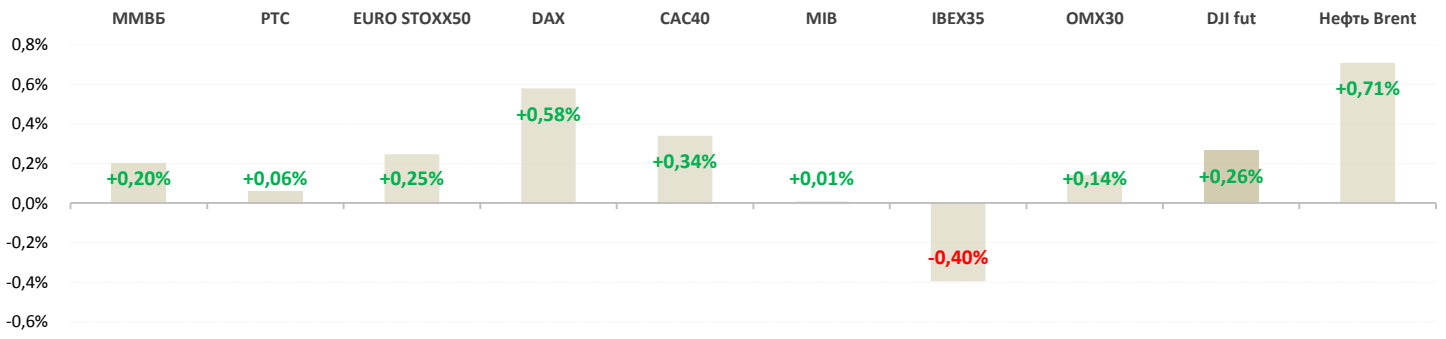
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

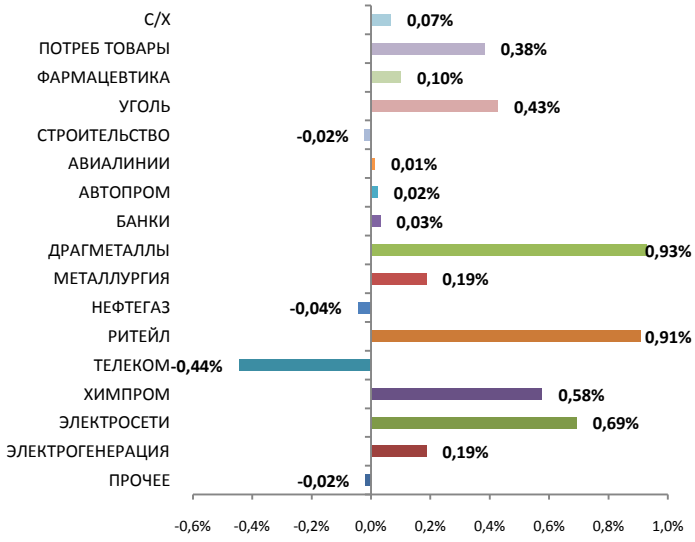
11 октября 2012 г.
14:03

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.10% 155.46	+0.21% 92.48	+0.30% 0.0541	+0.14% 1939.8	-0.07% 210.34	-0.11% 28.677	+0.52% 4845	+0.95% 0.8513

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

GMKN

Явно перепроданные акции «Норильского Никеля» сегодня обгоняют рынок, дорожая более чем на 0,5% после затяжного падения. Данные бумаги имеют хороший потенциал для роста, но пока спешить с их покупкой мы не советуем, лучше немного подождать.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций начал четверг с умеренного снижения на действиях агентства S&P в отношении Испании, однако, уже через пару часов после открытия отечественные индексы вернулись к нулевым отметкам. Дорогая нефть и серия удачных корпоративных отчетов в Европе поддержала акции, но рассчитывать на их подъем сегодня сложно. На биржах по-прежнему властвует неопределенность, и какие-то активные движения мы увидим лишь после прояснения перспектив Европы.

Пока же дальнейшее будущее мировой экономики туманно, и текущую неделю рынок, на наш взгляд, завершит вялым дрейфом возле текущих уровней. «Просыпаться» инвесторы начнут лишь на следующей семидневке, и мы сохраняем позитивный прогноз в лице выхода вверх из поднадоевшего боковика.

Лидеры роста/падения

ЦентрТелеграф ао	+3.52%
Диод	+2.77%
Иркутскэнерго	+1.70%
Ленэнерго	+1.60%
Лензолото	+1.58%
Холдинг МРСК	+1.49%
Интер РАО ЕЭС	-1.03%
Башнефть-ао	-1.08%
ПАВА	-1.72%
Аптеки 36 и 6	-1.78%
Кузбассэнерго	-2.88%
ТГК-2-ап	-10.68%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.38	+0.02
MosPrime3M	7.21	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	115.14	+0.71%
Нефть WTI	91.83	+0.64%
Золото	1769.09	+0.41%
Платина	1677.9	+0.07%
Алюминий	15345	-0.36%
Медь	59010	-0.10%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.47	-0.04
Италия	5.077	-0.03
Испания	5.818	-0.01

Валютный рынок

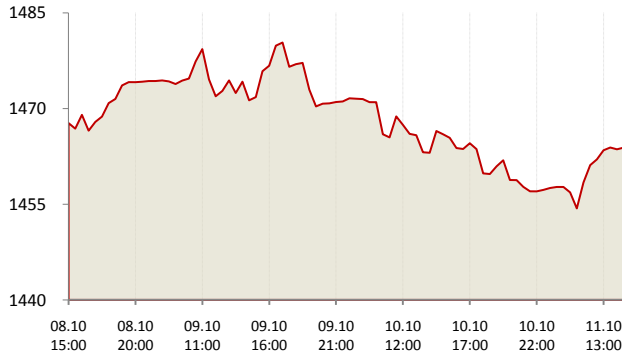
USD/RUB	31.14	+0.09%
EUR/RUB	40.1113	+0.12%
Корзина RUB	35.17	+0.06%
EUR/USD	1.2883	+0.07%

Главные события сегодня

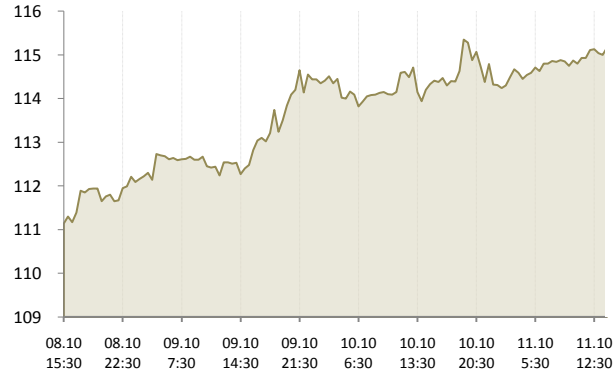
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:30	**США. Торговый баланс за август, млрд. долл.**	**-44.0**	**-42.0**	→
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	367	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.275	3.281	→
19:00	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	0.780	-0.482	↓
n/a	**Встреча Министров финансов стран G7**			→
3:45	**Выступление главы МВФ К.Лагард**			→

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

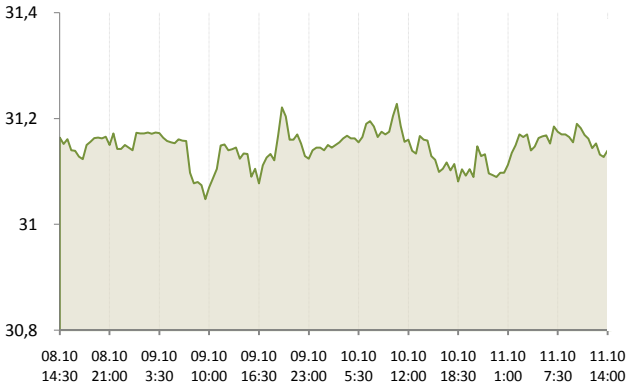
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.69	+0.89	-		-
Германия	1.47	-4.00	21	US	-4.0
Франция	2.08	-2.70	62	DE	-3.0
Италия	5.08	-2.50	363	DE	+0.0
Испания	5.82	-0.70	432	DE	-4.0
Португалия	8.08	-21.60	682	DE	-3.0
Бельгия	2.41	-2.10	94	DE	+1.9
Нидерланды	1.72	-3.00	25	DE	-2.0
Бразилия	9.65	+0.00	796	US	-0.9
Россия	7.59	-4.10	796	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Российский фондовый рынок начал четверг со снижения на решении S&P по рейтингу Испании, однако, дорогая нефть и удачная отчетность ряда европейских компаний смогли поддержать «быков», уже через пару часов после открытия торгов отечественные индексы вернулись к нулевым отметкам, а затем и вовсе закрепились в небольшом плюсе. Инвесторы по-прежнему не спешат с активными действиями, дожидаясь развития ситуации за рубежом, и, судя по всему, ликвидность вернется на московскую биржу лишь на следующей неделе после прояснения перспектив Европы. Пока же будущее покрыто туманом, и рынок продолжает двигаться в рамках боковика, дрейфуя сегодня возле верхней границы восходящего тренда.

К 14:00 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,2% до 1463,86 пунктов, индекс РТС прибавил 0,06%, составляя на текущий момент 1484,69 пунктов. Большинство отечественных «фишек» - «Газпром» (+0,1%), «Роснефть» (-0,07%), «ЛУКОЙЛ» (+0,14%), «Сургутнефтегаз» (-0,11%) «Сбербанк» (+0,21%), «ВТБ» (+0,3%) торгуются в первой половине дня возле нулевых отметок, избегая пока резких колебаний. Уверенно растут после нескольких дней падения акции тройки энергетиков из «ФСК ЕЭС» (+0,58%), «Русгидро» (+0,95%) и «Холдинга МРСК» (+1,49%), но перспективы их дальнейшего подъема сейчас сложно назвать вдохновляющими на покупки. Дешевеют с утра бумаги «Ростелекома» (-0,92%), «Интер РАО» (-1,03%) и «Транснефти» (-0,32%).

Позитивные новости из Европы по-прежнему находятся в дефиците, зато негатив из Старого Света поступает на биржи практически ежедневно. Вчера инвесторов озадачил проект бюджета Италии на 2013 год, все-таки снижение налогов для бедных не совсем то, чего ожидали от М.Монти рынки, а уже ночью разочаровало агентство S&P, снизившее рейтинг Испании сразу на две ступени до уровня BBB-, последнего с умеренным риском дефолта. Впрочем, реакция игроков на это действие стала неоднозначной. С одной стороны, конечно же, подобное снижение наглядно отображает все проблемы, имеющиеся в Испании, а также риски, которые несут данные трудности для всего мира. С другой же, возможно, что именно эта мера станет решительным доводом для испанского Правительства для обращения за финансовой помощью, столь желанного в текущих условиях. Поэтому «медведям» извлечь существенную выгоду от решения S&P не удалось, тем более что его сложно назвать неожиданным.

Европейские индексы сегодня осторожно восстанавливаются после пережитого трехдневного падения. Негатив от S&P компенсировала серия удачных корпоративных отчетов – Carrefour и Burberry продемонстрировали хорошие финансовые показатели, которые, такое чувство, вернули инвесторам веру в перспективы экономики Старого Света. В то же время, новым разочарованием стали итоги очередного долгового аукциона Италии – рост доходностей до максимумов с июля несколько настораживает. Напряженность не покидает Ближний Восток, и цены на нефть продолжают в четверг свое восходящее движение, добравшись уже до отметки в 115 долл. за баррель BRENT. Российский рынок акций к середине дня прочно закрепился возле нулевых отметок, и от текущих уровней, скорее всего, отечественные индексы смогут отойти лишь на следующей неделе. Пока остается лишь ждать развития событий в Европе, а ни сегодня, ни завтра, похоже, никакой новой информации мы о будущем Греции и Испании не услышим. Поэтому резких колебаний не ждем и сохраняем позитивные ожидания, связанные со скорой стабилизацией ситуации в Европе, удачные итоги саммита лидеров ЕС способны стать основанием для долгосрочного роста.

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.