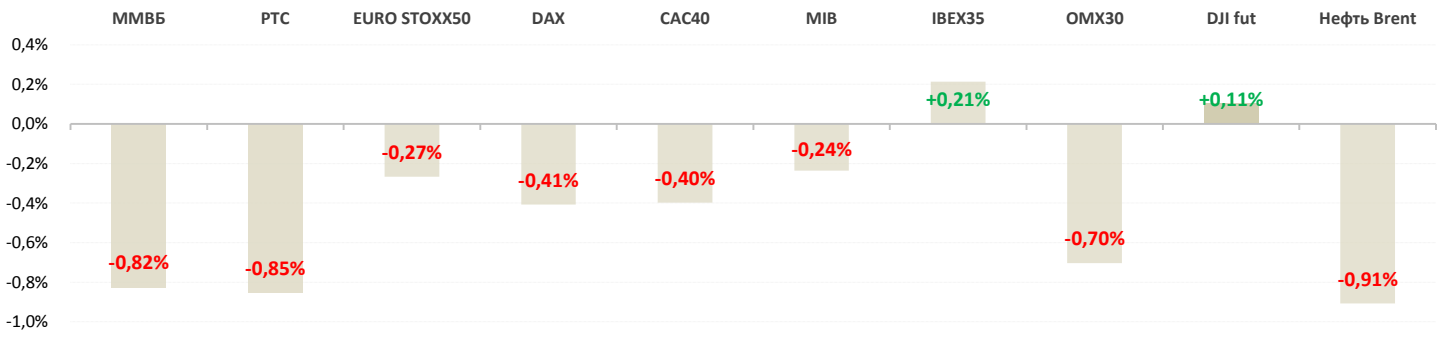
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

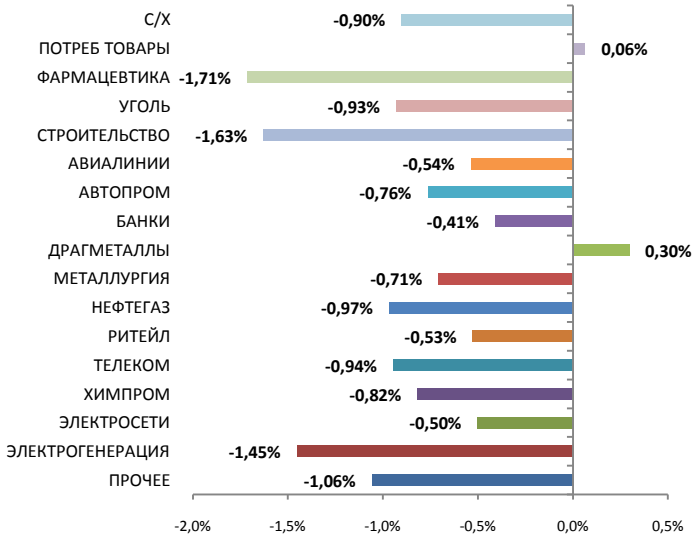
12 октября 2012 г.
14:00

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-1.46% 152	-0.60% 92.08	-0.62% 0.0542	-0.24% 1936.5	-0.81% 209.1	-1.25% 28.34	-0.35% 4811	-0.81% 0.8437

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

GAZP

Акции «Газпрома» сегодня утянули вниз весь рынок, настроившись на резкое падение до минимумов с начала августа. Котировки монополии пробили важный уровень поддержки, но уже скоро, на наш взгляд, мы увидим его восстановление.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

К середине пятницы российский фондовый рынок прочно закрепился в солидном плюсе, отечественные индексы теряют почти по 1% под давлением традиционных для последних дней опасений инвесторов за перспективы мировой экономики. Туманное будущее Европы по-прежнему не способствует активности, но паниковать, на наш взгляд, сейчас не стоит.

Текущее падение не является критичным, несмотря на временное пробитие 200-дневной скользящей средней, и уже на следующей неделе надеемся на восстановление рынка. Возможно это при поступлении позитива из Старого Света, и пока не спешим расставаться с длинными позициями, уверенность в удачном конце года сохраняется.

Лидеры роста/падения

ЭнергоСистемыВостока	+3.46%
РусНавигТех	+2.86%
Синергия	+1.87%
Лензолото	+1.71%
ДМП	+1.03%
Соллерс	+0.64%
Кузбассэнерго	-3.03%
Интер РАО ЕЭС	-3.05%
ОМЗ-ао	-3.23%
ТГК-2-ап	-4.29%
Банк СПб-ао	-4.63%
Башкирэнерго	-5.54%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.44	+0.06
MosPrime3M	7.23	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	114.66	-0.91%
Нефть WTI	91.86	-0.23%
Золото	1768.19	+0.35%
Платина	1687.8	+0.66%
Алюминий	15310	-0.23%
Медь	59200	+0.32%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.484	-0.03
Италия	4.992	-0.02
Испания	5.705	-0.06

Валютный рынок

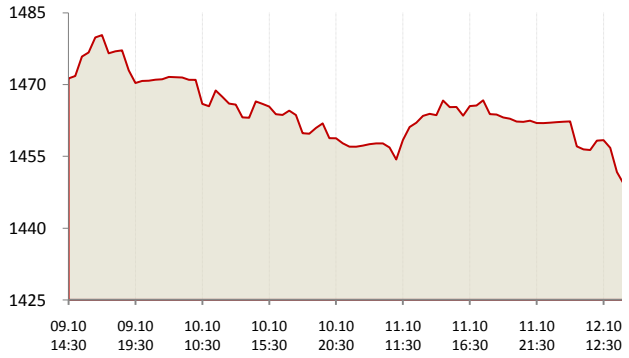
USD/RUB	31.0282	-0.27%
EUR/RUB	40.111	+0.12%
Корзина RUB	35.12	-0.09%
EUR/USD	1.2926	+0.40%

Главные события сегодня

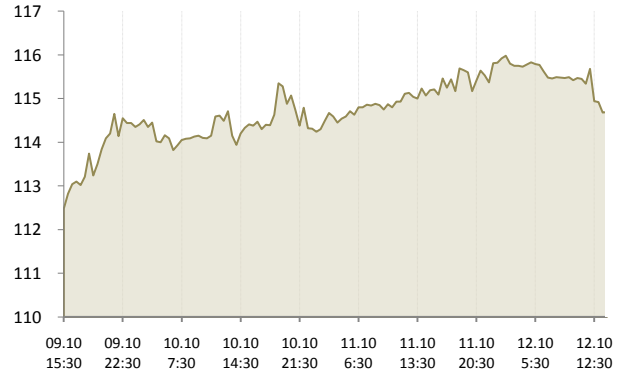
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	**Отчет JP Morgan за III квартал, EPS, долл.**	**1.21**	**1.02**	↑
16:00	**Отчет Wells Fargo за III квартал, EPS, долл.**	**0.87**	**0.72**	↑
16:30	США. Цены производителей за сентябрь, г/г	1.8%	2.0%	→
22:00	США. Исполн-е бюджета в сентябре, млрд. долл.	42.0	-191.0	↑
5:00	**(13.10) Китай. Торг.баланс, сентябрь, млрд. долл.**	**20.67**	**26.66**	↓
9:15	(13.10) Выступление Й.Асмуссена (ЕЦБ)			→
n/a	(14.10) Экономический форум в Москве			→
5:30	**(15.10) Китай. Инфляция за сентябрь, г/г**	**1.9%**	**2.0%**	↑
8:30	(15.10) Япония. Промпр-во за август, м/м	n/a	-1.3%	→

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

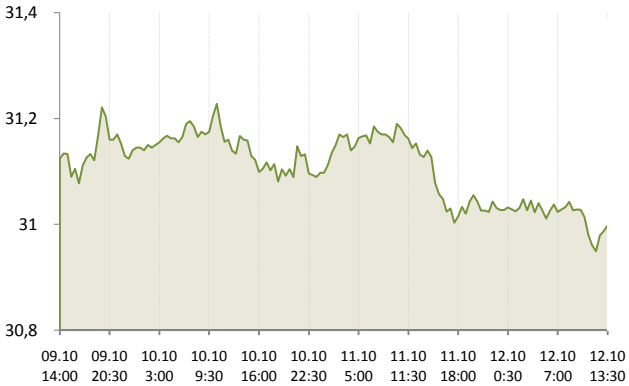
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.69	+1.92	-		-
Германия	1.48	-3.20	19	US	-2.0
Франция	2.07	-0.90	60	DE	-2.0
Италия	4.99	-2.30	354	DE	-9.0
Испания	5.71	-6.40	430	DE	-2.0
Португалия	8.07	-13.10	669	DE	-13.0
Бельгия	2.41	+0.40	92	DE	+3.6
Нидерланды	1.72	-2.50	24	DE	-1.0
Бразилия	9.65	+0.00	796	US	-1.9
Россия	7.53	-4.90	796	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Российский фондовый рынок сегодня продолжает двигаться возле привычных уровней, опустившись в первой половине дня к двухнедельным минимумам под давлением неумолкающих опасений за перспективы мировой экономики. Инвесторы по-прежнему не спешат с активными действиями из-за ситуации на внешнем фоне, где пока что куда больше вопросов, нежели ответов на них. Перспективы Европы до сих пор покрыты туманом из-за неопределенности в отношении будущего Испании и Греции, а также из-за понятных рисков от нового обострения долгового кризиса, и даже полученная сегодня Нобелевская премия мира вряд ли поможет Евросоюзу в борьбе с экономическими проблемами, все-таки 1,2 млн. долл. для этого явно недостаточно. Неясным остается и эффект от стимулирования экономик США и Китая, в позитивный эффект подобных мер пока остается исключительно надеяться. Поэтому рынок возобновил снижение, но переоценивать его не стоит – уже на следующей неделе на биржу должен вернуться объем, и вероятный позитив из Европы способен стать катализатором устойчивого роста.

К 13:55 по Москве индекс ММВБ упал на 0,82% до 1451,06 пунктов, индекс РТС потерял 0,85%, составляя на текущий момент 1477,67 пунктов. Возглавляют падение сегодня акции «Роснефти» (-0,81%), «Сургутнефтегаза» (-1,25%), «Ростелекома» (-1,67%), «Распадской» (-1,97%) и «Интер РАО» (-3,05%). Четвертый день подряд исключительно снижается «неподъемный» «Газпром» (-1,46%), даже оптимистичные прогнозы на зиму не спасли «газовый гигант». Бумаги монополии достигли минимумов с начала августа, но их восстановление, на наш взгляд, уже не за горами, уже вечером мы можем увидеть небольшой отскок, который должен быть продолжен на следующей неделе. Немногим увереннее торгуются с утра акции «Сбербанка» (-0,6%), «ВТБ» (-0,62%), «ЛУКОЙЛа» (-0,24%) и «Норильского Никеля» (-0,35%), но и они закрепились в минусе, инвесторы к покупкам пока явно не готовы.

Страхи на рынке сегодня все те же – из Европы по-прежнему не поступают позитивные новости относительно разрешения долговых проблем, и это затишье начинает настораживать. Испанские власти продолжают думать насчет обращения страны за финансовой помощью, и, надеемся, что вчерашнее действие S&P поможет им принять правильное решение. Греческое же Правительство пытается сэкономить требуемые «Тройкой» 2 млрд. евро, и каждый день промедления приближает проблемную страну к дефолту. Вчера никакой новой информации по поводу будущего Испании и Греции на рынки не пришло, сегодня с утра привычную уверенность в будущем высказала глава МВФ К.Лагард, но уже в ближайшие дни должна появиться хоть какая-то конкретика, до саммита лидеров ЕС осталось менее недели.

Европейские индексы проводят пятницу в «красной зоне», снижаясь после пережитого накануне солидного роста. Американские инвесторы, увы, не поддержали вчера позитивный настрой своих коллег из Старого Света и не выразили готовности к покупкам на фоне неудачного старта «сезона отчетности» и роста популярности М.Ромни. Не поддержали сегодня Европу и удачные данные по промпроизводству. В августе в годовом выражении показатель упал до нового минимума с конца 2009 года, но его динамика оказалась существенно лучше прогнозов, причем рост на 0,6% относительно июльского уровня обеспечили, как это ни странно, Греция (+2,5%), Испания (1,3%), Италия (1,7%) и Португалия (6,8%), в то время как в Германии (-0,4%) зафиксировано его снижение. Российский рынок акций смотрится сегодня даже хуже Европы, «Газпром» утянул вниз индексы, которые к середине дня теряют почти по 1%. Впрочем, паниковать из-за текущего падения не стоит – уже скоро позитива на биржи способны добавить отчеты JP Morgan (15:00 МСК, прогноз – рост EPS с 1,02 долл. до 1,21 долл.) и Wells Fargo (16:00 МСК, рост с 0,72 долл. до 0,87 долл.), способные улучшить впечатление от показателей Alcoa. Ждем сегодня закрытия возле 200-дневной скользящей средней, которая все-таки должна устоять. На выходных надеемся на позитив из Европы, и пока не спешим расставаться с длинными позициями, уверенность в удачном конце 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

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.