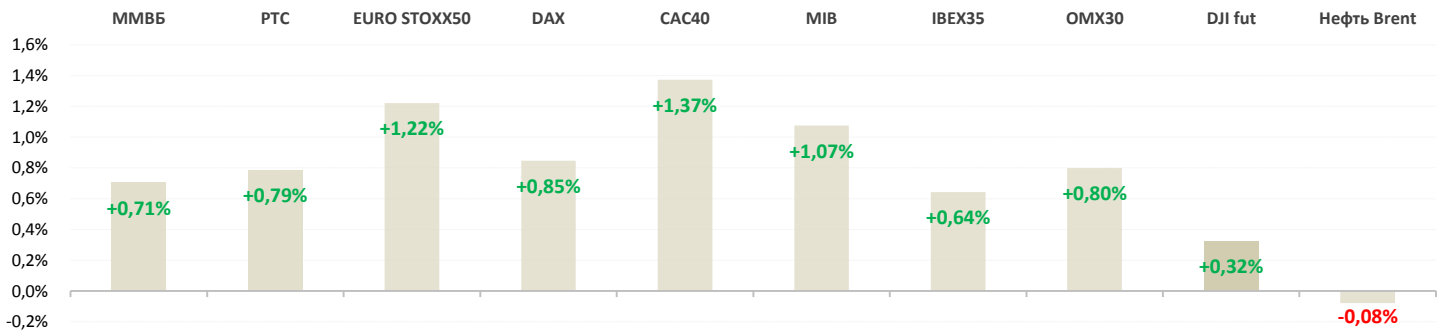
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

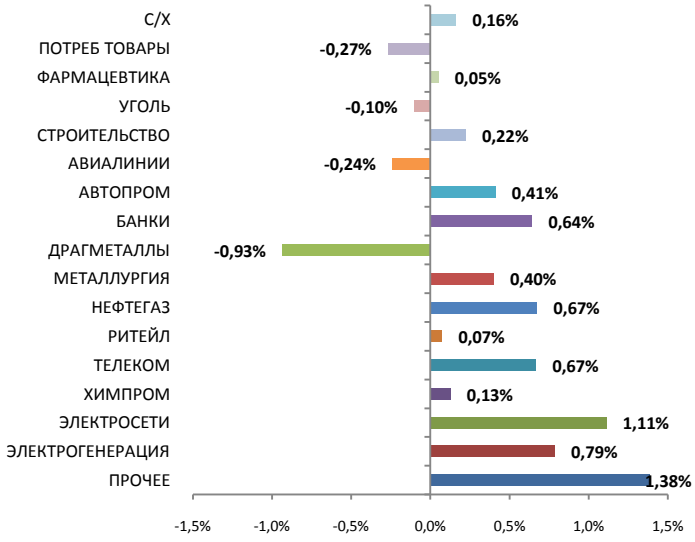
15 октября 2012 г.
14:21

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.56% 153.21	+0.69% 92.13	+0.61% 0.0542	+0.53% 1933.2	+0.48% 209.4	+0.49% 28.44	+0.37% 4824	+0.68% 0.8487

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

MTLR

Акции «Мечела» сегодня закрепились в минусе, что можно назвать оправданным – отчет за полугодие и огромная кредитная линия сводят шансы на получение дивидендов практически к нулю, а без выплат эти бумаги неинтересны.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

К середине понедельника российский рынок акций прочно закрепился в «зеленой зоне», восстанавливаясь после пережитого в пятницу падения вслед за Европой. Отечественные инвесторы возобновили осторожные покупки, однако, активность пока не возвращается на объединенную биржу – давление неопределенности слишком сильно. Скорее всего, индексы вплоть до вечера продолжат дрейфовать в плюсе без каких-то заоблачных темпов подъема, но негатива способны добавить новости из США.

Мы сохраняем позитивный прогноз на вторую половину октября и на конец года, держим длинные позиции и осторожно покупаем перепроданные акции. Рассчитываем на то, что уже в конце текущей недели на биржи придет долгожданный позитив в лице стабилизации ситуации в Европе.

Лидеры роста/падения

ЦентрТелегрф ап	+16.96%
ТГК-9	+8.80%
ТГК-6	+4.75%
ТГК-5	+3.44%
Возрождение	+2.01%
ДИКСИ	+1.99%
ТГК-2-ап	-1.88%
МРСК Сев-Зап	-2.33%
Ленэнерго	-2.33%
Банк Уралсиб	-2.74%
Кузбассэнерго	-3.45%
Башкирэнерго	-3.57%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.36	-0.08
MosPrime3M	7.24	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	114.53	-0.08%
Нефть WTI	91.57	-0.32%
Золото	1746.19	-0.42%
Платина	1642	-2.71%
Алюминий	15280	-0.20%
Медь	58390	-1.37%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.468	+0.01
Италия	4.968	-0.01
Испания	5.736	+0.10

Валютный рынок

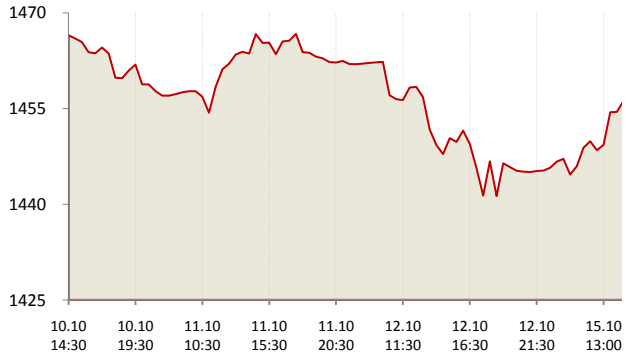
USD/RUB	30.9775	-0.19%
EUR/RUB	40.137	-0.16%
Корзина RUB	35.10	-0.16%
EUR/USD	1.2955	+0.02%

Главные события сегодня

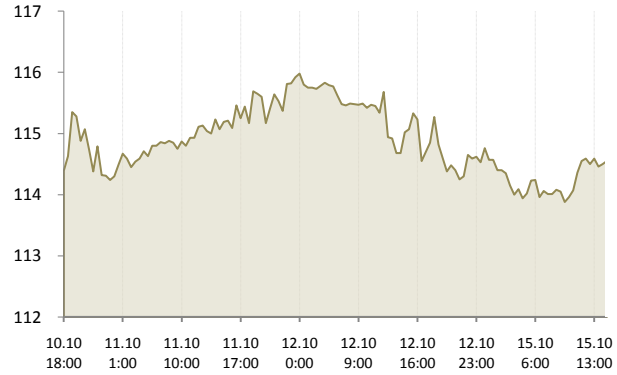
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Россия. Промпроизводство за сентябрь, г/г	n/a	2.1%	→
16:00	Выступление У.Дадли (ФРБ Нью-Йорка)			→
16:00	**Отчет Citigroup за III квартал, EPS, долл.**	**0.96**	**1.23**	↓
16:30	**США. Розничные продажи за сентябрь, м/м**	**0.8%**	**0.9%**	↑
18:00	США. Промзаказы за август, м/м	0.5%	0.8%	→
n/a	Встреча Министров финансов Европы и Азии			→

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

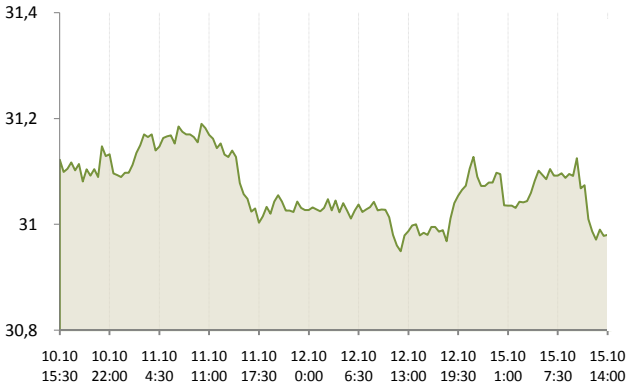
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.66	+0.70	-		-
Германия	1.47	+0.80	20	US	+1.0
Франция	2.03	-3.50	59	DE	-1.0
Италия	4.97	-0.80	352	DE	-2.0
Испания	5.74	+9.80	417	DE	-13.0
Португалия	8.12	+1.30	653	DE	-16.0
Бельгия	2.34	-3.00	87	DE	-3.8
Нидерланды	1.71	+0.00	25	DE	+1.0
Бразилия	9.65	+0.00	799	US	-0.7
Россия	7.50	-24.80	799	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Завершив прошедшую неделю под аккомпанемент волны распродаж, сегодня российский фондовый рынок настроился на умеренное восстановление от достигнутых месячных минимумов. Пришедший из Европы оптимизм вместе с остающимися на высоком уровне ценами на нефть поддержали рост отечественных индексов, однако, темпы их подъема пока сложно назвать уверенными. Инвесторы по-прежнему не спешат с активными действиями, опасаясь развития мировых экономических проблем, но уже на этой неделе на биржи наконец-то может прийти долгожданный позитив, который способен обеспечить возвращение индикаторов как минимум на осенние максимумы.

К 14:15 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,71% до 1456,21 пунктов, индекс РТС прибавил 0,79%, составляя на текущий момент 1483,93 пунктов. Возглавляют подъем на московской бирже в первой половине дня акции «Ростелекома» (+0,83%), «МТС» (+0,76%), «ФСК ЕЭС» (+1,22%) и «Холдинга МРСК» (+1,44%). Бумаги «Газпрома» (+0,56%), «ЛУКОЙЛа» (+0,53%), «Сбербанка» (+0,69%) и «ВТБ» (+0,61%) торгуются пока наравне с индексами, немного отстают от них котировки «Роснефти» (+0,4%) и «Норильского Никеля» (+0,37%).

Инвесторы продолжают ждать новостей относительно известных проблем в Европе, опасения по поводу которых и стали главной причиной пятничного падения, и, увы, на выходных каких-то резких сдвигов в разрешении трудностей не произошло. Из значимых событий, пожалуй, стоит лишь выделить выступление премьер-министра Греции А.Самараса, который заявил, что его страна намерена согласовать новый проект бюджетной экономии до саммита лидеров ЕС, который начнется уже в этот четверг. Необходимость этого высказал в субботу и Министр финансов Германии В.Шойбле. Напомним, «Тройку» не удовлетворил представленный греческими властями план по экономии на сумму в 2 млрд. евро из необходимых 11,5 млрд., что грозит оставить Грецию без дальнейшего кредитования. К тому же, вопросы вызывает и фактическая способность греков справиться со всеми имеющимися проблемами, и с каждым днем самая «трудная» страна Еврозоны приближается к дефолту. Однако, заявления Самараса вселяют оптимизм в отношении перспектив Греции, и, в то же время, добавляют напряженности на рынке, текущая неделя обещает стать по-настоящему «жаркой».

Именно на новой семидневке рынки наконец-то получат ответы на многие важнейшие вопросы, главным из которых, конечно же, является будущее Европы. Грядущий саммит лидеров ЕС обещает стать революционным, и, вероятнее всего, мы услышим о дальнейшей интеграции стран валютного союза, пути которой пока остаются неясными. Наиболее реальным вариантом представляется создание единого Минфина, при этом будет продолжена бюджетная консолидация, а также строго утверждены меры бюджетной экономии для всех членов Еврозоны. Вопрос с Грецией должен быть решен до саммита, все-таки разногласия Правительства с «Тройкой» не являются критичными, но, похоже, что Испания на этой неделе нас порадовать не сможет. Новое обострение долгового кризиса грозит потопить Мадрид, однако, испанские власти по-прежнему раздумают над возможностью обращения страны за финансовой помощью, что создает понятные риски для всего региона. Пока остается лишь надеяться на благоразумие М.Рахоя, но даже без позитива из Испании при удачных итогах саммита ЕС и разрешении греческих трудностей рынки получат стимул для роста, немного подпортить который способны новости из США.

За океаном продолжается «сезон отчетности», и пока его сложно назвать удачным. В пятницу вслед за Alcoa разочаровали JP Morgan и Wells Fargo, прибыли которых побили прогнозы, но их рост обеспечен скачком ипотечных кредитов, что не может не навевать на тревожные мысли. Сегодня свои показатели за III квартал представит Citigroup (около 16:00 МСК, прогноз – снижение EPS с 1,23 до 0,96 долл.). Ожидать каких-то впечатляющих результатов от Citi сейчас трудно, но улучшить впечатление от отчетов своих коллег банк способен. Кроме того, в 16:30 МСК выйдут данные по розничным продажам в США в августе (прогноз – рост на 0,8% в месячном выражении). Европейские индексы сегодня уверенно растут примерно на 1%, вслед за ними тянутся и их российские аналоги.

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.