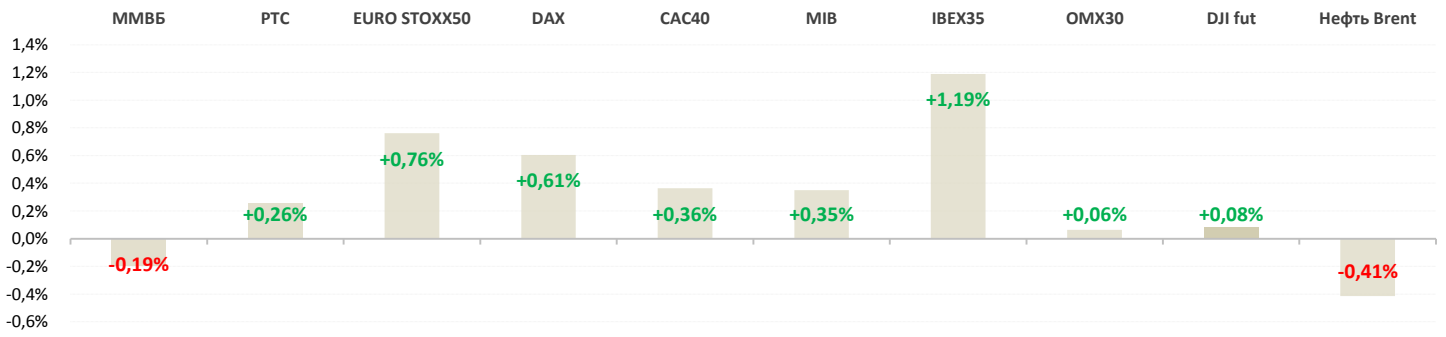
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

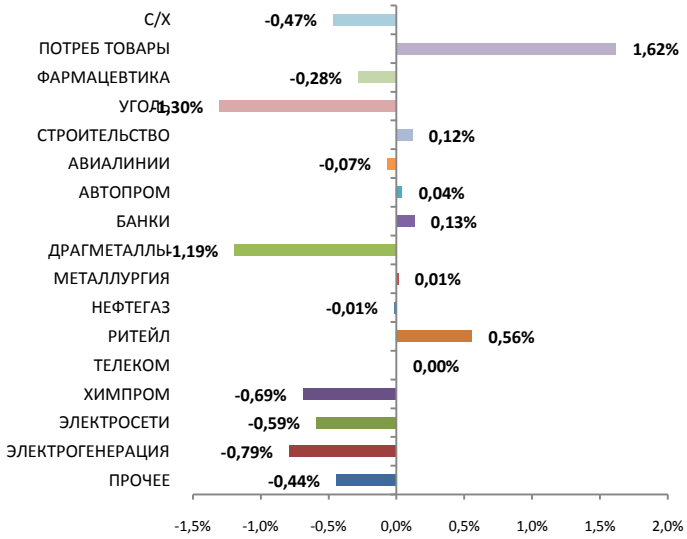
16 октября 2012 г.
14:05

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.18% 152.49	+0.11% 91.38	-0.15% 0.0537	+0.05% 1927	+0.12% 208.41	-0.27% 28.217	+0.46% 4841	-0.87% 0.8385

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

LKOH

Акции «ЛУКОЙЛа» торгуются пока возле нуля, не заметив новостей о промежуточных дивидендах в 40 рублей за бумагу. При этом «ЛУКОЙЛ» остается очень привлекательным активом, имея все шансы на внушительный подъем.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок сегодня предпринял новую попытку роста на фоне оптимизма за рубежом, и отечественные индексы с самого утра закрепились в «зеленой зоне». Однако, 200-дневная скользящая средняя не покорилась «быкам», и к середине дня покупки на московской бирже отступили. Инвесторы продолжают выжидать, не реагируя ни на рост в Европе и США, ни на впечатляющий подъем цен на нефть, но уже в скором времени активность должна вернуться на рынок. Шансы на скорый подъем по-прежнему велики, удачные итоги саммита лидеров ЕС, до начала которого осталось всего два дня, способны стать долгожданным катализатором для рывка наверх.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+31.71%
Красный Октябрь ап	+15.37%
Русское море	+6.04%
Лензолото	+3.78%
Таттелеком	+3.76%
МРСК Приволжья	+2.98%
Распадская	-2.56%
Ленэнерго	-2.95%
МРСК Сев-Зап	-3.29%
Белон	-3.75%
ПАВА	-3.79%
Холдинг МРСК	-4.27%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.34	-0.02
MosPrime3M	7.25	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	115.32	-0.41%
Нефть WTI	91.58	-0.29%
Золото	1738.69	+0.18%
Платина	1631.3	-3.35%
Алюминий	15380	+0.65%
Медь	58790	+0.69%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.496	+0.03
Италия	4.96	-0.02
Испания	5.848	+0.02

Валютный рынок

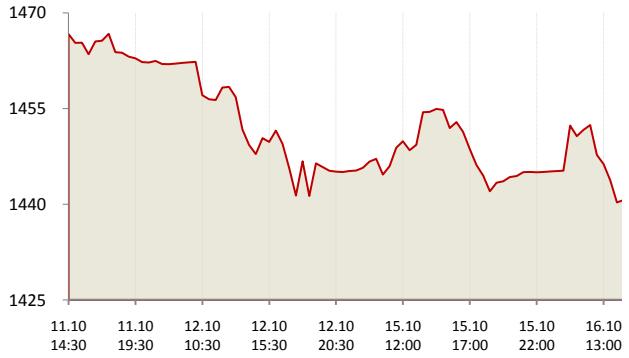
USD/RUB	30.9525	-0.13%
EUR/RUB	40.23	+0.25%
Корзина RUB	35.11	-0.06%
EUR/USD	1.2986	+0.29%

Главные события сегодня

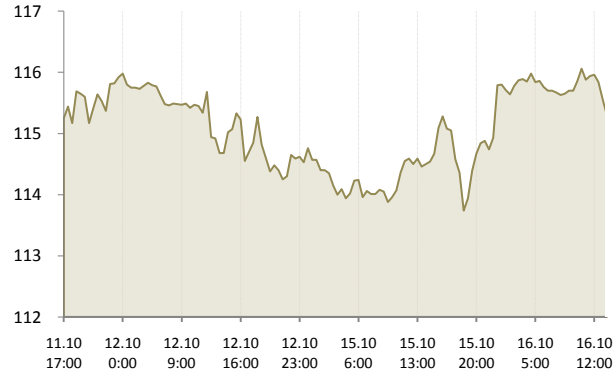
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Отчет Goldman Sachs за III квартал, EPS, долл.	2.12	0.84	↑
16:00	Отчет Coca-Cola за III квартал, EPS, долл.	0.50	0.52	→
16:00	Россия. Безработица за сентябрь	5.4%	5.2%	→
16:30	США. Инфляция за сентябрь, г/г	1.9%	1.7%	↓
17:15	США. Промпроизводство за сентябрь, м/м	0.2%	-1.2%	→
20:00	Выступление С.Раскин (ФРС)			→
0:00	Отчет Intel за III квартал, EPS, долл.	0.50	0.65	↓
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	1.480	1.646	↓

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

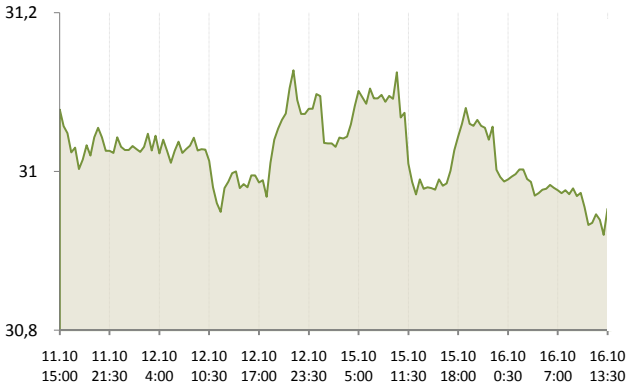
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.68	+1.23	-		-
Германия	1.50	+3.50	19	US	-1.0
Франция	2.04	+1.10	56	DE	-3.0
Италия	4.96	-2.00	350	DE	-2.0
Испания	5.85	+1.90	434	DE	+17.0
Португалия	8.17	+2.60	664	DE	+11.0
Бельгия	2.33	+0.10	84	DE	-3.4
Нидерланды	1.75	+3.00	25	DE	+0.0
Бразилия	9.57	+0.00	789	US	-1.2
Россия	7.45	-4.20	789	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

В понедельник российские инвесторы выглядели «бедными родственниками» на общемировом празднике покупок – отечественные индексы финишировали в минусе, тогда как их европейские и американские аналоги неплохо выросли на заявлениях премьер-министра Греции А.Самараса, удачных данных по розничным продажам из США и неплохому отчету Citigroup. Подъем продолжился во вторник в Азии, а цены на нефть на фоне нарастающей напряженности на Ближнем Востоке впервые за месяц добрались до отметки в 116 долл. за баррель BRENT. Казалось, что у отечественных акций сегодня попросту нет иного пути, кроме роста, и начало торгов, в общем-то, этот вывод подтвердило, однако, сейчас явно не стоит недооценивать слабость российского фондового рынка. Опасения по-прежнему не покидают московскую биржу, и неопределенность в отношении перспектив мировой экономики, пусть постепенно и рассеивается, продолжает «мертвым грузом» висеть на рынке, не позволяя пока развернуться даже мало-мальски приличному росту. Игрокам явно нужна конкретика, поступления которой сейчас остается лишь ждать, надеясь на благополучное разрешение всех европейских долговых проблем и положительные результаты стимулирования экономик США и Китая.

К 14:00 по Москве индекс ММВБ просел на 0,19% до 1440,65 пунктов, индекс РТС на фоне укрепления рубля прибавил 0,26%, составляя на текущий момент 1470,6 пунктов. В «зеленой зоне» дрейфуют в первой половине дня акции «Газпрома» (+0,18%), «Роснефти» (+0,12%), «Норильского Никеля» (+0,46%), «Магнита» (+0,71%) и «ФСК ЕЭС» (+0,49%), но темпы их роста вряд ли могут вызвать воодушевление. Не находит в себе силы пока достойно отреагировать на новости о вероятных промежуточных дивидендах «ЛУКОЙЛ» (+0,05%). Дешевеют с утра бумаги «Сургутнефтегаза» (-0,27%), «Уралкалия» (-0,72%), «Русгидро» (-0,99%), «Интер РАО» (-1,5%), «Холдинг МРСК» (-4,27%) продолжает пике после сообщения о допэмиссии.

К середине дня весь утренний рост российских индикаторов сошел на нет, в то время как европейские их аналоги продолжают восходящее движение. Поддержала оптимизм в Старом Свете сегодня статистика: инфляция в Еврозоне в сентябре неожиданно замедлилась до 2,6% в годовом выражении, что повышает шансы на новые меры со стороны ЕЦБ, вырос индекс доверия к немецкой экономике. Правда, еще рано утром разочаровало агентство S&P, устроившее массовое снижение рейтингов испанских банков, но это действие оставил в тени удачный долговой аукцион Испании – рост спроса позволил Мадриду превысить запланированный объем размещения. Испанские власти по-прежнему раздумывают над обращением за финансовой помощью, надеемся, что хоть на саммите М.Рахой сумеет проявить благоразумие.

Над московской биржей продолжает витать неуверенность, и до конца сегодняшних торгов мы вряд ли увидим какие-то позитивные перемены. Скорее всего, отчеты Goldman Sachs, Coca-Cola и Intel, а также данные по инфляции и промпроизводству из США не смогут повлечь за собой рост в России даже в случае своей вероятной успешности. Мало надежд с учетом впечатляющих торгов вторник на появление какой-то активности на российском фондовом рынке и завтра, лишь оптимистичные новости из Европы способны разбудить игроков, но ждать их появления можно лишь в пятницу. Мы по-прежнему ждем подъема индексов во второй половине октября, но, честно говоря, такие настроения, как сегодня, явно не добавляют уверенности в подобном прогнозе. Тем не менее, расставаться с длинными позициями пока не спешим – обстановка на внешнем фоне к панике сейчас не располагает.

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.