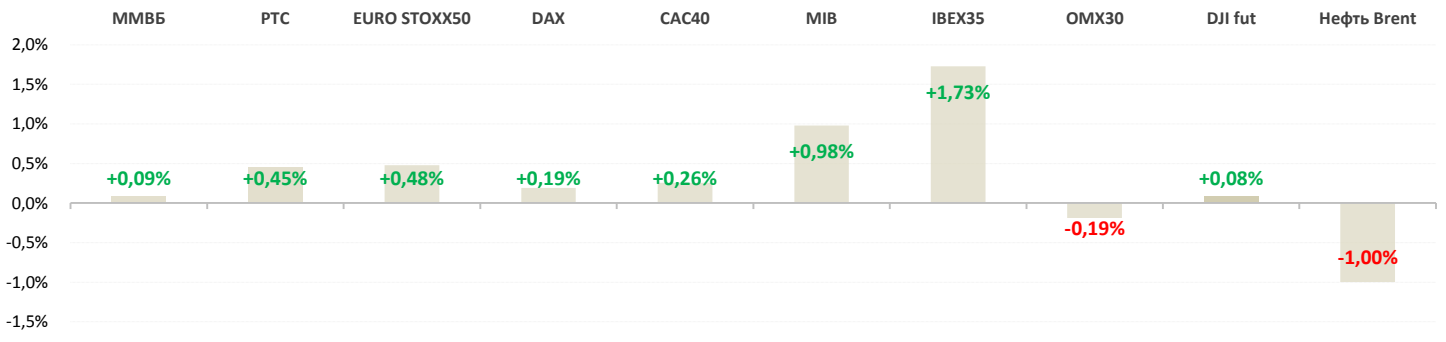
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

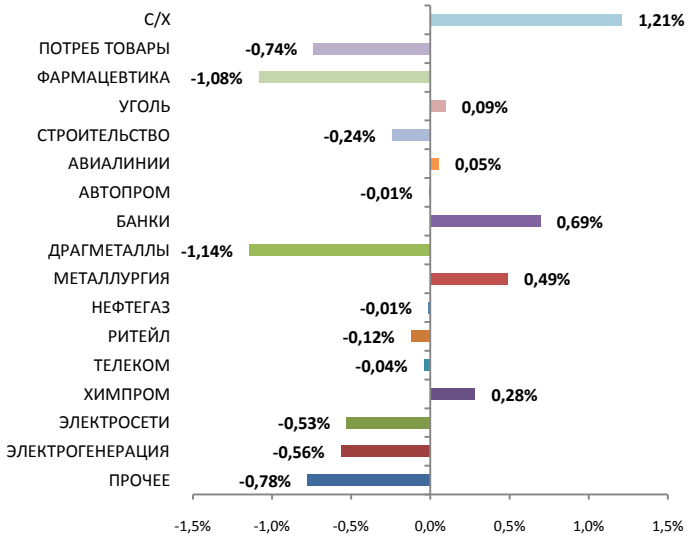
17 октября 2012 г.
14:10

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.14% 154.2	+0.30% 92.47	+0.41% 0.0543	+0.36% 1960.1	-0.05% 209.9	+0.11% 28.488	-0.04% 4868	-0.37% 0.8409

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

GAZP

Акции «Газпрома» продолжают начатый еще позавчера отскок от достигнутых минимумов, имея потенциал для хорошего роста. При вероятном подъеме рынка возглавит этот скачок именно «Газпром».

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок проводит среду в узком боковике, вяло дрейфуя в непосредственной близости от нулевых отметок. Инвесторы, будто бы очнувшиеся от спячки вчера вечером, пока не спешат с продолжением покупок, дожидаясь итогов саммита европейских лидеров.

Скорее всего, каких-то резких движений мы не увидим на московской бирже вплоть до вечера, но уже завтра активность должна вернуться на рынок после первых сообщений из Европы и серии макроэкономических публикаций из Китая. Мы сохраняем позитивный прогноз как на конец текущей недели, так и на всю вторую половину октября. Остаемся в длинных позициях перед новостями из Европы, рынок способен совершить скачок наверх после длительного застоя.

Лидеры роста/падения

Росбанк	+3.45%
Разгуляй	+2.79%
ЭнергоСистемыВостока	+2.32%
АКБ Авангард	+1.47%
ТГК-5	+1.28%
РусНавигТех	+1.28%
Холдинг МРСК	-2.11%
Красный Октябрь ап	-2.16%
Банк Уралсиб	-2.73%
Иркутскэнерго	-2.91%
АЛРОСА	-3.15%
Красный Октябрь ао	-4.65%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.3	-0.04
MosPrime3M	7.23	-0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	113.92	-1.00%
Нефть WTI	92.25	+0.17%
Золото	1748.6	+0.08%
Платина	1642.7	+0.70%
Алюминий	15375	-0.03%
Медь	58740	-0.09%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.6	+0.06
Италия	4.83	-0.11
Испания	5.548	-0.26

Валютный рынок

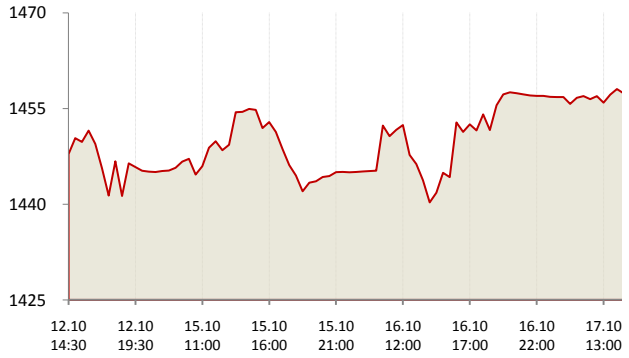
USD/RUB	30.78	-0.22%
EUR/RUB	40.362	+0.26%
Корзина RUB	35.09	-0.02%
EUR/USD	1.3113	+0.47%

Главные события сегодня

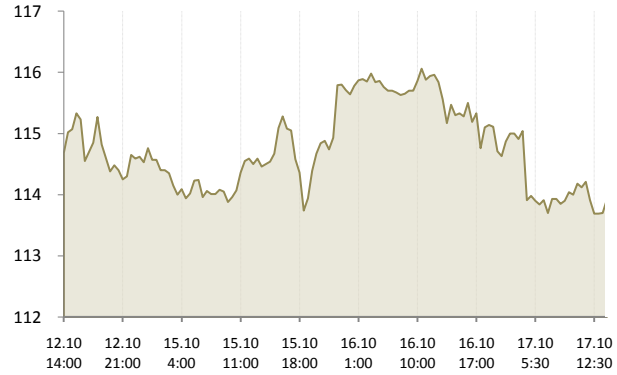
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	Отчет Bank of America за III квартал, EPS, долл.	-0.07	0.56	↓
16:00	Отчет BNY Mellon за III квартал, EPS, долл.	0.54	0.53	→
16:30	США. Новостройки за сентябрь, тыс.	770	750	↑
16:30	США. Разрешения на стр-во за сентябрь, тыс.	810	801	→
18:30	США. Запасы нефти за неделю (EIA), тыс. барр.	1.675	1.672	↓
0:00	Отчет American Express за III квартал, EPS, долл.	1.08	1.03	→
6:00	Китай. ВВП за III квартал, г/г	7.4%	7.6%	↓
6:00	Китай. Промпроизводство за сентябрь, г/г	9.0%	8.9%	→
6:00	Китай. Розничные продажи за сентябрь, г/г	13.2%	13.2%	→

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

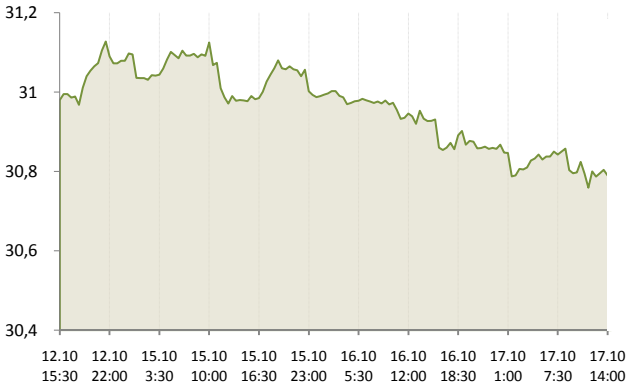
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.76	+3.33	-		-
Германия	1.60	+5.70	18	US	-1.0
Франция	2.13	+3.20	56	DE	+0.0
Италия	4.83	-10.50	339	DE	-11.0
Испания	5.55	-26.00	425	DE	-9.0
Португалия	8.13	+2.00	647	DE	-17.0
Бельгия	2.39	+1.40	79	DE	-4.3
Нидерланды	1.83	+4.50	24	DE	-1.0
Бразилия	9.47	+0.00	771	US	-3.3
Россия	7.35	-6.50	771	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Российский рынок акций проводит среду в непосредственной близости от нулевых отметок, отечественные индексы, несмотря на волну оптимизма с запада и очень дорогую нефть, с самого утра прочно закрепились в узком боковике, не находя сейчас в себе силы продолжить начатый вчера рост. Неуверенность не покидает московскую биржу, и инвесторы продолжают выжидать, не приступая пока к покупкам из-за опасений за перспективы мировой экономики. В Европе и США, между тем, по-прежнему господствуют позитивные настроения, и уже завтра стартует саммит лидеров ЕС, итоги которого способны стать катализатором для устойчивого подъема на рынках.

К 14:05 индекс ММВБ вырос на символические 0,09% до 1457,32 пунктов, закрепившись в результате пережитого им вчера вечером роста выше 200-дневной скользящей средней. Индекс РТС при умеренном укреплении рубля прибавил 0,45%, составляя на текущий момент 1494,9 пунктов. В «зеленой зоне» закрепились в первой половине дня бумаги «Газпрома» (+0,14%), «ЛУКОЙЛа» (+0,36%), «ВТБ» (+0,41%), «Северстали» (+1,23%), «НЛМК» (+1,13%), а также обыкновенные (+0,3%) и привилегированные (+1,14%) акции «Сбербанка». Однако, пока темпы их роста не могут настроить на оптимистичный лад. Не дают развернуться подъему рынка с утра дешевеющие бумаги «Новатэка» (-0,29%), «Ростелекома» (-0,62%), «Русгидро» (-0,37%), «Интер РАО» (-0,76%) и «Холдинга МРСК» (-2,11%).

Во вторник вечером российский фондовый рынок наконец-то смог на какое-то время сорвать себя оковы неуверенности, устремившись вверх вслед за западными индексами, но показать даже подобия ралли ему не удалось. Торги завершились достаточно умеренным с учетом общей перепроданности ростом, а уже сегодня на московскую биржу вернулась привычная апатия, на низком объеме индикаторы дрейфуют в первой половине дня возле нуля. При этом Европа после двухдневного подъема и сегодня закрепилась пусть в небольшом, но плюсе, продолжая восходящее движение на фоне надежд инвесторов на саммит ЕС и решения Moody's по Испании. Агентство, известное своими карательными мерами, сохранило испанский рейтинг на отметке Baa3 с «негативным» прогнозом. Рынки с начала октября опасались за снижение данного рейтинга до «мусорного» уровня, поэтому сообщение Moody's не может не радовать. Шансы на то, что Испании удастся избежать кризиса даже при отказе от обращения за финансовой помощью, сейчас достаточно велики, а благоразумие М.Рахоя теперь и вовсе обеспечит всей Европе долгожданную стабильность. Ставки по облигациям проблемных стран Еврозоны сегодня резко снижаются, доходности по 10-летним испанским бондам опустились на полугодовые минимумы, а индекс IBEX растет более чем на 1,5%, возглавляя подъем в Старом Свете.

Надежды на решения европейских лидеров вместе с серией позитивных новостей из США продолжают удерживать градус оптимизма на биржах на высоком уровне, однако, в последние дни с новостной ленты пришло несколько негативных сообщений. На рынках продолжают циркулировать слухи о вероятных разногласиях в ЕС по поводу методов борьбы с кризисом, а сегодня Reuters распространило информацию о проблемах в переговорах Правительства Греции и «Тройки» по согласованию нового проекта бюджетной экономии. Напомним, что подписать соглашение планировалось до саммита, и очередные осложнения в этом вопросе настораживают. Кроме того, разочаровали последние корпоративные отчеты из США: вчера днем не слишком удачные показатели опубликовали Goldman Sachs и Coca-Cola, а уже ночью аналогичный вывод позволили сделать о себе Intel и IBM. Сегодня отчеты обнародуют Bank of America, BNY Mellon, AmEx, PepsiCo и Halliburton, и прогнозы пока не сулят ничего хорошего, надеемся, что они не подведут, точно так же как и данные с рынка недвижимости США.

Тем не менее, инвесторы пока не обращают внимания на негатив и не спешат с распродажами, рассчитывая на успешность саммита. Российский рынок акций проводит среду возле нуля, и, скорее всего, каких-то резких движений мы не увидим вплоть до вечера. Активность вернется на биржу лишь завтра после первых заявлений европейских политиков и публикации серии статданных в Китае, и мы сохраняем позитивный прогноз как на конец текущей недели, так и на всю вторую половину октября. Остаемся в длинных позициях перед новостями из Европы, рынок способен совершить скачок наверх после длительного застоя.

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.