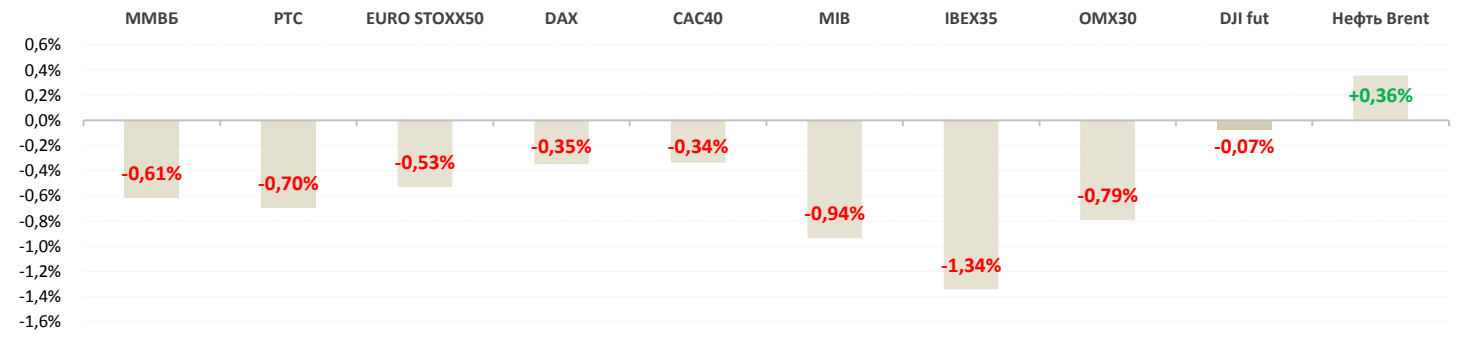
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

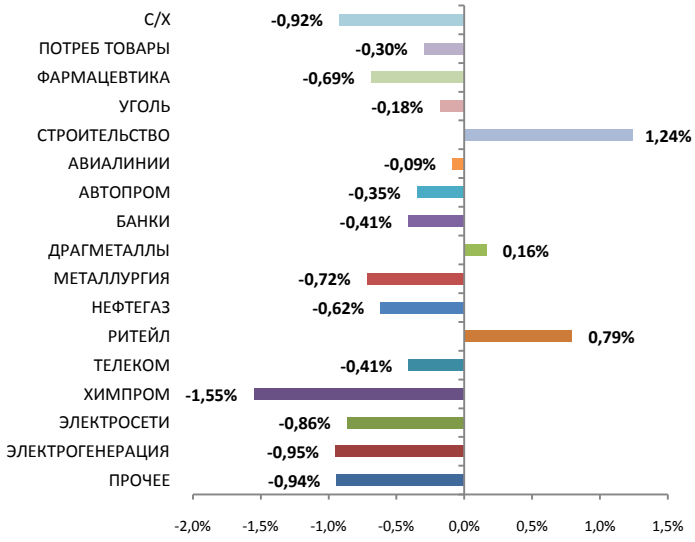
19 октября 2012 г.
14:11

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.55% 154.15	-0.52% 93.19	-0.69% 0.0546	-0.50% 1978.2	-0.78% 217.5	-0.70% 28.576	-0.52% 4812	-1.02% 0.8314

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

MGNT

Акции «Магнита» сегодня устремились вверх, отыгрывая вчерашнее падение. Данные бумаги вместе с другими представителями ритейла остаются очень привлекательными, их долгосрочный подъем может быть продолжен.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок проводит пятницу в «красной зоне», намереваясь завершить неделю умеренным снижением. Первый день саммита ЕС не оправдал позитивных ожиданий инвесторов, добавила негатив серия неудачных корпоративных отчетов из США, и сегодня отечественные индексы вернулись к падению, которое, впрочем, не должно перерасти в обвал.

На наш взгляд, текущие торги рынок так и завершит в минусе, но уже на следующей неделе он способен возобновить свой подъем. Из Европы должен поступить позитив, и российские «быки» обязаны воспользоваться моментом для должного скачка акций вверх. Линии долгосрочного и среднесрочного тренда продолжают сходиться, и сейчас отечественные индексы находятся на очень важных уровнях, возможный выход вверх способен преобразоваться в удачное завершение года, и мы сохраняем позитивный прогноз, накапливая длинные позиции.

Лидеры роста/падения

ТГК-11	+6.38%
НомосБанк	+2.25%
Красный Октябрь ап	+1.56%
МОЭСК	+1.46%
ЛСР	+1.43%
Магнит	+1.27%
МРСК Сев-Кав	-3.07%
Диод	-3.40%
Красный Октябрь ао	-3.49%
ПАВА	-3.71%
ТГК-2-ао	-7.13%
Кузбассэнерго	-9.88%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.99	-0.10
MosPrime3M	7.25	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	112.82	+0.36%
Нефть WTI	92.06	-0.04%
Золото	1741.09	-0.49%
Платина	1641.2	-1.61%
Алюминий	15420	+0.00%
Медь	58750	-0.66%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.608	-0.00
Италия	4.743	-0.03
Испания	5.316	-0.04

Валютный рынок

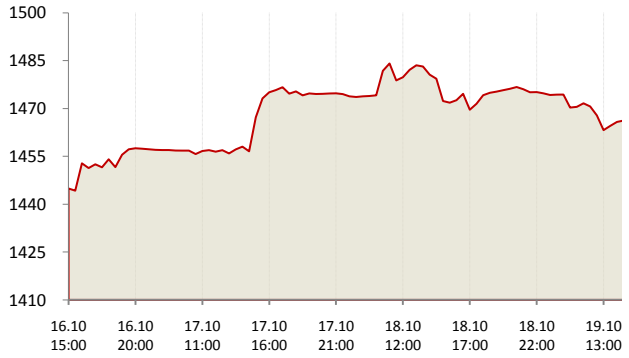
USD/RUB	30.7874	+0.15%
EUR/RUB	40.193	-0.33%
Корзина RUB	35.02	-0.14%
EUR/USD	1.3065	-0.40%

Главные события сегодня

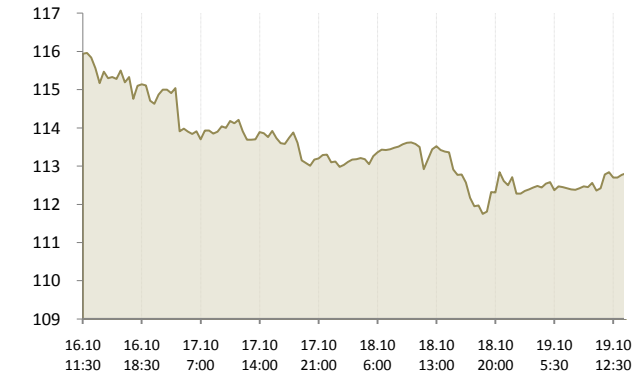
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	**Отчет McDonald's за III квартал, EPS, долл.**	**1.48**	**1.45**	→
16:00	Отчет Schlumberger за III квартал, EPS, долл.	1.06	0.98	→
18:00	**США. Продажи жилья за сентябрь, млн.**	**4.75**	**4.82**	↓
n/a	**Второй день саммита ЕС**			→
n/a	**Отчет General Electric за III квартал, EPS, долл.**	**0.36**	**0.31**	→
3:50	(22.10) Япония. Торг-й баланс, сентябрь, млр. иен	n/a	-754.1	→

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

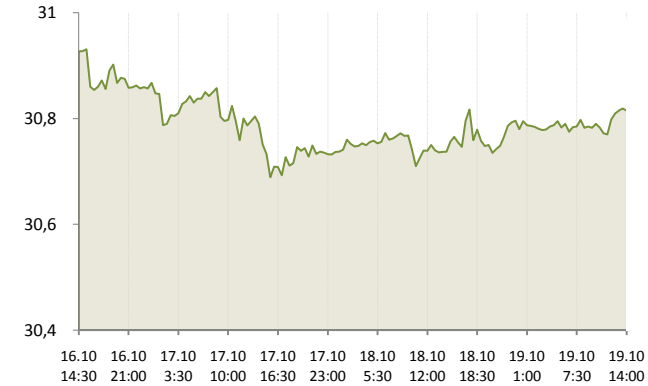
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.81	-2.12	-		-
Германия	1.61	-0.10	21	US	+3.0
Франция	2.22	-1.50	61	DE	+12.0
Италия	4.74	-2.90	312	DE	+1.0
Испания	5.32	-3.80	373	DE	-12.0
Португалия	7.79	+2.50	609	DE	+4.0
Бельгия	2.39	-1.20	78	DE	-1.1
Нидерланды	1.83	-1.60	22	DE	+1.0
Бразилия	9.49	+0.00	768	US	+2.1
Россия	7.36	-0.90	768	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Первый день саммита ЕС, увы, не до конца оправдал позитивные ожидания инвесторов, и сегодня российский фондовый рынок настроился на снижение, опустившись в район привычной отметки в 1460 пунктов по индексу ММВБ. Европейские политики пока одобрили лишь создание банковского союза, в то время как рынки явно ждут от них большего, продолжает разочаровывать «сезон отчетности» в США, и подобная обстановка на внешнем фоне пока ограничивает возможность продолжения роста отечественных акций. Тем не менее, уже на следующей неделе их подъем должен быть возобновлен – сегодня вечером ждем позитива из Европы, который должен стать долгожданным катализатором для покупок, тем более что последние события в мировой экономике преимущественно радуют.

К 14:05 по Москве индекс ММВБ упал на 0,61% до 1466,24 пунктов, индекс РТС потерял 0,7%, составляя на текущий момент 1501,48 пунктов. Тянут рынок вниз в первой половине дня бумаги «ВТБ» (-0,69%), «Роснефти» (-0,78%), «Сургутнефтегаза» (-0,7%), «Транснефти» (-2,03%), «Ростелекома» (-1,29%) и «Уралкалия» (-1,7%), которые с самого утра закрепились в «красной зоне». Акции «Газпрома» (-0,55%), «ЛУКОЙЛа» (-0,5%) и «Сбербанка» (-0,72%), торгуются пока чуть увереннее, но также не избегают снижения, восстанавливается после пережитого накануне падения «Магнит» (+1,27%).

Внимание инвесторов по-прежнему сконцентрировано на происходящем в Европе, где вчера стартовал долгожданный саммит лидеров региона. Единственными итогами его первого дня стали предварительная договоренность политиков о создании банковского союза в 2013 году и пространное заявление о поддержке Греции, от которой ждут полноценного соглашения с «Тройкой» по новой программе бюджетной экономии. Подобные результаты укрепляют уверенность в перспективах Еврозоны, но их сложно назвать оптимистичными, все-таки рынки явно ожидали большего. Однако, саммит еще не завершен, и у лидеров достаточно времени для обсуждения наиболее интересных вопросов – вероятность создания бюджетного союза, и, возможно, единого Минфина по-прежнему высока, кроме того, реальны и какие-то конкретные заявления по будущему Испанию. Надеемся, что сегодня европейские политики не подведут, инвесторы ждут от них продолжения борьбы с долговым кризисом, в разрешении которого текущий саммит является очень важным.

Пока же на биржах господствуют продажи. Напряженность во время саммита ЕС усилила серия по-настоящему неудачных корпоративных отчетов в США. Пока «сезон отчетности» за III квартал откровенно разочаровывает, а в последние пару дней на биржи поступила новая порция негативных показателей от Morgan Stanley, Intel, IBM, Microsoft, и, конечно же, Google. Из-за ошибки отчет интеренет-концерна увидел свет на два часа раньше ожидавшегося времени, но, кажется, что лучше бы он не выходил вообще: прибыль Google рухнула более чем на 20%, что автоматически повлекло за собой разговоры о скором начале нового кризиса доткомов. Котировки компании С.Брина упали на 8%, утянув вслед за собой весь американский рынок, сегодня снижение продолжилось в Азии, сдают позиции пока и европейские индексы. Российский рынок акций прочно закрепился в «красной зоне», однако, пока, на наш взгляд, поводов для паники нет. Саммит не завершен, и надежда на успешность встречи европейских властей сохраняется, политики обязаны договориться насчет новых мер борьбы с кризисом, так как иного выхода у них сейчас попросту нет. Последние макроэкономические публикации радуют, европейские и американские индикаторы остаются возле многолетних максимумов, и российский рынок должен воспользоваться представляющимся ему шансом для подъема, осталось лишь дождаться итогов саммита. Линии долгосрочного и среднесрочного тренда продолжают сходиться, и сейчас отечественные индексы находятся на очень важных уровнях, возможный выход вверх способен преобразоваться в удачное завершение года, и мы сохраняем позитивный прогноз, накапливая длинные позиции.

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.