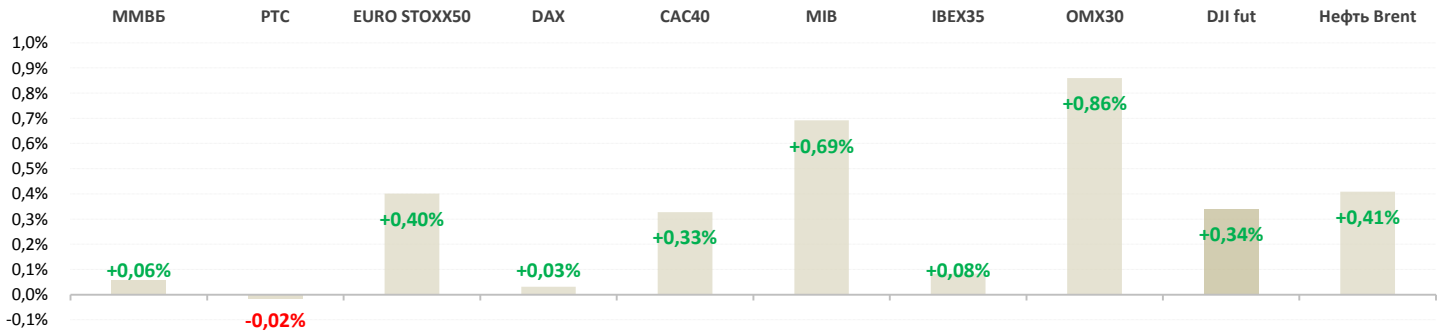
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

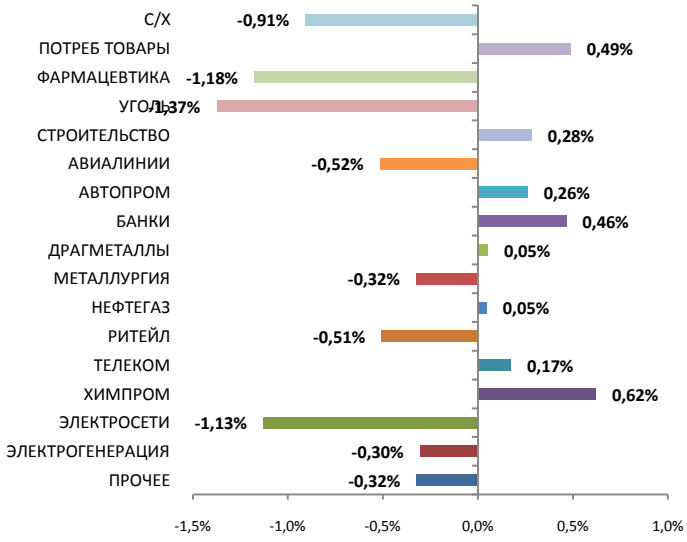
22 октября 2012 г.
13:55

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.03% 154.73	+0.76% 93.9	+0.28% 0.0542	-0.01% 1970	+1.28% 216.82	-0.53% 28.313	-0.29% 4790	+0.22% 0.8285

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

ROSN

Акции «Роснефти» сегодня возобновили свое ралли, поводом для подъема стало подтверждение переговоров по покупке половины «ТНК-ВР». Повторим, что мы весьма скептично настроены в отношении данной сделки и сейчас не рекомендуем покупать бумаги «Роснефти».

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций начал понедельник со снижения, по инерции продолжив движение вниз, однако, к середине дня, как мы и говорили в утреннем обзоре, он вернулся к нулевой отметке, где залег в боковой дрейф. «Быкам» пока удается удерживаться выше важного уровня в 1460 пунктов по индексу ММВБ – нижней границы среднесрочного восходящего тренда. Скорее всего, сегодня рынок остается выше данной поддержки, завершив день в небольшом плюсе.

Уже в ближайшие дни «быки» могут осуществить новую попытку роста при позитиве из Европы – шансы на прояснение перспектив Греции и Испании в настоящий момент велики, и мы рассчитываем на новости из этих двух проблемных стран. Не спешим выходить из длинных позиций, надежда на подъем сохраняется.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+15.37%
ГАЗ ао	+3.11%
Таттелеком	+2.06%
ЭнергоСистемыВостока	+1.67%
Роснефть	+1.28%
Газпромнефть	+1.27%
ДМП	-1.80%
ТГК-2-ао	-1.93%
Холдинг МРСК	-2.16%
Кузбассэнерго	-3.73%
Русское море	-3.82%
ОМЗ-ао	-4.84%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.25	+0.26
MosPrime3M	7.21	-0.04

Товарный рынок

Нефть Brent	110.59	+0.41%
Нефть WTI	90.96	+1.01%
Золото	1723.99	+0.23%
Платина	1641.2	-1.61%
Алюминий	15365	-0.36%
Медь	57950	-1.36%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.608	+0.00
Италия	4.763	-0.01
Испания	5.429	+0.05

Валютный рынок

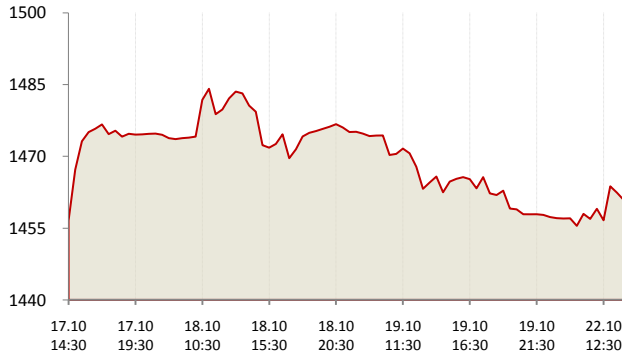
USD/RUB	30.871	+0.27%
EUR/RUB	40.3093	+0.22%
Корзина RUB	35.12	+0.18%
EUR/USD	1.3054	+0.25%

Главные события сегодня

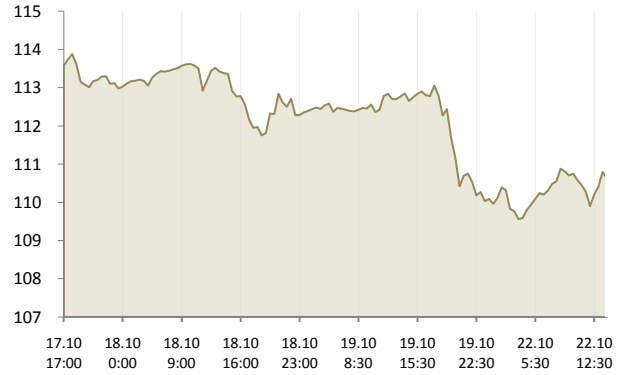
Время	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	Россия. ВВП за сентябрь, г/г	n/a	2.8%
16:00	Отчет Freeport-McMoRan за III квартал, EPS, долл.	0.73	1.10
16:00	Отчет Caterpillar за III квартал, EPS, долл.	2.22	1.71
22:30	Выступление С.Пианальто (ФРБ Кливленда)		
0:00	Отчет Yahoo за III квартал, EPS, долл.	0.26	0.23
0:00	Отчет Texas Instruments за III квартал, EPS, долл.	0.46	0.61

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

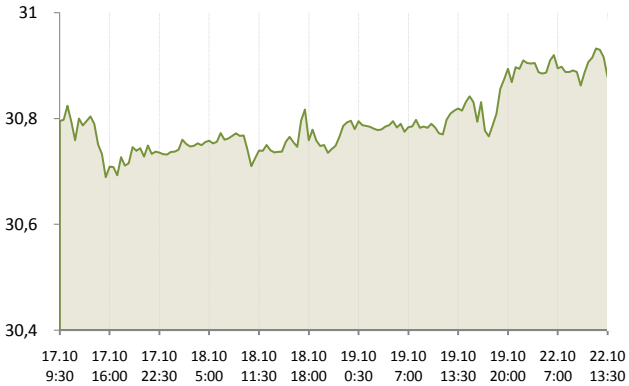
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.80	+3.16	-		-
Германия	1.61	+0.40	20	US	-1.0
Франция	2.22	+0.70	64	DE	+3.0
Италия	4.76	-1.10	320	DE	+8.0
Испания	5.43	+4.80	383	DE	+10.0
Португалия	7.55	-4.70	599	DE	-10.0
Бельгия	2.41	+1.00	80	DE	+0.6
Нидерланды	1.83	+0.00	22	DE	+0.0
Бразилия	9.47	+0.00	767	US	-3.2
Россия	7.31	-2.50	767	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Завершив пятницу резким падением, сегодня российский фондовый рынок продолжил по инерции идти вниз, отечественные индексы с утра закрепились в небольшом минусе под давлением негатива с запада, но к середине дня вернулись к нулевым отметкам. Саммит ЕС, к сожалению, не принес каких-либо резко позитивных итогов, исключительно разочаровывает пока «сезон отчетности» в США, и в подобных условиях уверенность не возвращается на московскую биржу. Тем не менее, заранее «посыпать голову пеплом», на наш взгляд, не стоит – рынок сохраняет неплохие шансы на рост, поспособствовать началу которого уже на этой неделе могут новости из Греции и Испании, и конец года по-прежнему обещает быть очень хорошим.

К 13:50 по Москве индекс ММВБ вырос на символические 0,06% до 1460,9 пунктов, индекс РТС просел на еще более незначительные 0,02%, составляя на текущий момент 1494,21 пунктов. Возобновили сегодня ралли акции «Роснефти» (+1,28%), сделка по приобретению половины «ТНК-ВР» (-0,09%) оставляет после себя множество вопросов, однако, инвесторы позитивно отреагировали на подтверждение переговоров. Также дорожают в первой половине дня бумаги «Сбербанка» (+0,76%), «ВТБ» (+0,28%) и «МТС» (+1,04%). Наравне с рынком торгуются пока «Газпром» (+0,03%) и «ЛУКОЙЛ» (-0,01%), снижаются с утра котировки «Сургутнефтегаза» (-0,53%), «Норильского Никеля» (-0,29%), «Ростелекома» (-0,45%) и «ФСК ЕЭС» (-1,08%).

Европейские лидеры, увы, разочаровали, вновь проявив свое безволие в вопросе разрешения долгового кризиса. Предварительное соглашение о банковском союзе так и осталось единственным конкретным итогом прошедшего саммита, тогда как рынки явно ожидали большего, всю прошедшую неделю многочисленные слухи упрямо утверждали об имеющейся высокой вероятности запуска единого Минфина и прогресса в вопросе бюджетного пакта. Однако, власти в очередной раз подвели, снова поставив на карту будущее Европы, а вместе с ней и всей мировой экономики. Негатив от саммита усугубился в пятницу и новостями из Испании – Астурия и Балеарские острова довели до 8 (из 17) число испанских автономий, запросивших финансовую помощь у Правительства страны. Летом Испания выделила 18 млрд. евро на поддержку регионов, и теперь от этой суммы остались настоящие крохи, что, естественно, образует вполне понятные риски.

Перспективы Европы вновь находятся под вопросом, но, на наш взгляд, предаваться панике сейчас не стоит. Во-первых, судя по всему, власти в ходе саммита все-таки обсудили довольно широкий круг вопросов, и крайне интересным выглядит предложение немецкого Министра финансов В.Шойбле о создании Еврокомиссара по бюджету. Борьба с кризисом должна быть продолжена, и стоит ждать новых агрессивных мер. Во-вторых, порадовали новости из Греции, где Парламент уже в ближайшие дни должен одобрить новую программу экономии, открывающую дорогу к дальнейшему кредитованию самой проблемной страны региона. В-третьих, просьбы Астурии и Балеар вместе с победой Народной партии на выборах в Галисии существенно повышают шансы на долгожданное обращение Испании за финансовой помощью, несмотря на туманные заявления М.Рахоя. Уверенность в перспективах Греции и Испании стала бы залогом стабильности для всей Европы, и, надеемся, что уже на этой неделе мы увидим прогресс в данном вопросе.

К негативу из Европы в пятницу примешалась и новая серия неудачных корпоративных отчетов из США, показатели Microsoft, GE и McDonald's оказались существенно хуже прогнозов, продолжив череду откровенно плохих публикаций. Нынешний «сезон отчетности» исключительно разочаровывает, подтверждая имеющиеся многочисленные проблемы, но все-таки запущенная ФРС QE3 вместе с оживлением американской экономики в сентябре немного скрашивает происходящее, вселяя надежду на улучшение в IV квартале. Сегодня до начала торгов в США отчеты обнародуют Caterpillar и Freeport-McMoRan, а уже ночью – Yahoo и Texas Instruments, но, откровенно говоря, слабо верится в какой-то излишний позитив от их показателей. Европейские индексы проводят понедельник возле нулевых отметок, схожим образом торгуется пока и российский рынок акций.

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.