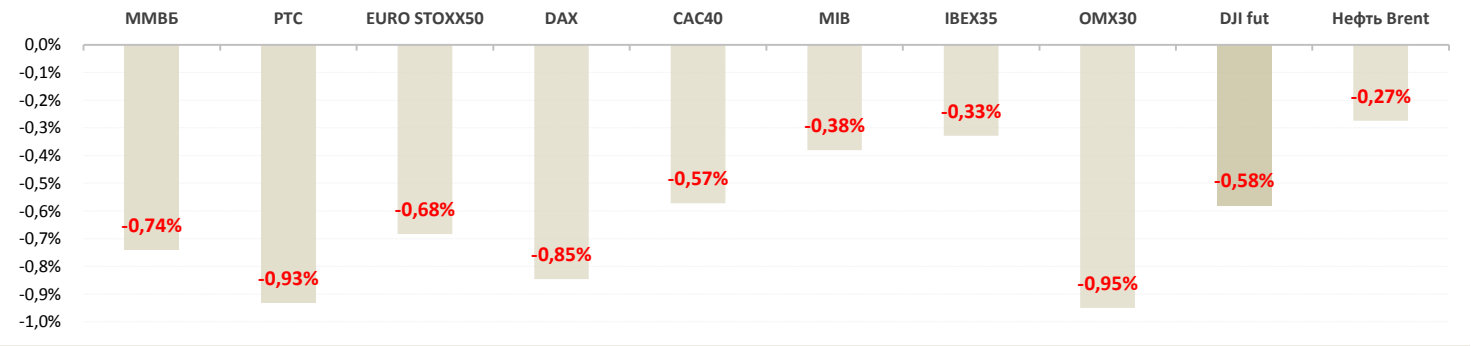
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

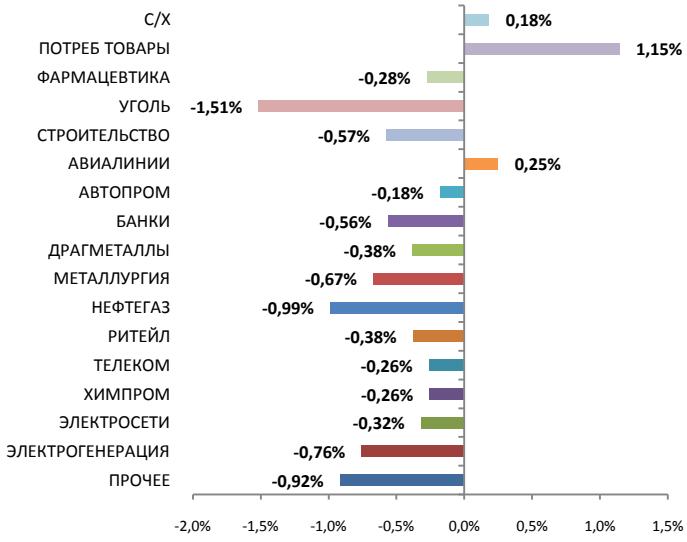
23 октября 2012 г.
14:05

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.81% 155.26	-0.23% 93.88	-0.13% 0.0545	-0.98% 1966.4	+0.64% 221	-0.60% 28.501	-0.48% 4795	-0.72% 0.8301

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

TNBP

Акции «ТНК-ВР» рухнули сегодня более чем на 7%. И.Сечин заявил, что выкупа бумаг этой компании с рынка не будет, и подобная перспектива явно не идет на пользу акционерам «ТНК-ВР». Мы по-прежнему не рекомендуем покупать данные акции, ровно как и бумаги «Роснефти».

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций дрейфует в минусе, где, судя по всему, он и завершит сегодняшние торги. «Быкам» вновь удастся удержаться выше важной отметки в 1460 пунктов по индексу ММВБ, а рынок сохранит шансы на новый рост и выход вверх из продолжающего сужаться треугольника. Возможен подъем лишь при поступлении позитива с запада, где в последние дни обосновался пессимизм, но уже в ближайшее время он может быть разрушен.

Спасение Греции и Испании по-прежнему реально, способна порадовать завтра ФРС, рассчитываем и на продолжение удачной серии макроэкономических публикаций. Пока мы не рекомендуем спешить с продажами, рост все еще реален.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+6.83%
ТГК-2-ап	+2.76%
ТРАНСАЭРО	+1.70%
Черкизово	+1.48%
Волжская ТГК	+1.44%
МРСК Центра	+1.25%
ПАВА	-2.34%
ЭнергоСистемыВостока	-2.71%
Красный Октябрь ап	-2.77%
ОГК-5	-4.97%
ТНК-ВР-ао	-6.87%
ТНК-ВР-ап	-8.76%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.32	+0.07
MosPrime3M	7.23	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	109.14	-0.27%
Нефть WTI	88.3	-0.39%
Золото	1711.7	-0.99%
Платина	1602	-0.48%
Алюминий	15345	-0.13%
Медь	57720	-0.40%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.602	-0.02
Италия	4.779	+0.01
Испания	5.541	+0.03

Валютный рынок

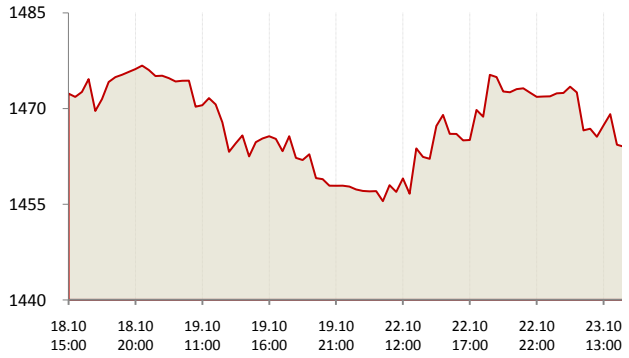
USD/RUB	31.14	+0.15%
EUR/RUB	40.58	-0.02%
Корзина RUB	35.38	+0.11%
EUR/USD	1.3029	-0.23%

Главные события сегодня

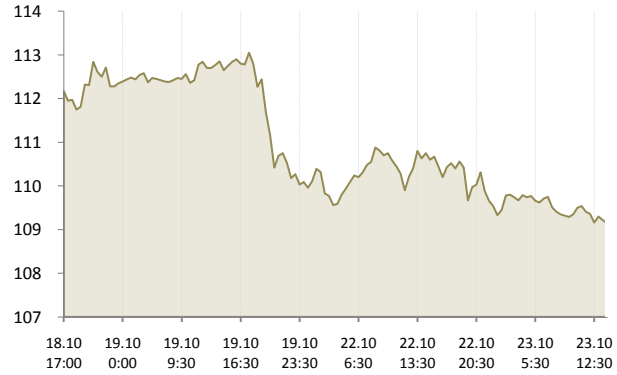
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	**Отчет 3M за III квартал, EPS, долл.**	**1.65**	**1.52**	↑
16:00	Отчет Harley-Davidson за III квартал, EPS, долл.	0.58	0.78	→
16:00	**Отчет Xerox за III квартал, EPS, долл.**	**0.25**	**0.26**	→
18:00	Еврозона. Потребдоверие на октябрь, п.	-26.0	-25.9	→
18:00	США. Индекс промактивности на октябрь, п.	4.0	4.0	→
18:30	Выступление К.Кнота (ЕЦБ)			→
n/a	**Отчет Facebook за III квартал, EPS, долл.**	**0.11**	**n/a**	→
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	1.690	3.699	↓
5:45	**Китай. Индекс HSBC PMI на октябрь, п.**	**n/a**	**47.9**	→

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

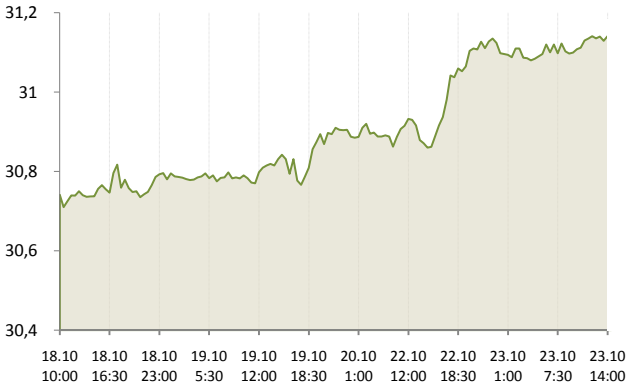
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.79	-2.27	-		-
Германия	1.60	-2.30	20	US	+0.0
Франция	2.23	-0.10	62	DE	-2.0
Италия	4.78	+0.70	315	DE	-5.0
Испания	5.54	+2.90	390	DE	+7.0
Португалия	7.66	+3.70	593	DE	-6.0
Бельгия	2.46	+2.70	85	DE	+5.0
Нидерланды	1.83	-2.30	23	DE	+1.0
Бразилия	9.39	-3.00	760	US	-0.7
Россия	7.35	+5.70	760	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Негатив из Испании не дал сегодня развернуться продолжению роста российского фондового рынка, отечественные индексы в первой половине дня закрепились в «красной зоне» вместе со своими европейскими аналогами. Инвесторы вернулись к продажам под давлением неутихающих опасений за перспективы Европы, но до массового обвала на московской бирже пока далеко, несмотря на растущий пессимизм на западе и относительно дешевую нефть. Спасение Греции и Испании по-прежнему реально, и рынок сохраняет шансы на скорый подъем, пусть в последние дни они несколько и снизились.

К 14:00 по Москве индекс ММВБ упал на 0,74% до 1464,02 пунктов, индекс РТС при продолжающем снижение рубле потерял 0,93%, составляя на текущий момент 1483,69 пунктов. Тянут рынок вниз в первой половине дня бумаги «Газпрома» (-0,81%), «ЛУКОЙЛа» (-0,98%), «Новатэка» (-0,85%) и «префы» «Сбербанка» (-1,12%), которые смотрелись в последние дни достаточно уверенно. Обыкновенные акции «Сбербанка» (-0,23%) и бумаги «ВТБ» (-0,13%) торгуются чуть лучше, но также не избегают снижения, вновь настроились на рост котировки «Роснефти» (+0,64%). Сделка по покупке «ТНК-ВР» (-6,87%), обвал которой спровоцировали заявления И.Сечина об отсутствии планов по выкупу акций с рынка, вызывает после себя больше вопросов, нежели ответов на них, но инвесторы пока настроены в этом плане позитивно. Мы их оптимизм, впрочем, поддержать не можем, по-прежнему относясь к данному приобретению скептически.

Опасения за перспективы Европы пока не утихают, и невыразительные итоги прошедшего саммита их лишь усилили, в очередной раз поставив на карту будущее страдающего региона, ситуация в котором по-прежнему далека до стабильной. Сегодня разочаровала инвесторов целая серия новостей из одной из наиболее проблемных европейских стран – Испании. Еще ночью агентство Moody's продолжило свои карательные меры, на сей раз снизив рейтинги сразу пяти испанских автономий, включая Каталонию. Подобное решение выглядит вполне логичным с учетом продолжающихся обращений регионов за финансовой помощью, и в этом плане можно лишь надеяться, что оно убедит М.Рахоя в необходимости контакта с «Тройкой». Также ЦБ Испании объявил, что ВВП страны в III квартале упал на 1,7% в годовом выражении (худший результат с IV квартала 2009 года) против снижения на 1,3% в предыдущей четверти. Правительство опубликует свои данные лишь через неделю, но уже понятно, что III квартал стал и для Испании, и для всей Европы крайне неудачным – рецессия продолжила свое развитие, и это не может радовать. При этом испанские СМИ сообщили сегодня о том, что Правительству в 2012 году не удастся уложиться в запланированный дефицит бюджета в 6,3% от ВВП, и подобные слухи лишь усиливают сомнения в отношении перспектив Испании.

М.Рахой продолжает думать, и текущая неопределенность явно не идет на пользу рынкам. Европейские биржевые индексы продолжают сдавать позиции, третий день подряд неуклонно снижаясь. Темпы падения немного уменьшились после еще одной новости из Испании, Мадрид провел неплохой аукцион краткосрочных облигаций, но делать далекоидущие выводы из него не приходится. Европа близка к очередному обострению долгового кризиса, но, надеемся, что уже в ближайшие дни в отношении будущего региона проявятся проблески оптимизма. Ждем спасения Греции, а также конкретики от испанских властей. Продолжится падение, вероятнее всего, сегодня и на биржах США. Неплохие показатели Yahoo, опубликованные ночью, не смогут исправить впечатление от неудачного «сезона отчетности», продолжат который во вторник Facebook, 3M, Xerox, United Tech и Harley-Davidson.

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.