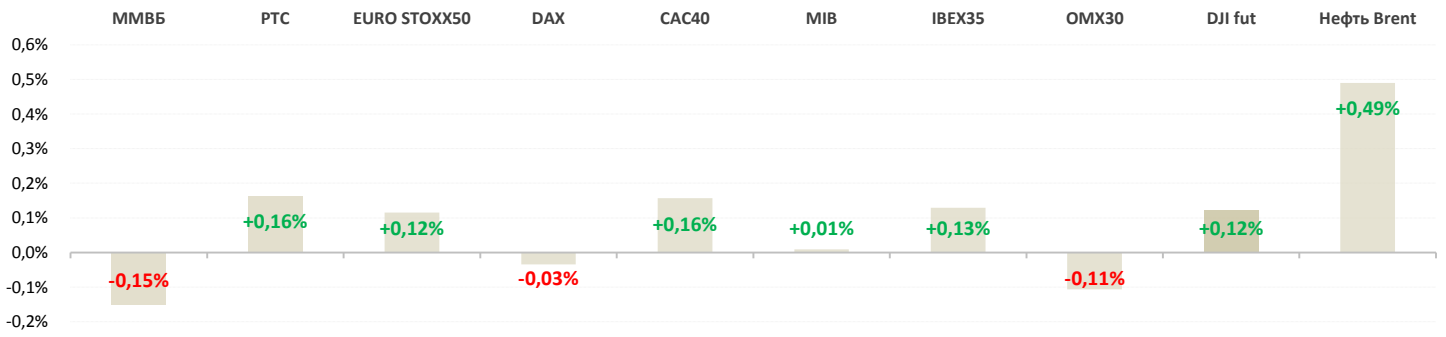
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

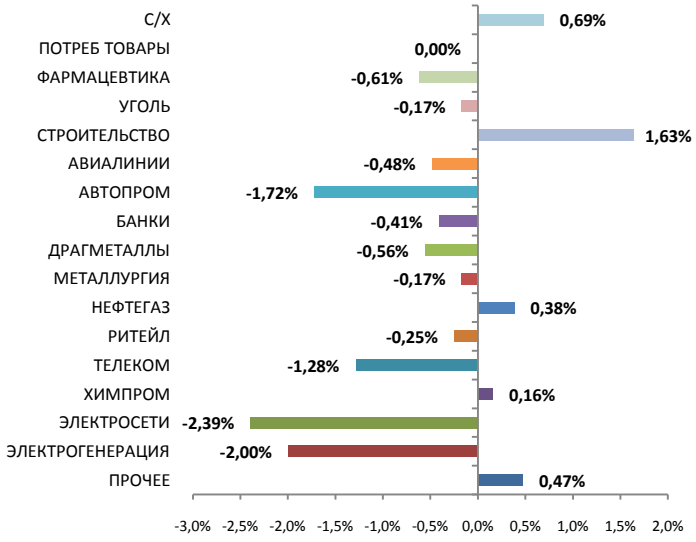
24 октября 2012 г.
14:10

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.72% 152.57	-0.29% 93.32	-0.57% 0.0536	-0.82% 1924.7	+3.60% 233.97	-0.69% 27.91	+0.39% 4840	-3.29% 0.7957

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

ROSN

Акции «Роснефти» после известной сделки продолжают свой феноменальный рост, добравшись уже до максимумов с июля прошлого года. Тем не менее, мы по-прежнему настроены скептично в отношении этих бумаг, не рассчитывая на их дальнейший подъем.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций сегодня бросает из стороны в сторону. Торги на бирже начались с осторожного роста на фоне неплохого отчета Facebook и статистики из Китая, но уже вскоре на рынок пришла очередная волна распродаж, отбросившая индексы к минимумам с начала сентября. Инвесторам по-прежнему не хватает уверенности, и напряженность в Европе сейчас не способствует росту, но важный уровень поддержки в 1440 пунктов по индексу ММВБ все-таки устоял, став отправной точкой для возвращения к нулевым отметкам.

Вторая половина среды также обещает стать очень интересной. Отчеты из США готовы разочаровать, но, скорее всего, возобновления падения мы не увидим – ожидания публикации итогов заседания ФРС и выступления Б.Бернанке ограничат новые распродажи. На наш взгляд, сейчас не стоит спешить с активными действиями, лучше дождаться итогов сегодняшних торгов для хоть какого-то прояснения картины. Рынок продолжает двигаться возле важных уровней, сохраняя возможности для движения в любую из сторон, но мы пока не склонны менять свой позитивный прогноз, удачное завершение года все еще реально.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+3.77%
НМТП	+3.75%
Роснефть	+3.60%
ПИК	+3.10%
ГАЗ ап	+2.99%
ТНК-ВР-ао	+2.32%
ТГК-5	-3.69%
Росинтер	-4.25%
ГАЗ ао	-4.27%
Э.Он Россия	-4.47%
М.видео	-9.71%
ТГК-2-ап	-15.32%

Товарный рынок

Нефть Brent	108.78	+0.49%
Нефть WTI	86.92	+0.29%
Золото	1709.8	+0.10%
Платина	1571.2	-0.12%
Алюминий	15345	+0.00%
Медь	57390	-0.57%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.561	-0.01
Италия	4.889	+0.02
Испания	5.691	+0.06

Валютный рынок

USD/RUB	31.4125	+0.14%
EUR/RUB	40.608	-0.45%
Корзина RUB	35.54	-0.35%
EUR/USD	1.2924	-0.47%

Процентные ставки

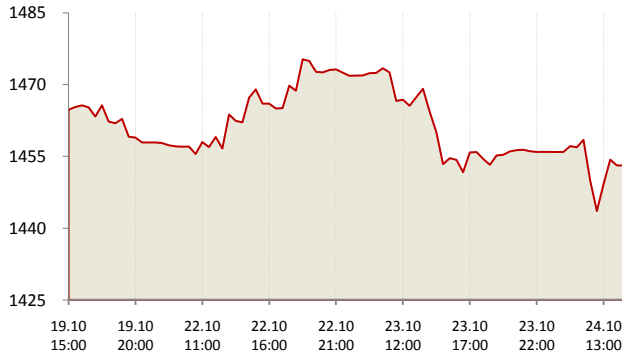
MosPrimeON	6.39	+0.07
MosPrime3M	7.26	+0.03

Главные события сегодня

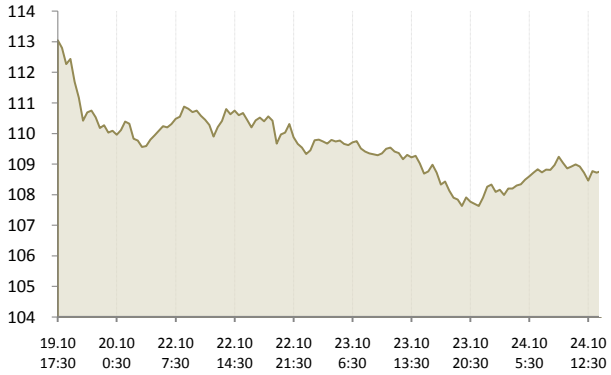
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	Отчет Motorola Solutions за III квартал, EPS, долл.	0.73	0.65	→
15:30	**Отчет Boeing за III квартал, EPS, долл.**	**1.12**	**1.46**	↓
15:45	**Выступление М.Драги**			→
16:00	**Отчет AT&T за III квартал, EPS, долл.**	**0.60**	**0.61**	→
16:00	Отчет Lockheed Martin за III квартал, EPS, долл.	2.24	1.94	→
18:00	**США. Продажи новостроек за сентябрь, тыс.**	**385**	**373**	↑
18:30	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	1.886	2.860	↓
22:15	**Решение ФРС по ставке**	**0.25%**	**0.25%**	→
22:30	**Выступление Б.Бернанке**			→

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

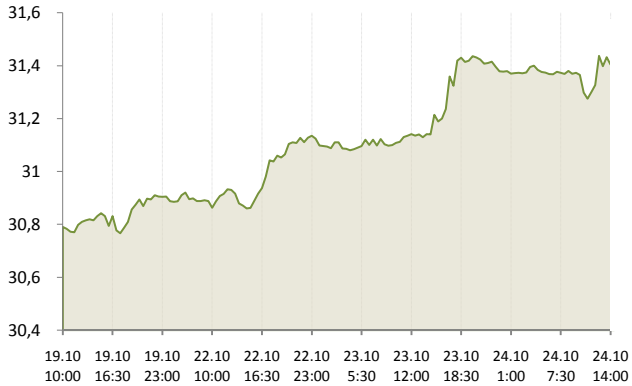
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.77	+0.85	-		-
Германия	1.56	-0.80	20	US	+0.0
Франция	2.24	-0.10	68	DE	+6.0
Италия	4.89	+2.40	329	DE	+14.0
Испания	5.69	+5.80	404	DE	+14.0
Португалия	8.01	+20.40	622	DE	+29.0
Бельгия	2.46	-0.50	90	DE	+0.3
Нидерланды	1.79	-1.20	24	DE	+1.0
Бразилия	9.36	+0.00	759	US	-0.9
Россия	7.46	+0.90	759	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Неплохой отчет Facebook и удачные статданные из Китая не смогли добавить оптимизма российским инвесторам, опасения за будущее Европы оказались сильнее, и на отечественный рынок акций сегодня с утра накатила очередная волна распродаж. Акции опустились в солидный минус, индикаторы просели к минимумам с начала сентября, но важный уровень поддержки в 1440 пунктов по индексу ММВБ устоял, став отправной точкой для отскока. К середине дня почти все пережитое падение отыграно, и рынок сохраняет шансы на возобновление подъема. Для этого по-прежнему требуется позитив из Греции и Испании в лице прояснения перспектив этих двух проблемных стран, и пока можно лишь надеяться, что уже в ближайшее время мы услышим долгожданную конкретику из Европы.

К 14:05 по Москве индекс ММВБ просел на 0,15% до 1453,1 пунктов, индекс РТС при коррекции рубля вырос на 0,16%, составляя на текущий момент 1459,13 пунктов. Существенно хуже рынка торгуются в первой половине дня акции «Газпрома» (-0,72%) и «ЛУКОЙЛа» (-0,82%), синхронно опустившись с утра на свои локальные минимумы. Вместе с ними дешевеют бумаги «ВТБ» (-0,57%), «Сургутнефтегаза» (-0,69%), «Ростелекома» (-1,04%), «ФСК ЕЭС» (-2,8%), «Русгидро» (-3,29%), обвалилось после закрытия реестра «М.Видео» (-9,71%). А вот «Роснефть» (+3,01%), несмотря на весь скептицизм от громкой сделки, продолжает восходящее движение, добравшись до максимумов с июля прошлого года – счастливого времени до снижения рейтинга США. Оптимизм И.Сечина передался инвесторам, но мы по-прежнему не советуем спешить с покупкой данных акций. Восстанавливаются после вчерашнего обвала «ТНК-ВР» (+2,32%), в «зеленой зоне» закрепились бумаги «Норильского Никеля» (+0,39%), «Магнита» (+0,99%) и «Уралкалия» (+0,27%).

Нынешняя среда выдается крайне интересной, событий даже одной половины дня с лихвой хватило бы и на иную неделю. Торги начинались достаточно оптимистично, ночные новости затмили продолжение падения на американских биржах, придав инвесторам уверенности. Сразу после завершения торгов в США отчет за III квартал опубликовал Facebook. Его показатели трудно назвать удачными, компания зафиксировала убыток, но инвесторы приняли во внимание факт единовременного списания и воодушевились динамикой выручки и оптимистичными прогнозами. Акции соцсети на допсессии выросли на 10%, но даже подобное ралли не может улучшить впечатление от откровенно неудачного «сезона отчетности». Сегодня свои показатели опубликуют Boeing, AT&T, Motorola Solutions, Lockheed Martin и Kimberly-Clark, но, честно говоря, слабо верится в какой-то поток позитива от их показателей, наоборот, они легко способны разочаровать.

С утра порадовали также удачные данные из Китая, где рассчитываемый HSBC индекс PMI в октябре добрался до полугодовых максимумов, приблизившись к рубежу в 50 пунктов, что позволило российскому фондовому рынку вырасти на открытии. Однако, новый негатив из Европы стал поводом для нашествия на московскую биржу «медведей». Перспективы Старого Света по-прежнему туманны, и сегодня очередным разочарованием стали данные от Markit по промкативности в регионе, а также индекс делового климата в Германии. Европейская экономика буксует, долговые проблемы не утихают, и пока остается лишь уповаться надеждами о скорой стабилизации происходящего. Мы продолжаем ждать позитива из двух «горячих точек» - Испании и Греции, спасение которых по-прежнему реально, пусть в последние дни на рынок не поступило даже намеков на скорую помощь данным странам.
К середине дня обвал на московской бирже сошел на нет, уровень в 1440 пунктов по индексу ММВБ устоял, став отправной точкой для восстановления, позволившего рынку вернуться к нулевой отметке. Европейские индикаторы демонстрируют схожу динамику, и вторая половина среды также обещает стать очень интересной.

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.