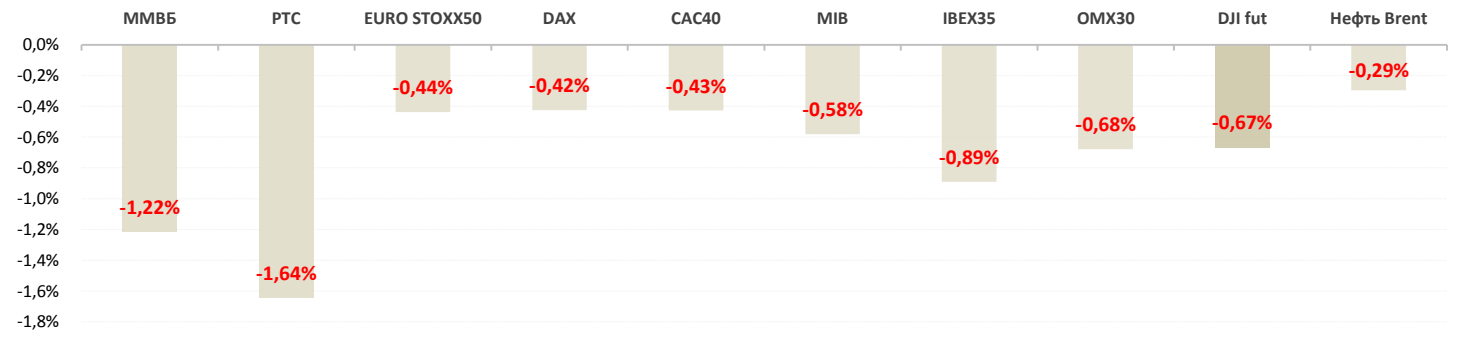
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

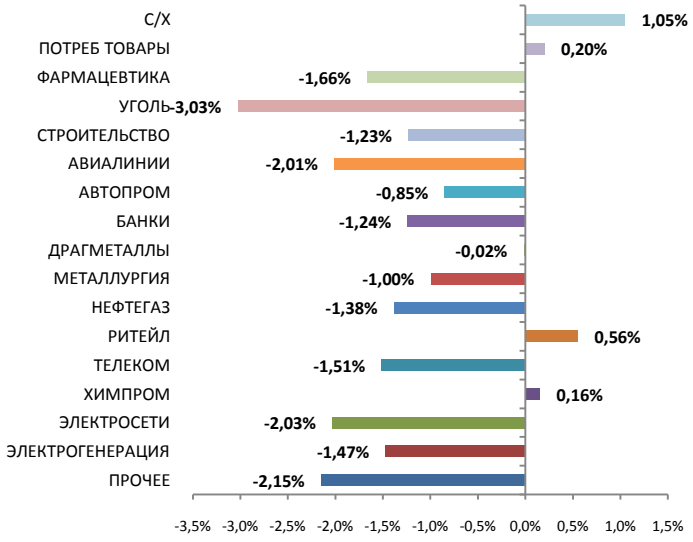
26 октября 2012 г.
14:11

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-1.27% 150.84	-1.30% 91.68	-0.35% 0.0546	-1.30% 1896.8	-1.04% 229.15	-1.74% 27.306	-0.74% 4802	-1.02% 0.78

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

VTBR

Акции «ВТБ» в последние дни торгуются очень уверенно, избегая резких колебаний. Тем не менее, сейчас их трудно назвать привлекательными, в перспективы бумаг банка верится слабо.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций сегодня с самого утра возобновил падение, новый негатив из-за рубежа вызвал очередную серию распродаж на московской бирже. «Медведи» сразу на открытии предприняли обернувшуюся удачей попыткой пробития уровня поддержки в 1440 пунктов по индексу ММВБ, и к данной высоте рынок на этой неделе, похоже, уже не вернется. Данные по ВВП США способны разочаровать, и мы пока не советуем спешить с активными действиями.

В то же время, надежды на скорый рост еще все-таки теплятся. Мы продолжаем ждать позитива из Европы, момент для поступления которого уже настал, а также улучшения настроений в США, выборы могут стать для этого отличным подспорьем.

Лидеры роста/падения

Красный Октябрь ао	+12.98%
Красный Октябрь ап	+8.02%
АМЗ	+4.57%
Синергия	+2.40%
Фармсинтез	+2.23%
МРСК Юга	+1.90%
Ленэнерго	-3.69%
Распадская	-3.76%
ТГК-1	-3.97%
ОМЗ-ао	-5.08%
ТГК-2-ап	-7.00%
Кузбассэнерго	-10.18%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.63	+0.07
MosPrime3M	7.29	+0.02

Товарный рынок

Нефть Brent	108.17	-0.29%
Нефть WTI	85.42	-0.73%
Золото	1711.19	+0.54%
Платина	1567.1	+0.44%
Алюминий	15295	-0.26%
Медь	57070	-0.57%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.535	-0.06
Италия	4.896	+0.04
Испания	5.664	+0.05

Валютный рынок

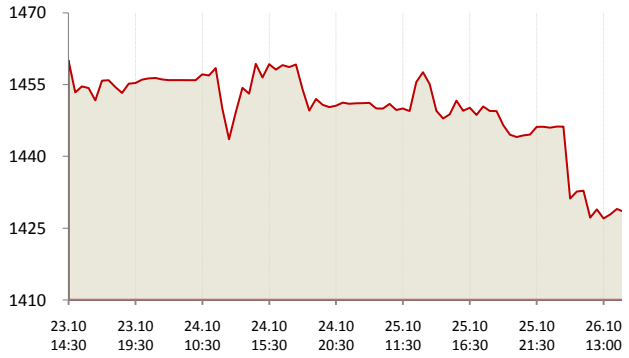
USD/RUB	31.375	-0.17%
EUR/RUB	40.58	-0.47%
Корзина RUB	35.48	-0.10%
EUR/USD	1.2933	-0.29%

Главные события сегодня

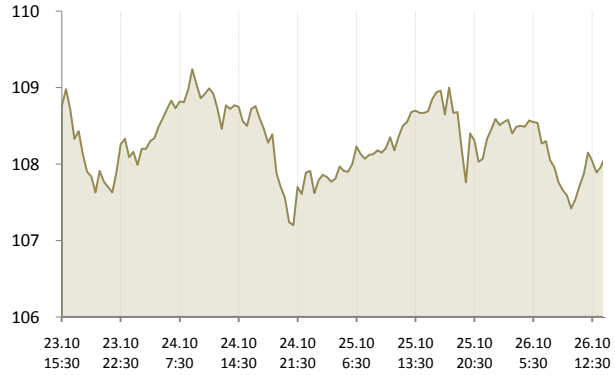
Время	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	Отчет Aon за III квартал, EPS, долл.	0.89	0.69
16:00	Отчет Moody's за III квартал, EPS, долл.	0.63	0.57
16:30	**США. ВВП за III квартал, г/г**	**1.9%**	**1.3%**
16:30	США. Дефлятор ВВП за III квартал, г/г	2.0%	1.5%
17:55	**США. Потребдоверие на октябрь, п.**	**83.0**	**83.1**
3:50	(29.11) Япония. Розничные продажи, сентябрь, г/г	n/a	1.8%

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

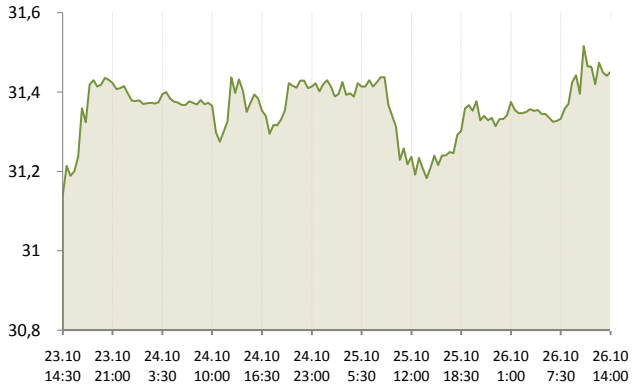
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.77	-4.06	-		-
Германия	1.54	-6.30	24	US	+0.0
Франция	2.25	-2.00	68	DE	-1.0
Италия	4.90	+3.90	328	DE	+0.0
Испания	5.66	+5.10	405	DE	+1.0
Португалия	8.09	+21.30	628	DE	+2.0
Бельгия	2.46	-2.90	92	DE	+3.4
Нидерланды	1.78	-5.10	24	DE	+0.0
Бразилия	9.27	+0.00	750	US	+4.1
Россия	7.44	+4.80	750	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Ситуация на внешнем фоне сейчас явно не способствует появлению уверенности на российском фондовом рынке, и сегодня очередной негатив из-за рубежа вызвал новую волну распродаж, накатившую на московскую биржу. Отечественные индексы с самого утра закрепились в солидном минусе, с ходу пробив важные уровни восстановления и добравшись до минимумов с начала сентября, и пока перспективы их роста находятся под серьезным вопросом. Будущее мировой экономики по-прежнему туманно, и в подобных условиях неопределенности инвесторы не выражают готовности к покупкам, сейчас остается лишь спокойно ждать дальнейшего развития событий, но, отметим, шансы на подъем пока не испарились.

К 14:05 по Москве индекс ММВБ упал на 1,22% до 1428,4 пунктов, индекс РТС при ослаблении рубля потерял 1,64%, составляя на текущий момент 1432,95 пунктов. Возглавляют падение на московской бирже сегодня акции «Газпрома» (-1,27%), «Сбербанка» (-1,3%), «Сургутнефтегаза» (-1,74%), «Аэрофлота» (-3,23%), «ФСК ЕЭС» (-2,25%) и «Новатэка» (-2,16%). Чуть лучше торгуются в первой половине дня бумаги «Роснефти» (-1,04%), «ВТБ» (-0,35%) и «Норильского Никеля» (-0,74%), но и они в условиях растущих опасений не могут избежать снижения. На общем фоне очень уверенно выглядит «Магнит» (+0,75%), ритейлер продолжает радовать финансовыми результатами, сохраняя отличный потенциал для дальнейшего роста.

Поток позитивных новостей из-за рубежа по-прежнему сильно ограничен в своем объеме, а вот негатива на рынки в последние дни вылилось предостаточно. Главными источниками опасений остаются перспективы Европы и США, вероятность нового обострения долгового кризиса и неудачный «сезон отчетности» продолжают создавать напряженность на биржах, которая способствует затянувшемуся снижению. Будущее Старого Света покрыто туманом, испанские власти до сих пор думают насчет обращения страны за финансовой помощью, а спасения Греции пока остается лишь ждать. Сегодня из Афин пришли новые отрицательные вести: небольшая партия «Демократических левых», входившая в правящую коалицию, отказалась подписывать требуемую «Тройкой» программу бюджетной экономии. Это сообщение, само по себе, не критично, так как голосов «Новой демократии» и ПАСОК хватит для принятия необходимых мер, но ряд депутатов их этих двух движений может последовать за левыми, что вселяет опасения. Кроме того, на рынке появились слухи о неутешительных выводах, содержащихся в докладе «Тройки» по Греции, якобы, проблемной стране не удастся выполнять целевые требования по величине госдолга. Тем не менее, мы по-прежнему уверены в том, что помощь все-таки будет выделена грекам, и Афины в очередной раз за последние два года избегут дефолта. К сожалению, без нервотрепки не обходится и сейчас, но Европа нас к этому уже приучила.

Продолжают разочаровывать корпоративные отчеты американских компаний. Ночью Amazon сообщил о получении в III квартале первого убытка с 2007 года, а Apple опубликовал финансовые показатели на уровне ожиданий, но с не самыми оптимистичными прогнозами на следующую четверть года. Надеемся, что «яблочная компания», скажем в стиле Президента, осторожничала, но, пользуясь той же терминологией, заклад закладом, а «сезон отчетности» на сей раз откровенно неудачен. В принципе, увиденные нами показатели наглядно отображают застой экономики США нынешним летом, лишь в сентябре, в связи с мерами ФРС или нет, ситуация оживилась, зародив надежду в удачном завершении года. Сегодня в 16:30 за океаном выйдут данные по динамике ВВП в III квартале, аналитики прогнозируют ускорение роста с 1,3% до 1,9% в годовом выражении. Откровенно говоря, слабо верится в подобный подъем, единственным шансом является низкая база для сравнения, но чего-то чрезмерно позитивного от этой статистики ждать не стоит, наоборот, она легко способна разочаровать.

Европейские индексы дрейфуют в первой половине дня в небольшом минусе, добавили негатива на биржи Старого Света, помимо показателей Apple и Amazon, отчеты ряда компаний региона и решение S&P по французским банкам. Российский рынок акций смотрится похуже, уровень в 1440 пунктов по индексу ММВБ легко покорился «медведям» сразу на открытии, и сегодня, вероятнее всего, ждать возвращения к покинутым высотам не стоит.

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

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

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

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.