ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

13 сентября 2012 г.
9:16

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1478.54	+0.03%
РТС	1482.51	+0.17%
Dow Jones	13333.35	+0.07%
S&P 500	1436.56	+0.21%
NASDAQ	2791.68	+0.24%
NIKKEI 225	9007.15	+0.53%
HangSeng	20083.97	+0.04%
SENSEX	18048.87	+0.27%
DAX	7343.53	+0.46%
CAC40	3543.79	+0.18%
DJI futures	13346.00	-0.11%

Акции ММВБ		
Газпром	163.21	-0.12%
Сбербанк ао	93.58	-0.48%
ЛУКОЙЛ	1945	+0.83%
Роснефть	203.5	+0.19%
НорНикель	4905	-0.83%
ВТБ	0.0571	-0.51%

Акции NYSE		
JP Morgan	39.92	+0.81%
GE	21.89	+1.39%
Ford	10.21	+0.59%
McDonald's	90.82	-0.42%

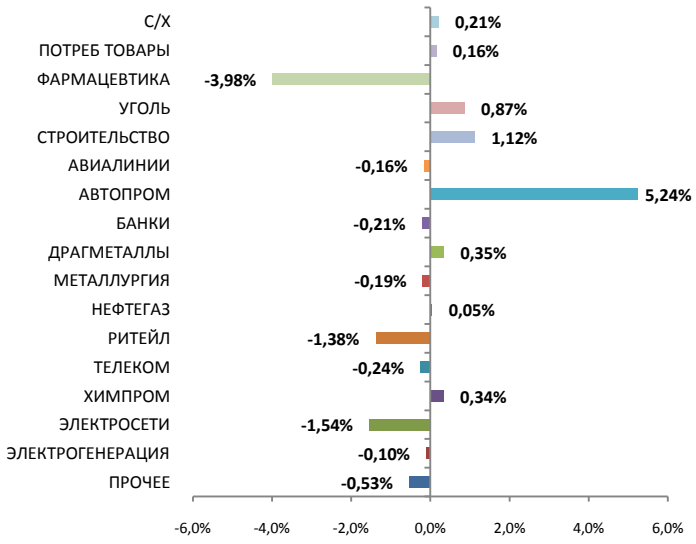
Товарный рынок		
Нефть Brent	115.99	+0.03%
Нефть WTI	97.06	+0.05%
Золото	1731.44	+0.03%
Платина	1648.6	+2.65%
Алюминий	15495	-0.23%
Медь	58930	+0.19%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.45	-0.16%
EUR/RUB	40.6663	+0.27%
Корзина RUB	35.61	+0.00%
EUR/USD	1.2925	+0.20%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.25	-0.21
MosPrime3M	7.11	+0.00

Лидеры роста/падения	
Соллерс	+17.34%
ЭнергоСистемыВостока	+8.66%
ОГК-5	+4.57%
Русское море	+4.17%
Возрождение	-3.48%
Холдинг МРСК	-3.89%
Фармстандарт	-5.40%
Красный Октябрь ао	-5.54%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

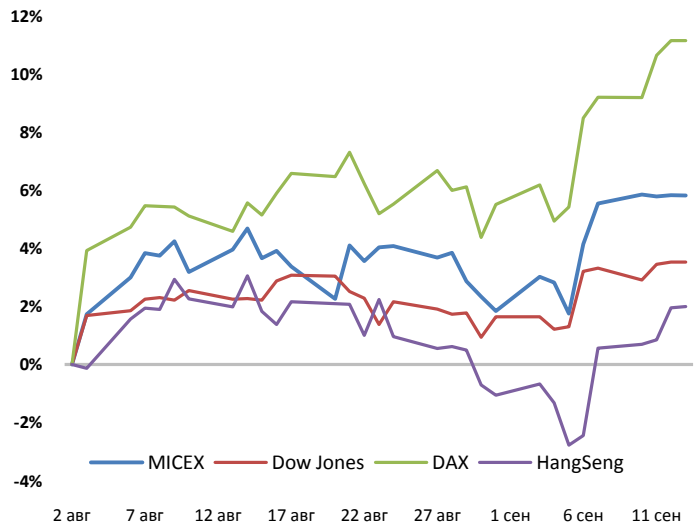
Американские индексы завершили среду в небольшом плюсе, продолжают дрейфовать в боковике сегодня и их азиатские аналоги. Цены на нефть закрепились на высоком уровне. Инвесторы всей планеты ждут выступления Б.Бернанке, перед которым активность не возвращается на биржи.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня российский фондовый рынок, на наш взгляд, продолжит дрейфовать возле привычных уровней текущей недели, вновь завершив торги минимальными изменениями. Инвесторы перед важнейшим заседанием ФРС не готовы к рискованным действиям, поэтому активность пока не вернется на московскую биржу – значительные колебания мы увидим только завтра.

Сейчас слабо верится в позитив от Федрезерва, поэтому совершать покупки представляется несколько самонадеянным. С рискованными действиями спешить не стоит, но интересной выглядит продажа фьючерса на нефть.

Месячная динамика мировых индексов

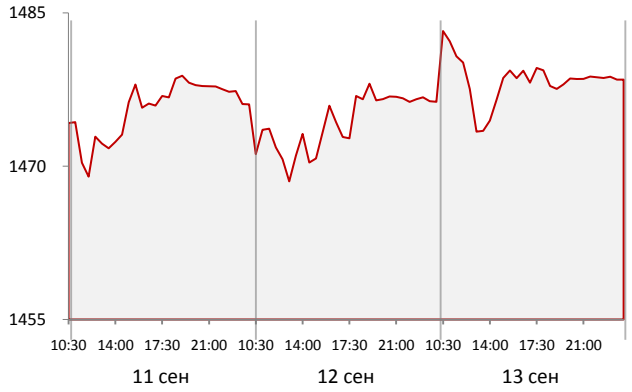


Главные события сегодня

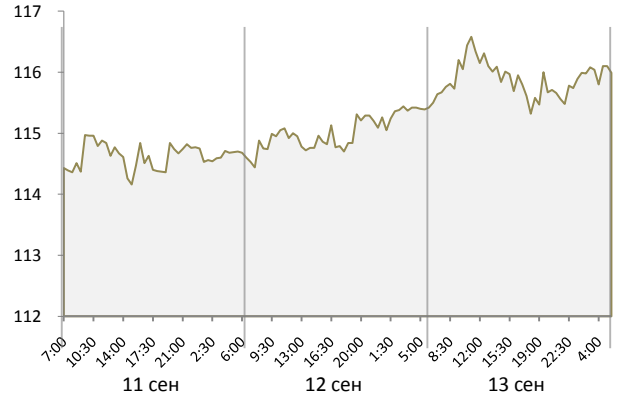
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
12:00	**ЕЦБ опубликует месячный экономический отчет**			→
12:00	Италия. Инфляция за август, г/г	3.5%	3.5%	→
12:30	Долговой аукцион Ирландии			→
16:00	Бразилия. Розничные продажи за июль, г/г	6.9%	9.5%	→
16:30	**США. Цены производителей за август, м/м**	**1.1%**	**0.3%**	↓
16:30	США. Пособия по безработице за нделю, тыс.	370	365	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.318	3.322	→
20:30	**Завершение заседания ФРС, ставка**	**0.25%**	**0.25%**	→
22:00	США. Исполнение бюджета в августе, млрд. долл.	-155.0	-69.6	→
22:15	**Выступление главы ФРС Б.Бернанке**			↓
n/a	Долговой аукцион Италии			↑
8:30	Япония. Промпроизводство за июль (оконч), м/м	-1.2%	-1.2%	→

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

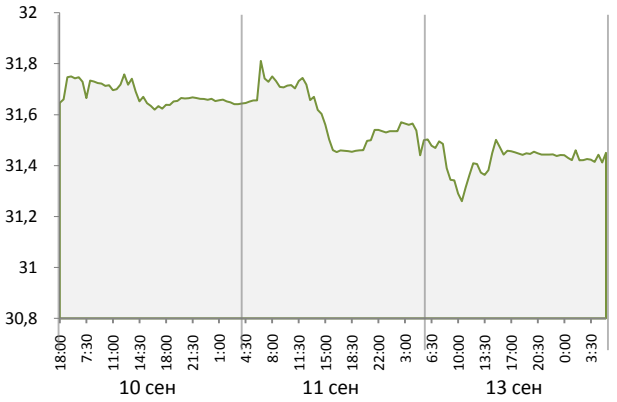
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.75	-0.90	-		-
Германия	1.64	+0.00	15	US	-1.0
Франция	2.21	-0.30	59	DE	-4.0
Италия	5.03	-0.10	344	DE	-9.0
Испания	5.67	+2.40	404	DE	-14.0
Португалия	8.14	+5.30	647	DE	-28.0
Бельгия	2.59	+1.30	94	DE	+1.3
Нидерланды	1.89	+0.00	26	DE	-6.0
Бразилия	9.74	+0.00	799	US	+0.9
Россия	7.79	+0.00	799	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Волна позитивных новостей из Европы поспособствовала умеренному росту ключевых индексов на торгах в среду, инвесторы возобновили покупки, но осуществляли они их с оглядкой на завершающееся сегодня заседание ФРС. Конституционный суд Германии вчера оправдал надежды «быков», отклонив протест немецкой оппозиции и одобрив ратификацию постоянного фонда финпомощи ESM. Одобрение произошло с рядом условий, и, если пункт о максимальном участии Германии в фонде в 190 млрд. евро не является каким-то критическим, то требование передавать в Бундестаг для утверждения все решения, принимаемые в рамках ESM, наводит на тревожные мысли. Подобное условие автоматически создает новые риски для всей Еврозоны в будущем, однако, пока игроки предпочитают об этом не думать – валютный союз наконец-то получает многоступенчатый барьер на пути распространения долгового кризиса, с эффективностью которого сложно спорить.
Еще утром добавили позитива на биржи заявления главы Еврокомиссии Ж.-М.Баррозу. Он в среду представил проект использования ЕЦБ в роли надзорного органа над всеми европейскими банками, попутно призвав к углублению консолидации внутри Еврозоны и даже созданию федерации, а также выразив уверенность в перспективах Греции. Также порадовали вчера рынки данные о промпроизводстве в Европе в июле и долговой аукцион Италии. Оптимизм из Европы выступил в роли повода для роста на биржах, но к активным действиям игроки возвращаться не спешили. Внимание рынков автоматически переключилось на заседание ФРС, и уже сегодня вечером Федрезерв способен разочаровать, умолчав о долгожданном стимулировании и спровоцировав начало коррекции.

Европейские индексы FTSE (-0,18%), DAX (+0,46%), CAC (+0,18%) и MIB (+1,19%) почти всю среду провели в «зеленой зоне», порой темпы их роста превышали 1%, но к вечеру игроки принялись фиксировать прибыль, опасаясь негатива от Б.Бернанке. Подвели вчера и данные по оптовым продажам в США в июле, третий месяц подряд показатель снижается, достигнув в годовом выражении минимума с ноября 2009 года. Американские индикаторы Dow Jones (+0,07%), S&P (+0,21%) и NASDAQ (+0,24%) смогли финишировать в плюсе, но их рост сложно назвать уверенным. Презентация нового iPhone оказалась на уровне ожиданий, поэтому акции Apple (+1,38%) избежали в среду резкого подъема. «Отыгрались» вместо них котировки многострадального Facebook (+7,73%), накануне гендиректор соцсети М.Цукерберг заявил, что приоритетом компании становится мобильный бизнес, и новости от «яблочной корпорации» оказались в этом плане как нельзя кстати.

Российский фондовый рынок воспользоваться пришедшим из Европы оптимизмом должным образом не сумел, резкое укрепление рубля вместе с неуверенностью инвесторов омрачили рост на московской бирже, несмотря на очень высокие цены на нефть. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на символические 0,03% до 1478,54 пунктов, индекс РТС прибавил 0,17%, составив на закрытие 1482,51 пунктов. Отметим впечатляющее ралли акций «Соллерс» (+17,34%), которые продолжают отыгрывать сверхудачный отчет за I полугодие, сохраняя потенциал для дальнейшего подъема. Также подорожали вместе с ценами на нефть бумаги «ЛУКОЙЛа» (+0,83%), «Роснефти» (+0,19%), «Сургутнефтегаза» (+1,82%) и «Транснефти» (+1,49%). «Газпром» (-0,12%) весь день смотрелся не лучшим образом, реагируя на новости об увеличении инвестпрограммы, снизились в среду котировки «Сбербанка» (-0,48%) и «ВТБ» (-0,5%).

Азиатские индексы начали четверг боковым дрейфом возле нулевых отметок, цены на нефть стабильны возле отметки в 116 долл. за баррель BRENT, инвесторы не готовы к рискованным действиям перед важнейшим заседанием ФРС. Не ждем всплеска активности сегодня и на московской бирже – российский фондовый рынок, скорее всего, продолжит колебания возле уровней конца прошлой недели при низком объеме торгов. День сегодня предстоит явно не самый интересный, но уже завтра игроки вернутся на площадки. Слабо верится в позитив от Б.Бернанке, поэтому неделю рынки могут завершить довольно чувствительным снижением, а отечественные индикаторы от этого лишь плотнее закрепятся в боковике в ожидании дальнейших действий европейских властей.

Контактная информация

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

8 800 333-85-85

бесплатный звонок по России

главный офис

+7 812 635-68-65

Ирина Ларионова, зам. руководителя отдела доб. 217

Ольга Михайлова, клиент-менеджер доб. 340

офис "Киришский"

+7 (81368) 55-222

Елена Фирсова, клиент-менеджер

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

Адреса:

Санкт-Петербург
Главный офис
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

Кириши. Офис "Киришский"
Ленинградская обл., г. Кириши,
пр. Героев, д. 11, офисный центр "Ладога", офис 408

Телефон: (813 68) 55-222
Факс: (813 68) 548-20
e-mail: kirishi@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.