ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

# Утренний обзор
Pre-Market

17 сентября 2012 г.
9:43

| Россия | Европа | Америка | Азия | Нефть | ПромМеталлы |
|---|---|---|---|---|---|

| Индексы | | |
|---|---|---|
| ММВБ | 1535.38 | +4.26% |
| РТС | 1589.40 | +7.04% |
| Dow Jones | 13593.37 | +0.40% |
| S&P 500 | 1465.77 | +0.40% |
| NASDAQ | 2855.23 | +0.84% |
| NIKKEI 225 | 9159.39 | +1.83% |
| HangSeng | 20671.60 | +0.20% |
| SENSEX | 18603.95 | +0.76% |
| DAX | 7412.13 | +1.39% |
| CAC40 | 3581.58 | +2.27% |
| DJI futures | 13565.00 | -0.20% |

| Акции ММВБ | | |
|---|---|---|
| Газпром | 169.52 | +4.01% |
| Сбербанк ао | 97.05 | +4.64% |
| ЛУКОЙЛ | 2011.2 | +3.78% |
| Роснефть | 212.18 | +4.50% |
| НорНикель | 5175 | +5.85% |
| ВТБ | 0.0601 | +6.24% |

| Акции NYSE | | |
|---|---|---|
| JP Morgan | 41.57 | +0.41% |
| GE | 22.11 | +0.41% |
| Ford | 10.53 | +1.84% |
| McDonald's | 91.7 | +0.14% |

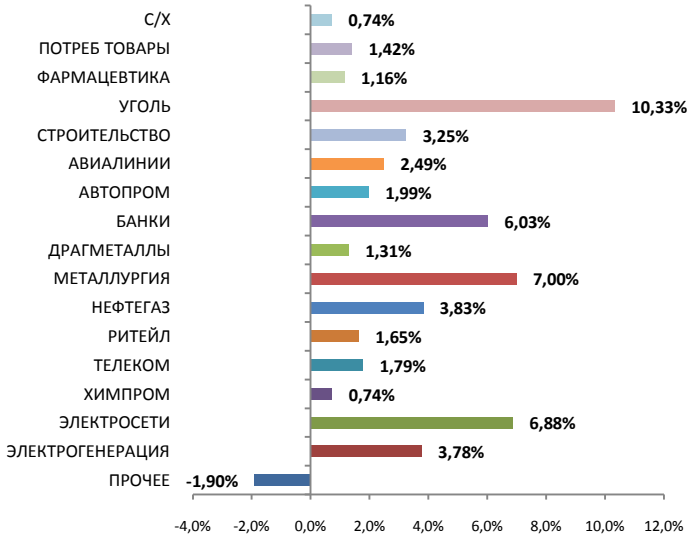
| Товарный рынок | | |
|---|---|---|
| Нефть Brent | 116.97 | +0.27% |
| Нефть WTI | 99.18 | +0.18% |
| Золото | 1775.19 | +0.32% |
| Платина | 1678.5 | +1.81% |
| Алюминий | 15615 | -0.10% |
| Медь | 59910 | -0.79% |

| Валютный рынок | | |
|---|---|---|
| USD/RUB | 30.5425 | -1.67% |
| EUR/RUB | 40.1 | +0.23% |
| Корзина RUB | 34.77 | -0.02% |
| EUR/USD | 1.3128 | +0.07% |

| Процентные ставки | | |
|---|---|---|
| MosPrimeON | 5.4 | +0.16 |
| MosPrime3M | 7.16 | +0.04 |

| Лидеры роста/падения | |
|---|---|
| Мечел ао | +10.97% |
| ТГК-1 | +9.84% |
| Распадская | +9.72% |
| НЛМК | +9.22% |
| ГАЗ ап | -1.60% |
| ЦентрТелеграф ао | -2.70% |
| АФК Система | -2.95% |
| Волжская ТГК | -6.09% |

## Карта российского рынка (изменения за день)




## Внешний фон

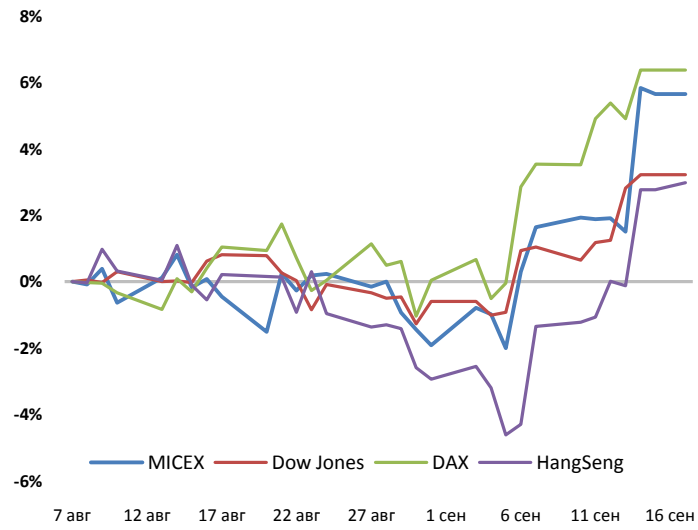
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы в пятницу продолжить ралли не смогли, но завершили торги в «зеленой зоне». Азиатские индикаторы двигаются сегодня разнонаправлено, цены на нефть умеренно растут.

## Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок сегодня, на наш взгляд, «выпустит пар» после пятничного ралли и возьмет паузу на размышления. Индексы опустятся в «красную зону», но резкого падения на московской бирже не ждем, все-таки оптимизм еще свеж в памяти. Наиболее предпочтительным сценарием развития событий остается боковик до поступления конкретики из Европы с дальнейшим выходом вверх.
Внимание сегодня – на «Сбербанк», рано утром он ожидаемо объявил о запуске SPO 7,58% своих акций, причем книга заявок, по слухам, закроется уже завтра.

## Месячная динамика мировых индексов

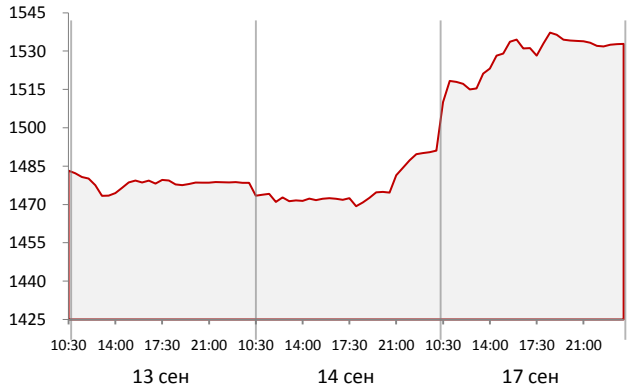



## Главные события сегодня

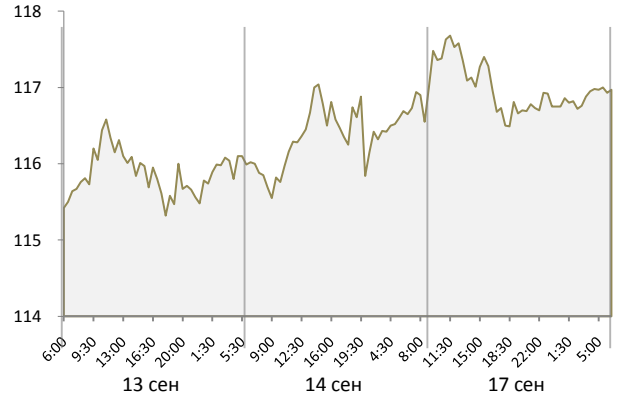
| Время | Событие | Прогноз | Пред. |
|---|---|---|---|
| | **Выходной день в Японии** | | |
| 12:00 | Еврозона. Текущий счет за июль, млрд. евро | 14.0 | 15.7 |
| **13:00** | **Еврозона. Торговый баланс за июль, млрд. евро** | **14.5** | **14.9** |
| 16:30 | США. Индекс промактивности на сентябрь, пункты | -2.0 | -5.85 |


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

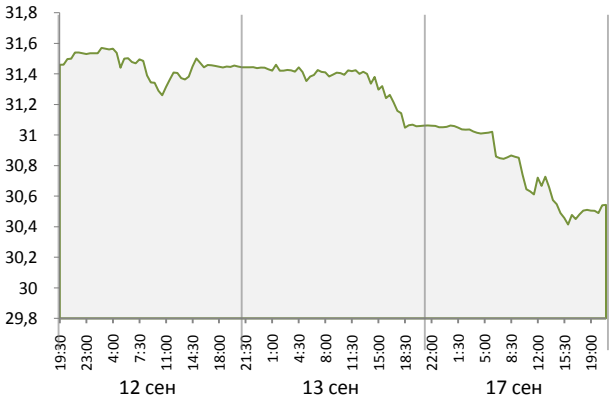
## ММВБ




## Нефть Brent




## USD/RUB




## Доходности 10-летних государственных облигаций

| Страна-эмитент | Доходность % | изм.пункт. | Спрэд | к | изм. |
|---|---|---|---|---|---|
| США | 1.87 | +0.00 | - | | - |
| Германия | 1.71 | +0.00 | 17 | US | +1.0 |
| Франция | 2.27 | +0.70 | 56 | DE | -6.0 |
| Италия | 5.02 | +0.00 | 339 | DE | -7.0 |
| Испания | 5.82 | +0.00 | 416 | DE | +11.0 |
| Португалия | 8.13 | +0.00 | 649 | DE | +1.0 |
| Бельгия | 2.65 | +3.70 | 94 | DE | +3.7 |
| Нидерланды | 1.94 | +0.40 | 23 | DE | -2.0 |
| Бразилия | 9.96 | +0.00 | 809 | US | +0.0 |
| Россия | 7.74 | +0.00 | 809 | DE | +0.0 |

## Комментарий к открытию рынка

Объявленные ФРС действия по запуску третьего раунда «количественного смягчения» успели отразиться на американских биржах еще в четверг, а до остального мира волна оптимизма дошла лишь в пятницу, став поводом для впечатляющего подъема индексов и котировок. Инвесторы восприняли стимулирование экономики США с нескрываемым оптимизмом, и их чувства можно понять. Последние события в мире дают немалую надежду на скорую стабилизацию сложившейся ситуации в мировой экономике и открывают перед фондовыми рынками хорошие перспективы для завершения 2012 года. Действия Федрезерва должны стать одной из главных опор для оживления экономики вместе с борьбой Европы против долгового кризиса и стимулированием в Китае, поэтому в пятницу акции всей планеты настроились на солидный подъем.

С самого утра инвесторы приступили к покупкам, и даже не самые удачные статистические публикации в США не помешали оптимизму на финансовых рынках. Между тем, данные по промпроизводству в Штатах в августе (показатель упал на 1,2% в месячном выражении, тогда как аналитики не ожидали изменений) наглядно отобразили все имеющиеся в американской экономике проблемы. В годовом выражении промпроизводство в США закрепилось сейчас на минимумах с весны 2010 года, и остается надеяться на успешность мер ФРС, гарантии на что, впрочем, сейчас никто дать не может.

Российский фондовый рынок весь последний рабочий день минувшей недели провел в солидном плюсе, легко добравшись до пятимесячных максимумов на фоне оптимизма инвесторов всей планеты, подъема цен на нефть и резкого укрепления рубля. Ралли на московской бирже продолжалось всю пятницу, и итоговые цифры роста вызывают уважение к «быкам» - индекс ММВБ вырос на 4,26% до 1535,38 пунктов, индекс РТС прибавил 7,04%, составив на закрытие 1589,4 пунктов. Большая часть отечественных «фишек» завершила торги стремительным подъемом, закрепившись возле важных уровней сопротивления, преодолеть которые уже сегодня им вряд ли удастся, рынку нужно отдохнуть после пережитого ралли.

Европейские индексы FTSE (+1,64%), DAX (+1,39%), CAC (+2,27%) и MIB (+2,34%) также неплохо выросли в пятницу, но темпы их роста в сравнение с подъемом российских индикаторов не идут. Инвесторы Старого Света явно действовали с оглядкой на происходящее в регионе. Состоявшаяся встреча Еврогруппы какого-то результата не принесла, Министры финансов заявили, что вопрос о продолжении кредитования Греции будет рассматриваться в октябре, а до этого Правительство проблемной страны должно показать готовность к реформам. Похоже, что греческий кризис уже скоро вновь займет место главного мотиватора на биржах, и остается лишь надеяться на счастливый конец очередного обострения. Американские индексы Dow Jones (+0,4%), S&P (+0,4%) и NASDAQ (+0,84%) в пятницу не смогли продолжить показанное накануне ралли до докризисных максимумов, но, тем не менее, завершили торги уверенным ростом, возглавили который бумаги металлургов.

Новая неделя началась на биржах с подобия затишья. Азиатские индексы в условиях отсутствия новых идей для действий и выходного дня в Японии двигаются с утра разнонаправлено, цены на нефть вернулись к отметке в 117 долл. за баррель BRENT. Российский фондовый рынок сегодня, на наш взгляд, «выпустит пар» после пятничного ралли и возьмет паузу на размышления. Индексы опустятся в «красную зону», но резкого падения на московской бирже не ждем, все-таки оптимизм еще свеж в памяти. Внимание сегодня – на «Сбербанк», рано утром он ожидаемо объявил о запуске SPO 7,58% своих акций, причем книга заявок, по слухам, закроется уже завтра. Цена размещения установлена в коридоре между 91 рублем и ценой на момент закрытия книги, что сложно назвать удачным для ЦБ и «Сбербанка». При этом сегодня резких колебаний котировок банка, скорее всего, мы не увидим, стоит дождаться итогов SPO.

# 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.