ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

18 сентября 2012 г.
9:49

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1530.36	-0.33%
РТС	1569.70	-0.79%
Dow Jones	13553.10	-0.30%
S&P 500	1461.19	-0.31%
NASDAQ	2856.44	+0.04%
NIKKEI 225	9144.80	-0.16%
HangSeng	20638.74	-0.09%
SENSEX	18532.51	-0.05%
DAX	7403.69	-0.11%
CAC40	3553.69	-0.78%
DJI futures	13555.00	+0.10%

Акции ММВБ		
Газпром	169.26	-0.15%
Сбербанк ао	95.57	-1.52%
ЛУКОЙЛ	2033.6	+1.11%
Роснефть	212	-0.08%
НорНикель	5130	-0.87%
ВТБ	0.0592	-1.58%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.19	-0.91%
GE	22.05	-0.27%
Ford	10.39	-1.33%
McDonald's	92.14	+0.48%

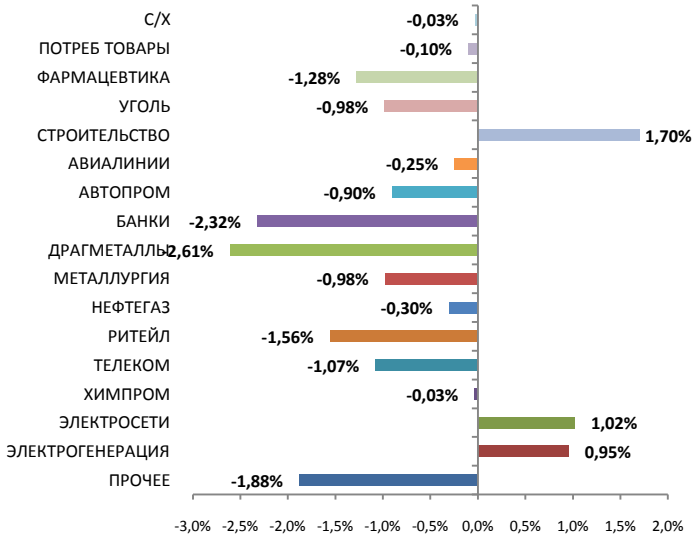
Товарный рынок		
Нефть Brent	113.56	-0.20%
Нефть WTI	96.47	-0.16%
Золото	1755.8	-0.29%
Платина	1671.6	-0.41%
Алюминий	15655	+0.29%
Медь	59770	-0.71%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.649	+0.09%
EUR/RUB	40.118	-0.07%
Корзина RUB	34.90	+0.00%
EUR/USD	1.3092	-0.18%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.88	+0.48
MosPrime3M	7.16	+0.00

Лидеры роста/падения	
Росинтер	+5.20%
ТГК-1	+5.18%
Холдинг МРСК	+5.11%
Возрождение	+3.65%
Сбербанк-ап	-4.07%
РусНавигТех	-5.40%
ТГК-2-ап	-5.64%
МРСК Сев-Зап	-6.08%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

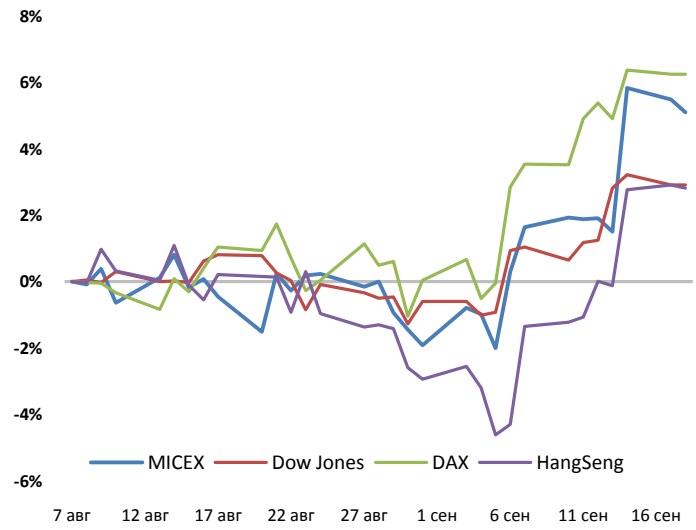
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили понедельник в небольшом минусе, схожую динамику показывают сегодня и их азиатские аналоги. Цены на нефть упали вчера вечером почти на 4% на слухах о готовности США «распечатать» свои запасы «черного золота», но пока они остаются на очень высоком уровне.

Прогнозы и ожидания на день

Скорее всего, отечественные индексы проведут день в боковике возле нулевых отметок, «нефтянка» во главе с «ЛУКОЙЛом» может утянуть их в «красную зону», но чувствительного падения ждать не стоит. При этом не ждем резких колебаний на бирже и в ближайшие дни – неопределенность в отношении перспектив Европы не даст развернуться росту, несмотря на оптимизм после действий ФРС.

Месячная динамика мировых индексов

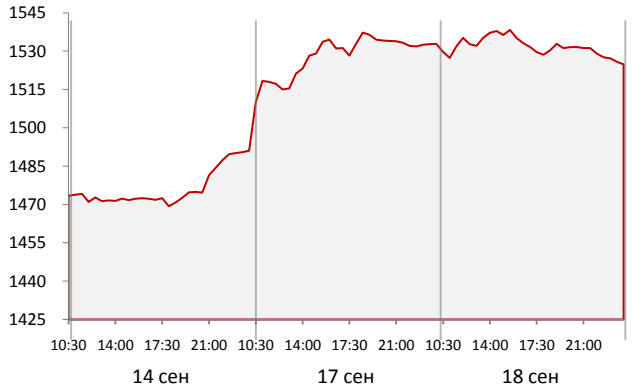


Главные события сегодня

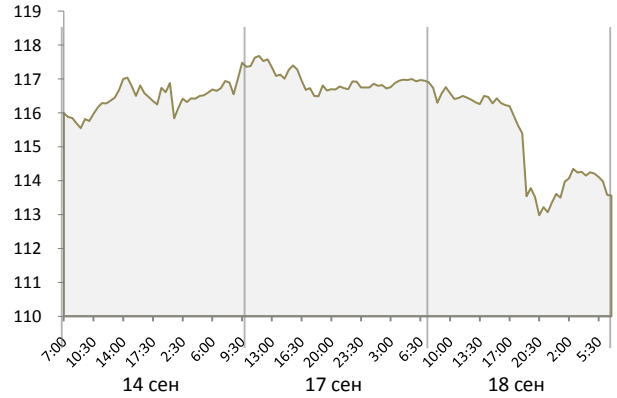
Время	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	Великобритания. Инфляция за август, г/г	2.5%	2.6%
13:00	Германия. Индекс настроений ZEW на сентябрь, п.	-19.0	-25.5
13:00	Германия. Индекс условий ZEW на сентябрь, п.	17.7	18.2
15:30	Отчет FedEx за I квартал, EPS, долл.	1.40	1.46
16:00	Россия. Уровень безработицы за август	n/a	5.4%
16:00	Выступление Ч.Эванса (ФРБ Чикаго)		
16:30	США. Текущий счет за II квартал, млрд. долл.	-125.5	-137.3
17:00	США. Чистый приток капитала за июль, млрд. долл	n/a	16.7
19:30	Выступления У.Дадли (ФРБ Нью-Йорка)		
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	0.22	0.22
2:15	Выступление Дж.Лакера (ФРБ Ричмонда)		
7:00	Япония. Решение ЦБ по ставке	0.1%	0.1%

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

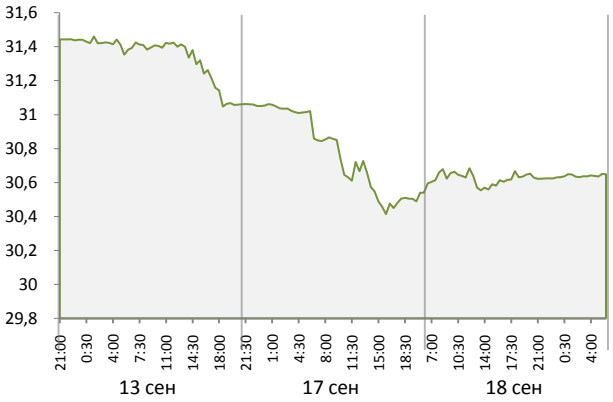
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.81	-2.95	-		-
Германия	1.69	+0.00	17	US	+0.0
Франция	2.28	-0.80	62	DE	+6.0
Италия	5.18	+2.20	350	DE	+11.0
Испания	6.02	+1.20	433	DE	+17.0
Португалия	8.36	+0.50	665	DE	+16.0
Бельгия	2.67	+0.00	98	DE	+0.0
Нидерланды	1.93	-0.60	25	DE	+2.0
Бразилия	9.97	+0.00	816	US	+3.0
Россия	7.78	+0.00	816	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Прошедшая неделя на финансовых рынках всей планеты завершилась под аккомпанемент всеобщего оптимизма – действия ФРС, которая объявила в четверг о запуске новой программы стимулирования американской экономики, стали поводом для настоящего шквала покупок, обрушившегося на биржи. Ключевые индексы устремились вверх, но продолжить свой подъем на новой неделе они не смогли, стимулов для ралли вчера на рынке явно не доставало. Все-таки третий раунд количественного смягчения даст позитивный эффект лишь через несколько месяцев, а на выходных вновь напомнили о себе европейские проблемы, поэтому новая неделя на площадках началась с довольно умеренной с учетом продемонстрированного ралли коррекции.

Действия ФРС оставили в тени события в проблемных странах Европы – Греции, Португалии и Испании. Прошедшая в пятницу встреча Еврогруппы каких-то позитивных итогов не принесла, Министры финансов в очередной раз потребовали от греческих и португальских правительств проведения новых бюджетных реформ в обмен на кредитование, объявив о том, что решения по дальнейшему финансированию этих двух стран будут приняты в октябре. Пока же власти Греции и Португалии не выражают готовности к новым реформам, ситуация осложняется массовыми протестами, и будущее Европы вновь находится под серьезным вопросом. До стабильности в страдающем регионе по-прежнему далеко, и, вероятнее всего, события в Старом Свете будут главным раздражителем для «быков» на продолжении следующих недель, возможно, вплоть до октябрьского саммита лидеров ЕС.

Российский фондовый рынок начал понедельник с довольно резкого снижения примерно на 1%, но оптимизм инвесторов вместе с высокими ценами на нефть позволил отечественным индексам уже к середине дня вернуться к нулевым отметкам, где они и провели большую часть торгов, избежав падения. По итогам основной сессии индекс ММВБ просел на 0,33% до 1530,36 пунктов, индекс РТС под давлением отскока рубля потерял 0,79%, составив на закрытие 1569,7 пунктов. Главным ньюсмейкером дня стал вчера «Сбербанк», наконец-то объявивший о запуске долгожданного SPO. Инвесторов смутил как ценовой коридор размещения, так и момент продажи, и в понедельник котировки крупнейшего банка страны снизились, обыкновенные акции «Сбербанка» подешевели на 1,52%, «префы» - на 4,07%. По слухам, книга заявок в ходе SPO формируется в районе 93,5 рублей за обыкновенную акцию, поэтому падения бумаг банка еще на 2-3% исключать сейчас нельзя. Поддержали своего коллегу в снижении вчера акции «ВТБ» (-1,58%), большая же часть отечественных «фишек» завершила торги возле нулевых отметок.

Европейские индексы FTSE (-0,37%), DAX (-0,11%), CAC (-0,78%) и MIB (-0,93%) также умеренно снизились в понедельник, коррекция и события в проблемных странах оказались сильнее надежд на восстановление экономики. В «красной зоне» прошли торги вчера и на биржах США – индикаторы Dow Jones (-0,3%) и S&P (-0,31%) скатились с докризисных максимумов, в то время как NASDAQ (+0,04%) сумел продолжить восходящее движение. Акции Apple (+1,23%) вчера впервые в истории превысили отметку в 700 долларов, сохраняя отличный потенциал для продолжения подъема после начала продаж нового iPhone.

Резко подешевела уже после завершения торгов на московской бирже в понедельник нефть. Слухи о том, что США уже в ближайшее время намерены «распечатать» свои запасы «черного золото» для сдерживания темпов роста цен на энергоноситель, вызвали резкое падение стоимости более чем на 4 долл. за баррель по BRENT, и сегодня нефть дрейфует возле 113,5 долл. за баррель BRENT. Подобное снижение выглядит в текущих условиях вполне оправданным, все-таки рынок «черного золота» был в последнее время «перегрет», и, на наш взгляд, мы можем увидеть дальнейшую коррекцию цен на нефть при «затухании» акций протеста на Ближнем Востоке. Азиатские индексы дрейфуют сегодня в небольшом минусе, и оснований для нового ралли российского рынка акций во вторник нет. Скорее всего, отечественные индексы проведут день в боковике возле нулевых отметок, «нефтянка» во главе с «ЛУКОЙЛом» может утянуть их в «красную зону», но чувствительного падения ждать не стоит. При этом не ждем резких колебаний на бирже и в ближайшие дни – неопределенность в отношении перспектив Европы не даст развернуться росту, несмотря на оптимизм после действий ФРС.

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.