ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

19 сентября 2012 г.
9:47

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1515.30	-0.98%
РТС	1547.74	-2.18%
Dow Jones	13564.64	+0.09%
S&P 500	1459.32	-0.13%
NASDAQ	2857.38	+0.03%
NIKKEI 225	9262.19	+1.52%
HangSeng	20849.76	+1.20%
SENSEX	18496.01	-0.25%
DAX	7347.69	-0.76%
CAC40	3512.69	-1.15%
DJI futures	13628.00	+0.43%

Акции ММВБ		
Газпром	167.76	-0.89%
Сбербанк ао	94.75	-0.86%
ЛУКОЙЛ	1990	-2.14%
Роснефть	209.32	-1.26%
НорНикель	5116	-0.27%
ВТБ	0.0577	-2.45%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.26	+0.17%
GE	22.24	+0.86%
Ford	10.42	+0.29%
McDonald's	93.08	+1.02%

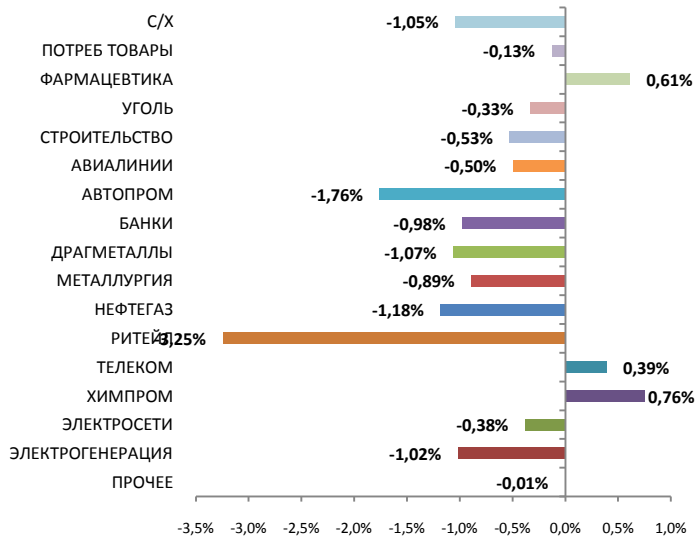
Товарный рынок		
Нефть Brent	112.56	+0.47%
Нефть WTI	95.92	+0.66%
Золото	1776.36	+0.34%
Платина	1635.3	-2.17%
Алюминий	15645	-0.03%
Медь	60220	+0.85%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.825	-0.24%
EUR/RUB	40.328	+0.03%
Корзина RUB	35.20	+0.02%
EUR/USD	1.3077	+0.24%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.03	+0.15
MosPrime3M	7.17	+0.01

Лидеры роста/падения	
Красный Октябрь ао	+7.21%
Ленэнерго	+4.50%
Верофарм	+2.94%
Мосэнерго	+2.24%
АМЗ	-3.46%
Магнит	-4.12%
ПАВА	-4.33%
АКБ Авангард	-23.80%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

ПОЗИТИВНЫЙ

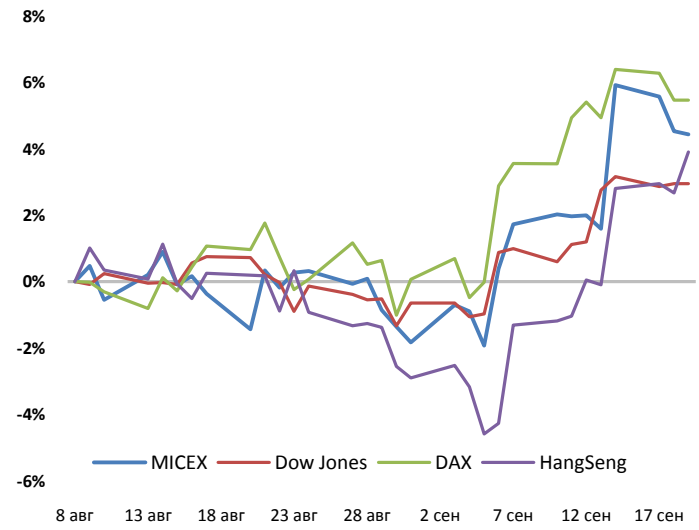
Американские индексы завершили вторник возле нулевых отметок. Азиатские индикаторы сегодня уверенно растут, оптимизма на рынки добавили решения ЦБ Японии, который увеличил объем выкупа активов. Нефть умеренно дорожает.

Прогнозы и ожидания на день

Среду, на наш взгляд, российский рынок акций начнет ростом на новостях из Японии, где Центробанк расширил программу стимулирования экономики из-за натиска кризиса. Подобная информация не останется незамеченной, тем более что вчера вечером инвесторы явно перестарались с продажами.

Рынок сегодня по силам вернуться к покинутым 1530 пунктам по индексу ММВБ, однако, о более существенном подъеме сейчас речи не идет. Нестабильности в мировой экономике росту на биржах не способствует, поэтому нового ралли придется подождать, пока же индексы продолжат дрейфовать в боковике.

Месячная динамика мировых индексов

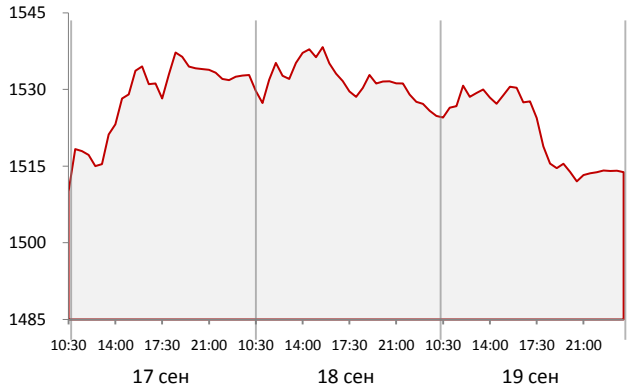


Главные события сегодня

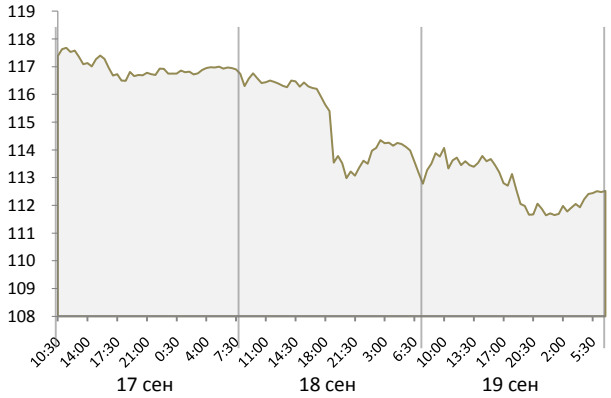
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Долговой аукцион Германии			→
12:30	Банк Англии опубликует протокол заседания			→
13:30	**Долговой аукцион Португалии**			→
16:30	**США. Новостройки за август, тыс.**	**765**	**746**	↑
16:30	США. Разрешения на стр-во за август, тыс.	796	811	→
17:45	Выступление Э.Джордж (ФРБ Канзаса)			→
18:00	**США. Продажи жилья за август, млн.**	**4.55**	**4.47**	↑
18:30	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	0.23	1.99	→
n/a	Заседание Совета директоров ЕЦБ			→
0:00	Отчет Adobe за III квартал, EPS, долл.	0.58	0.55	→
3:00	Выступление Р.Фишера (ФРБ Далласа)			→
3:50	**Япония. Торговый баланс за август, млрд. иен**	**-809.0**	**-517.4**	↓
6:00	**Китай. Индекс HSBC PMI на сентябрь, пункты**	**n/a**	**47.6**	→
9:00	Банк Японии опубликует месячный отчет			→

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

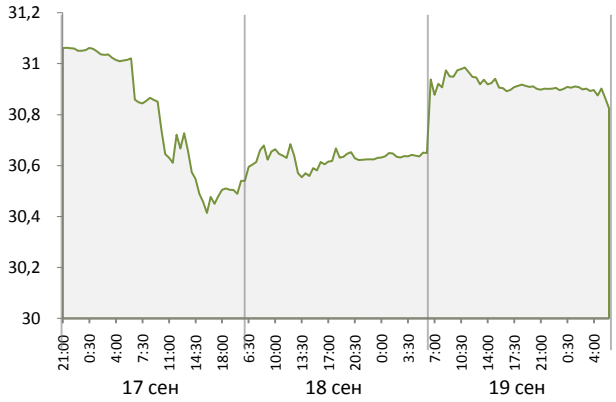
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.82	-2.07	-		-
Германия	1.63	+0.00	17	US	+0.0
Франция	2.27	+1.90	63	DE	+1.0
Италия	5.10	+0.00	347	DE	-3.0
Испания	5.97	+3.50	430	DE	-3.0
Португалия	8.73	+6.30	700	DE	+35.0
Бельгия	2.67	+3.50	104	DE	+3.5
Нидерланды	1.90	+0.40	26	DE	+1.0
Бразилия	9.97	+0.00	815	US	+2.1
Россия	7.76	+0.00	815	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Во вторник коррекция на ведущих мировых фондовых площадках продолжилась, инвесторы пока не возвращаются к покупкам, опасаясь нового обострения долгового кризиса в Европе. Озвученное в четверг решение ФРС по запуску третьего раунда количественного смягчения, такое чувство, уже забыто, и на место Федрезерва в роли главного мотиватора на финансовых рынках заступили события в Старом Свете, где пока все разворачивается не самым лучшим образом. Еще неделю назад казалось, что Европе наконец-то удалось создать мощный многоступенчатый барьер на пути распространения кризиса, однако, сейчас перспективы региона вновь находятся под вопросом. Власти Греции и Португалии не готовы к продолжению жестких реформ, навязываемых «Тройкой», а кредиторы без этого не будут выдавать им новые средства. Ситуация осложняется массовыми протестными акциями в проблемных странах и многочисленными слухами о трудностях Испании, исключать выделение которой помощи по-прежнему нельзя. В таких условиях о стабильном росте остается лишь мечтать, и вчера коррекция на биржах продолжилась.

Российский фондовый рынок практически весь день провел в «красной зоне», снижаясь вместе со своими западными аналогами под давлением неопределенности в отношении перспектив Европы. Добавило негатива на московскую биржу и состоявшееся накануне поздно вечером падение цен на нефть, слухи о готовности США распечатать резервы «черного золота» вызвали снижение стоимости более чем на 4%. С самого утра резко пошел вниз курс рубля, что до поры, до времени сдерживало снижение отечественных акций, но к вечеру и они не устояли под натиском распродаж. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 0,98% до 1515,3 пунктов, индекс РТС потерял 2,18%, составив на закрытие 1547,74 пунктов. Возглавили снижение вчера акции «ЛУКОЙЛа» (-2,14%), «Роснефти» (-1,26%), «Сургутнефтегаза» (-2,15%) и «ВТБ» (-2,45%). «Сбербанк» (-0,89%) начал торги вторника с довольно уверенного роста, но удержаться в «зеленой зоне» не смог, вчера крупнейший банк страны закрыл книгу заявок перед SPO, которое будет проходить по цене в 93 рубля за бумагу (на 1,85% ниже рынка), что сложно назвать удачным.

Европейские индексы FTSE (-0,43%), DAX (-0,76%), CAC (-1,15%) и MIB (-2,39%) также весь день провели в минусе, проигнорировав довольно удачный долговой аукцион Испании. В «красной зоне» начали вторник и американские индикаторы Dow Jones (+0,09%), S&P (-0,13%) и NASDAQ (+0,03%), но к вечеру они вернулись к нулевым отметкам. Помог «быкам» глава ФРБ Нью-Йорка У.Дадли, который выразил уверенность в оправданности QE3, с оптимизмом обрисовав перспективы американской экономики. Коррекция на биржах США по достижению докризисных максимумов завершилась так, по сути, и не начавшись, но оснований для нового ралли за океаном пока явно не достает, несмотря на вероятное улучшение ситуации в экономике и новый стимул для роста, который рынок получит от Apple (+0,31%). Акции «яблочной корпорация» вчера впервые в истории завершили день выше отметки в 700 долл. за акцию, сохраняя все шансы для дальнейшего подъема. Отметим также падение котировок FedEx (-3,06%), вчера эта компания опубликовала свой квартальный отчет, сообщив как о снижении прибыли, так и о сокращении прогнозов на весь финансовый год.

Вчера инвесторы преимущественно источали пессимизм, но долго подобные настроения удержаться на биржах не смогли – сегодня рынки порадовали новости из Японии, и основания для перелома коррекции очень велики. Японский ЦБ объявил об увеличении объема выкупаемых активов до фантастических 80 трлн. иен, а стимулирование экономики продлится весь 2013 год. Подобная информация стала стимулом для подъема на азиатских площадках, умеренно дорожает с утра и нефть. На наш взгляд, российский рынок акций сегодня начнет восстановление после двухдневной коррекции, но ожидать резкого подъема при неопределенных перспективах в Европе не стоит. Вернуться к 1530 пунктам по индексу ММВБ «быкам» по силам, однако, пока рынок продолжает двигаться в боковике, который, не исключено, затянется вплоть до октябрьского саммита лидеров ЕС.

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.