ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

27 сентября 2012 г.
9:42

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1445.38	-2.51%
РТС	1456.99	-3.57%
Dow Jones	13413.51	-0.33%
S&P 500	1433.32	-0.57%
NASDAQ	2781.63	-0.82%
NIKKEI 225	8949.47	+0.48%
HangSeng	20749.49	+1.08%
SENSEX	18721.43	+0.48%
DAX	7276.51	-2.00%
CAC40	3414.84	-2.82%
DJI futures	13405.00	+0.45%

Акции ММВБ		
Газпром	157	-2.41%
Сбербанк ао	90.75	-3.20%
ЛУКОЙЛ	1914.5	-1.32%
Роснефть	204	-2.12%
НорНикель	4921	-1.28%
ВТБ	0.0534	-3.75%

Акции NYSE		
JP Morgan	40.24	-0.76%
GE	22.1	-0.94%
Ford	10.01	-0.79%
McDonald's	93.2	+0.37%

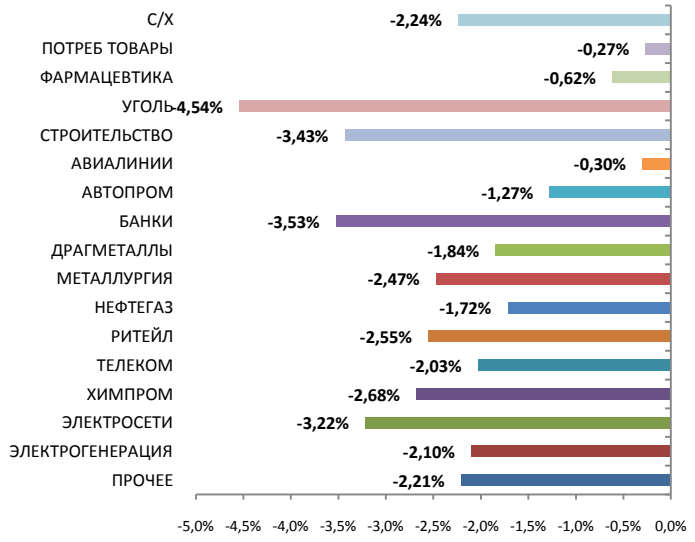
Товарный рынок		
Нефть Brent	110.16	+0.11%
Нефть WTI	90.29	+0.34%
Золото	1756.44	+0.28%
Платина	1638.3	+0.24%
Алюминий	15520	-0.16%
Медь	58910	-0.74%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.18	-0.37%
EUR/RUB	40.193	-0.25%
Корзина RUB	35.37	+0.01%
EUR/USD	1.2894	+0.18%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.4	+0.16
MosPrime3M	7.16	+0.00

Лидеры роста/падения	
ЮТЭйр	+4.19%
ТНК-ВР-ао	+1.75%
Красноярская ГЭС	+1.36%
ДИКСИ	+0.71%
Мечел ао	-5.55%
МРСК Волги	-5.61%
ОМЗ-ао	-6.03%
Банк Уралсиб	-6.74%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

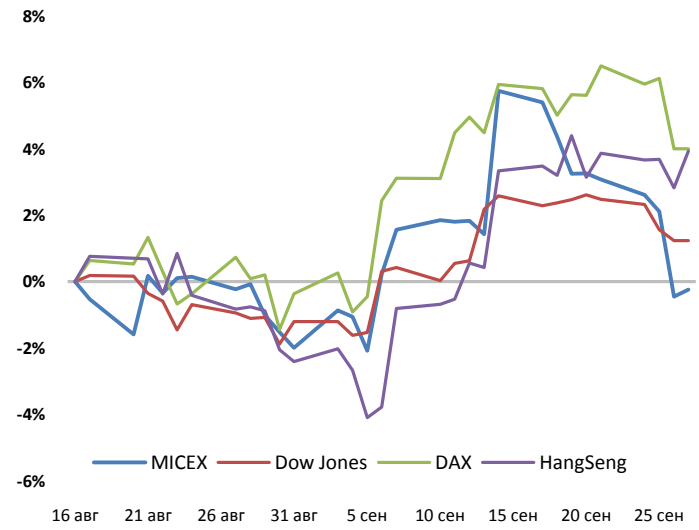
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы вчера избежали резкого падения, завершив торги в небольшом минусе. Азиатские индикаторы сегодня растут, дорожает нефть, инвесторы восстанавливаются после вчерашнего обвала.

Прогнозы и ожидания на день

Четверг, на наш взгляд, российский фондовый рынок проведет в «зеленой зоне», с самого открытия вернувшись выше важного уровня поддержки в 1450 пунктов по индексу ММВБ. Инвесторы после вчерашнего обвала возобновят покупки, но решат судьбу дня статистические публикации из Европы и США. Предпосылок для нового падения пока нет, должны когда-то отечественные индексы и подрасти.

Месячная динамика мировых индексов

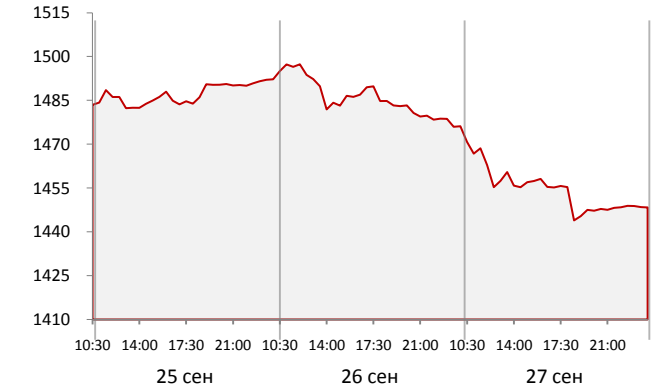


Главные события сегодня

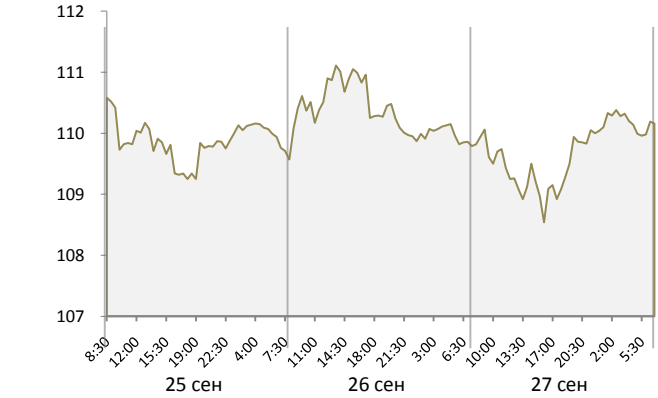
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Импортные цены за август, г/г	2.7%	1.2%	→
11:55	**Германия. Безработица на сентябрь**	**6.8%**	**6.8%**	→
12:30	**Великобритания. ВВП за II квартал (оконч-й), к/к**	**-0.5%**	**-0.5%**	→
13:00	Еврозона. Индекс эк. ожиданий на сентябрь, п.	86.1	86.1	→
13:00	Еврозона. Индекс дел. климата на сентябрь, п.	-1.19	-1.21	→
16:30	**США. ВВП за II квартал (окончат-й), г/г**	**1.7%**	**1.7%**	→
16:30	США. Заказы на товары длит. польз-я за август, м/м	-5.0%	4.1%	↓
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	378	382	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.285	3.272	→
17:00	**Выступление М.Монти**			→
n/a	**Долговой аукцион Италии**			→
0:00	Отчет Nike за I квартал, EPS, долл.	1.12	1.36	↓
3:50	**Япония. Розничные продажи за август, г/г**	**-0.2%**	**-0.8%**	→
3:50	**Япония. Промпроизводство за август, м/м**	**-0.5%**	**-1.0%**	→
6:30	**Китай. Индекс HSBC PMI на сентябрь, п.**	**n/a**	**47.8**	→

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

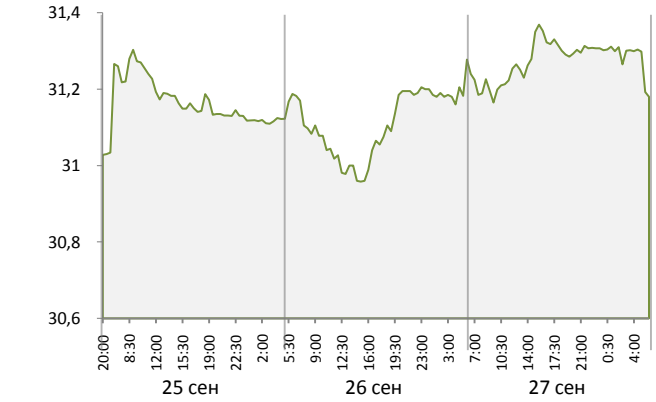
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.64	+2.52	-		-
Германия	1.46	+0.00	17	US	+4.0
Франция	2.21	+0.70	76	DE	+2.0
Италия	5.28	+0.00	385	DE	+23.0
Испания	6.10	+0.00	463	DE	+40.0
Португалия	9.00	+0.00	757	DE	+38.0
Бельгия	2.60	+2.80	113	DE	+2.8
Нидерланды	1.75	+0.60	29	DE	+3.0
Бразилия	9.89	+0.00	825	US	-2.5
Россия	7.84	+0.00	825	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В среду снижение на мировых финансовых рынках продолжилось, заявления главы ФРБ Филадельфии и очередная порция негатива из Европы резко повысили градус напряженности на биржах, поспособствовав новому снижению ключевых индексов. Сомнения в перспективах мировой экономики до сих пор не покидают площадки, и последние дни принесли немало новых поводов для волнений. Президент вышеназванного регионального ФРБ Ч.Плоссер во вторник поздно вечером допустил, что запущенный ФРС третий этап «количественного смягчения» не принесет желаемого результата в лице стабильности на рынке труда. Подобное мнение высокого руководителя, естественно, не может не огорчать, несмотря на всю свою спорность, и американские инвесторы еще позавчера успели отреагировать на эти слова, до Европы же волна продаж добралась в среду.

Разочаровывают и последние новости из Старого Света. Еще пару недель назад казалось, что европейским властям наконец-то удалось создать эффективный барьер на пути распространения долгового кризиса, теперь же будущее страдающего региона вновь находится под вопросом как всегда из-за привычных «язв» на теле Европы. В Греции и Испании прошли масштабные акции протеста против антикризисных мер, а уже в октябре «Тройка» должна вынести вердикт по дальнейшему греков. Испанский премьер-министр М.Рахой допустил обращение страны за помощью при дальнейшем росте доходностей по облигациям, после чего ставки по 10-летним бондам Испании вернулись выше отметки в 6% годовых. Будущее Португалии по-прежнему туманно, не утихают слухи о разногласиях в методах борьбы с кризисом между лидерами Германии и Франции, и, похоже, что ближайшие недели до октябрьского саммита ЕС станут очень «жаркими», остается лишь надеяться на счастливое разрешение очередного обострения ситуации в Европе. В конце концов, опыт последних двух лет показывает, что в самый необходимый момент, когда, такое чувство, перед Старым Светом развергается пропасть, европейские власти собираются с силами и придумывают какую-то «анестезию» кризису, и, скорее всего, подобное развитие событий мы увидим и на этот раз, тем более что пока ситуация далека до критичной.

Российский фондовый рынок под давлением негатива из-за рубежа вчера с самого утра опустился в минус, распродажи продолжались на московской бирже весь день, поспособствовав снижению индикаторов до трехнедельных минимумов ниже важных уровней поддержки. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 2,51% до 1445,38 пунктов, индекс РТС рухнул на 3,57%, составив на закрытие 1456,99 пунктов. Все отечественные «фишки» завершили торги в солидном минусе, чуть лучше выглядел лишь нефтегазовый сектор на фоне умеренного снижения цен на сырьевом рынке, возглавили же падение акции «Сбербанка» (-3,2%), «ВТБ» (-3,75%), «Северстали» (-3,94%), «Уралкалия» (-2,98%), «ФСК ЕЭС» (-2,98%) и «Холдинга МРСК» (-4,19%).

Европейские индексы FTSE (-1,56%), DAX (-2%), CAC (-2,82%) и MIB (-3,29%) также сильно упали в среду, скатившись с годовых максимумов. Резко подешевели при этом бумаги банков региона – Deutsche Bank (-4,47%), RBS (-3,62%), UBS (-2,45%), Credit Suisse (-2,89%), BNP Paribas (-5,5%), Credit Agricole (-7,45%), Banco Santander (-4,51%). Американские индикаторы, напомним, еще позавчера потеряли более 1% на заявлениях Ч.Плоссера, и вчера Dow Jones (-0,33%), S&P (-0,57%) и NASDAQ (-0,82%) смотрелись довольно уверенно, не избежав, тем не менее, финиша в «красной зоне». За океаном продолжается коррекция с докризисных максимумов, и биржевые индексы США сохраняют пространство для снижения еще на 1,5-2%.

Азиатские индикаторы сегодня пытаются начать восстановление после пережитого вчера падения, и закрепились в четверг с утра в «зеленой зоне» в отсутствии каких-либо особенно важных событий на новостном фоне. Дорожает пока и нефть, вернувшаяся к отметке в 110 долл. за баррель BRENT. На наш взгляд, российский инвесторы сегодня вернутся к покупкам, и рынок на открытии пробьет 200-дневную скользящую среднюю в 1450 пунктов по индексу ММВБ, закрепившись выше нее в ожидании многочисленных статистических публикаций, запланированных на четверг, среди которых выделяются окончательные данные по ВВП США и Великобритании во II квартале. Именно статистика решит судьбу конца этой недели, но предпосылок для нового падения пока нет, должны когда-то отечественные индексы и подрасти.

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.