ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

28 сентября 2012 г.
9:52

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1453.09	+0.53%
РТС	1474.76	+1.22%
Dow Jones	13485.97	+0.54%
S&P 500	1447.15	+0.96%
NASDAQ	2821.60	+1.44%
NIKKEI 225	8889.46	-0.67%
HangSeng	20818.51	+0.27%
SENSEX	18841.48	+1.41%
DAX	7290.02	+0.19%
CAC40	3439.32	+0.72%
DJI futures	13413.00	-0.01%

Акции ММВБ		
Газпром	157.49	+0.31%
Сбербанк ао	90.07	-0.75%
ЛУКОЙЛ	1912.7	-0.09%
Роснефть	207.93	+1.93%
НорНикель	4945	+0.49%
ВТБ	0.0539	+0.92%

Акции NYSE		
JP Morgan	40.68	+1.09%
GE	22.73	+2.85%
Ford	10.02	+0.10%
McDonald's	93.27	+0.08%

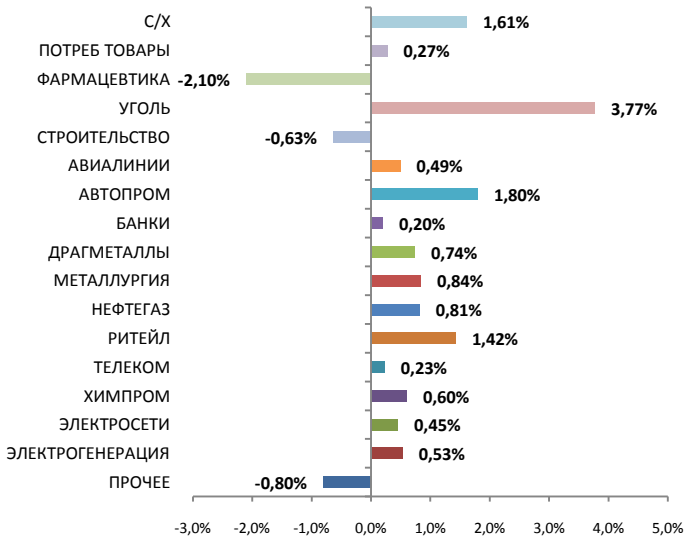
Товарный рынок		
Нефть Brent	112.33	+0.29%
Нефть WTI	92.25	+0.44%
Золото	1777.29	+1.47%
Платина	1645.9	+0.70%
Алюминий	15575	+0.26%
Медь	59500	+0.56%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.976	+0.00%
EUR/RUB	40.0358	+0.00%
Корзина RUB	35.05	-0.05%
EUR/USD	1.2913	+0.00%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.38	-0.02
MosPrime3M	7.19	+0.03

Лидеры роста/падения	
Распадская	+9.75%
Мосэнерго	+4.75%
Соллерс	+3.73%
Ленэнерго	+3.42%
ЮТЭйр	-2.11%
Диод	-2.99%
Фармстандарт	-3.33%
Фармсинтез	-3.56%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

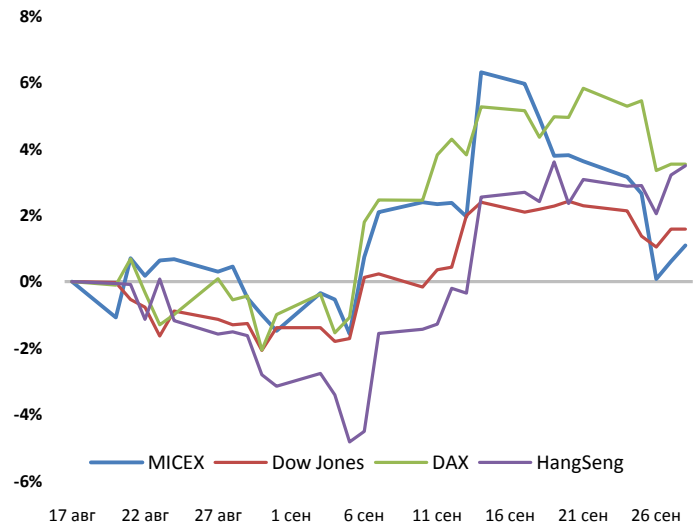
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Испанский бюджет порадовал, и американские индексы завершили четверг в «зеленой зоне». Растут сегодня азиатские индексы, за исключением NIKKEI, дорожает нефть, но инвесторов пока не покидают опасения.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок сегодня должен настроиться на подъем, завершив неделю на мажорной ноте. Какого-то ралли ждать в пятницу не стоит, так как испанский бюджет не решил всех проблем в экономике, но инвесторы вернутся к покупкам, а рынок вернется в боковик. Внимание при этом вновь на новости из Испании – сегодня будут представлены результаты стресс-тестов банков страны, которые, надеемся, окажутся удачными. До их публикации с активными действиями не спешим.

Месячная динамика мировых индексов

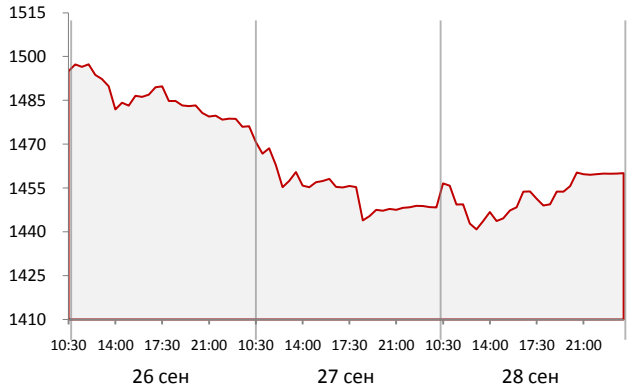


Главные события сегодня

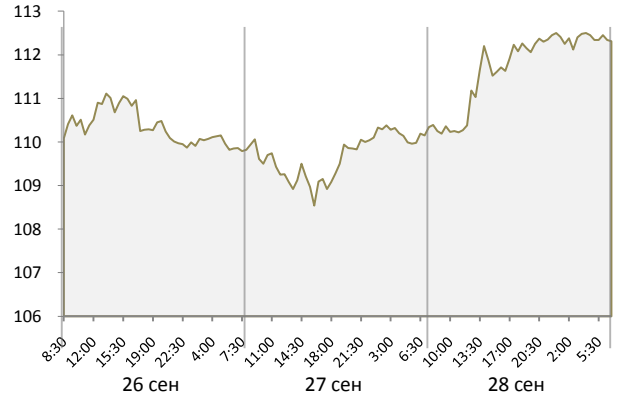
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	**Германия. Розничные продажи за август, г/г**	**-0.7%**	**-0.9%**	→
13:00	**Еврозона. Инфляция за сентябрь, г/г**	**2.5%**	**2.6%**	↑
15:00	Выступление Й.Асмуссена (ЕЦБ)			→
15:30	Отчет Walgreen за IV квартал, EPS, долл.	0.56	0.57	→
16:30	США. Личные доходы за август, м/м	0.2%	0.3%	→
16:30	США. Личные расходы за август, м/м	0.5%	0.4%	↑
17:45	**США. Индекс Chicago PMI на сентябрь, п.**	**53.0**	**53.0**	→
17:55	США. Индекс потребдоверия на сентябрь, п.	79.0	79.2	→
n/a	**Будут опубликованы стресс-тесты банков Испани**			→
3:50	(01.10) Япония. Индекс Tankan за III квартал, п.	5.5	6.2	→
5:00	(01.10) Китай. Индекс NBS PMI на сентябрь, п.	49.8	49.2	↑

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

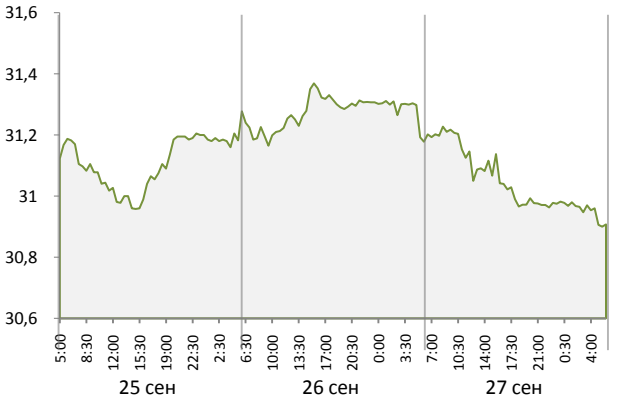
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.65	-0.87	-		-
Германия	1.45	+0.00	19	US	+2.0
Франция	2.23	+2.20	74	DE	-2.0
Италия	5.18	+0.00	371	DE	-14.0
Испания	5.96	+0.00	451	DE	-12.0
Португалия	8.95	+0.00	748	DE	-9.0
Бельгия	2.56	+0.00	110	DE	+0.0
Нидерланды	1.75	+1.40	27	DE	-2.0
Бразилия	9.88	+0.00	823	US	+0.9
Россия	7.79	+0.00	823	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Четверг на финансовых рынках прошел под знаком ожидания представления проекта бюджета Испании на 2013 год. Ни серия важнейших макроэкономических публикаций, ни новая порция слухов о перспективах мировой экономики не смогли в течение дня привести к началу определенного движения на биржах, инвесторы ждали новостей с Пиренейского полуострова, где решалась судьба всей Европы. Выступление испанских властей переносилось несколько раз, что подогревало напряженность на площадках, но итоговый проект бюджета не разочаровал, успев, правда, должным образом отразиться лишь на американских биржах. Испания намерена обойтись без внешней финансовой поддержки, сократив в 2013 году дефицит бюджета с 6,3% от ВВП до 4,5% от ВВП. На 7,6% будут уменьшены госрасходы при росте доходов на 4% за счет отмены ряда налоговых льгот и введения новых сборов. При этом темпы снижения испанского ВВП, по прогнозам властей, составят в следующем году приемлемые 0,5% от ВВП против 1,5% от ВВП в текущем году, немного снизится и безработица. На словах бюджет Испании выглядит довольно привлекательным в свете ее будущих перспектив, но делать конкретные выводы еще рано, положение проблемной страны остается очень шатким, а принятые меры станут стимулом для новых массовых акций протеста.

Весь день инвесторы готовились к новостям из Испании, и фактически незамеченными остались по-настоящему ужасные статистические публикации из Европы и США. Индекс экономических ожиданий в Еврозоне в сентябре упал до минимума за 3 года, на фантастические 13,2% в месячном выражении рухнул объем заказов на товары длительного пользования в США в августе, наконец, резко ухудшена (с 1,7% до 1,3%) окончательная оценка роста американского ВВП во II квартале. Положение мировой экономики остается крайне тяжелым, и сгладили негативный эффект от статистики воспоминания о запущенной ФРС QE3 при усилиях и других крупнейших Центробанков. Теперь понятно, что Федрезерв приступил к стимулированию как нельзя вовремя, что позволяет рассчитывать на скорое улучшение ситуации в экономике.

Европейские индексы FTSE (+0,2%), DAX (+0,19%), CAC (+0,72%) и MIB (+0,27%) застали начало выступления испанского премьер-министра и завершили торги небольшим ростом. В «зеленой зоне» после двух дней коррекции провели четверг и американские индикаторы Dow Jones (+0,54%), S&P (+0,96%) и NASDAQ (+1,44%)m которые вновь настроились на штурм докризисных максимумов.

Российский фондовый рынок весь день бросало из стороны в сторону. Начав торги неплохим ростом почти на 1%, уже через пару часов после открытия индексы вернулись в привычную «красную зону», и лишь вечером вернулись в плюс на фоне растущего оптимизма за рубежом и подъема цен на нефть. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,53% до 1453,09 пунктов, индекс РТС прибавил 1,22%, составив на закрытие 1474,76 пунктов. Большая часть «фишек» завершила торги в небольшом плюсе, возглавили рост вечером акции «Роснефти» (+1,93%), «Сургутнефтегаза» (+1,06%), «Северстали» (+1,16%), «Русгидро» (+1,16%) и «Холдинга МРСК» (+1,89%).

Мир после полутора недель неприкрытого скептицизма вчера наконец-то смог зарядиться оптимизмом, несмотря на всю спорность проекта испанского бюджета. Сегодня азиатские индексы преимущественно растут, лишь японский NIKKEI сдает позиции примерно на 1% из-за противоречивой статистики за август, рост розничных продаж и снижение безработицы омрачили неудачные данные по промпроизводству. Дорожает с утра и нефть, и российский фондовый рынок сегодня должен настроиться на подъем, завершив неделю на мажорной ноте. Какого-то ралли ждать в пятницу не стоит, так как испанский бюджет не решил всех проблем в экономике, но инвесторы вернутся к покупкам, а рынок вернется в боковик. Внимание при этом вновь на новости из Испании – сегодня будут представлены результаты стресс-тестов банков страны, которые, надеемся, окажутся удачными. До их публикации с активными действиями не спешим.

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.