ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

1 октября 2012 г.
9:50

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1458.26	+0.36%
РТС	1475.70	+0.06%
Dow Jones	13437.13	-0.36%
S&P 500	1440.67	-0.45%
NASDAQ	2799.19	-0.79%
NIKKEI 225	8775.69	-1.07%
HangSeng	20840.38	+0.38%
SENSEX	18788.53	+0.14%
DAX	7216.15	-1.01%
CAC40	3354.82	-2.46%
DJI futures	13326.00	-0.22%

Акции ММВБ		
Газпром	157.75	+0.17%
Сбербанк ао	90.99	+1.02%
ЛУКОЙЛ	1922.3	+0.50%
Роснефть	210.92	+1.44%
НорНикель	4950	+0.10%
ВТБ	0.0531	-1.56%

Акции NYSE		
JP Morgan	40.48	-0.49%
GE	22.71	-0.09%
Ford	9.86	-1.60%
McDonald's	91.75	-1.63%

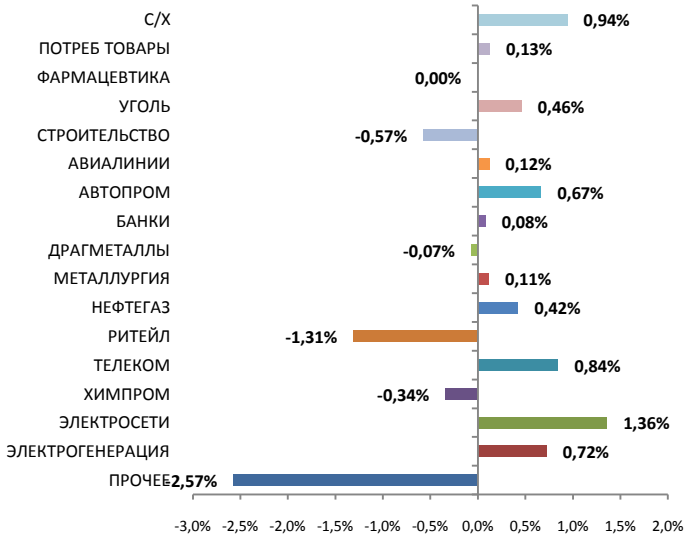
Товарный рынок		
Нефть Brent	111.59	-0.71%
Нефть WTI	91.52	-0.73%
Золото	1766.64	-0.29%
Платина	1648.7	+0.17%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.976	+0.00%
EUR/RUB	39.991	-0.16%
Корзина RUB	35.15	-0.11%
EUR/USD	1.2825	-0.16%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.46	+0.08
MosPrime3M	7.17	-0.02

Лидеры роста/падения	
Соллерс	+5.39%
АМЗ	+5.02%
Банк Москвы	+4.18%
МРСК Волги	+3.89%
ТГК-2-ао	-3.12%
АФК Система	-3.37%
Квадра ТГК-4	-3.84%
Банк Уралсиб	-4.62%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

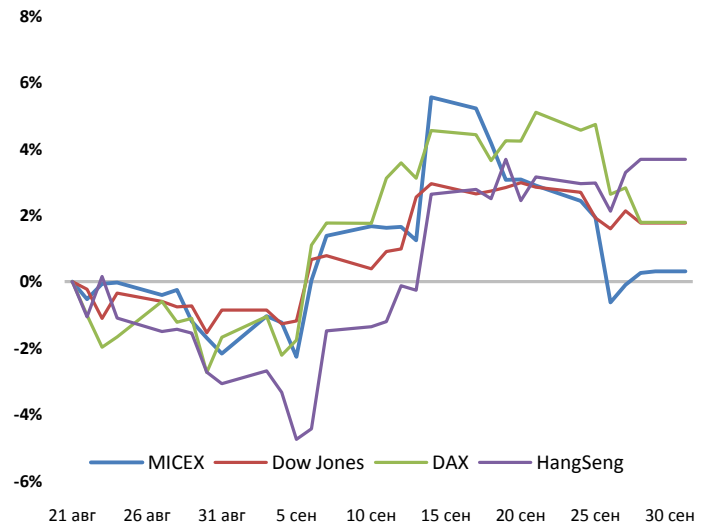
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Стресс-тесты испанских банков оставили противоречивое впечатление, и американские индексы завершили пятницу в минусе. Снижаются сегодня азиатские индикаторы, дешевеет нефть, на биржах продолжает господствовать неуверенность.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, российский фондовый рынок вернется к снижению, с самого утра опустившись в «красную зону». Настроения на внешнем фоне не способствуют покупкам, и отечественные инвесторы вновь приступят к продажам. Резкое падение рубля унесет в солидный минус индекс РТС, индекс ММВБ должен удержаться выше поддержки в 1450 пунктов по индексу ММВБ, и пока остается лишь ждать оптимизма из-за рубежа, на этой неделе внимание инвесторов будет приковано к заседанию ЕЦБ и данным по безработице из США.

Месячная динамика мировых индексов

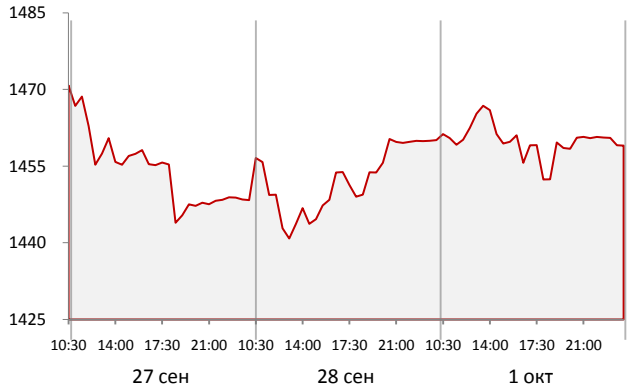


Главные события сегодня

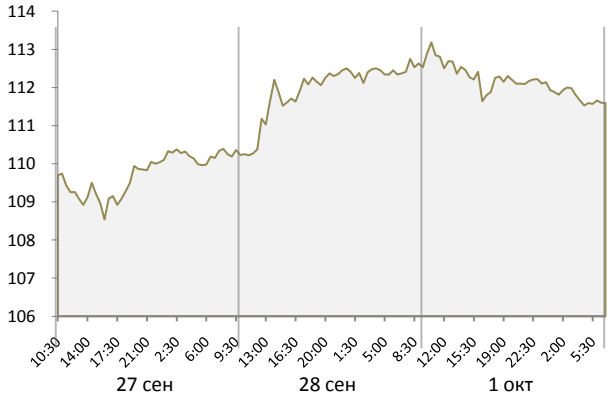
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Китае, Гонконге, Юж.Корее			
11:53	Германия. Индекс Markit PMI за сентябрь, п.	47.3	47.3	
11:58	Еврозона. Индекс Markit PMI за сентябрь, п.	46.0	46.0	
12:00	Италия. Уровень безработицы за август	10.8%	10.7%	
13:00	**Еврозона. Уровень безработицы за август**	**11.4%**	**11.3%**	
18:00	США. Расходы на строительство за август, м/м	0.5%	-0.9%	
18:00	США. Индекс ISM PMI за сентябрь, п.	50.0	49.6	
18:30	Конференция Всемирного Банка			
20:00	Выступление Дж.Уильямса (ФРБ Сан-Франциско)			

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

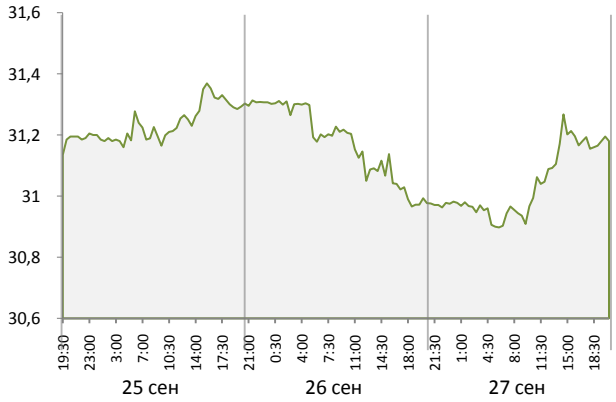
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.62	-1.67	-		-
Германия	1.42	+0.00	18	US	-1.0
Франция	2.18	+0.20	73	DE	-1.0
Италия	5.17	+0.00	371	DE	+0.0
Испания	5.97	+0.00	451	DE	+0.0
Португалия	9.30	+0.00	761	DE	+13.0
Бельгия	2.53	+0.00	110	DE	+0.0
Нидерланды	1.72	+1.30	27	DE	+0.0
Бразилия	9.79	+0.00	817	US	+1.7
Россия	7.76	+0.00	817	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Если в четверг весь мир с нетерпением ждал публикации проекта бюджета Испании на 2013 год, который, в общем-то, порадовал рынки, то пятница на биржах планеты прошла под знаком предвкушения новой порции новостей с Пиренейского полуострова, где уже вечером были опубликованы независимые стресс-тесты банковского сектора. Их итоги сложно назвать неудачными – компания Oliver Wyman по итогам проведенного анализа сообщила, что 14 крупнейшим испанским банкам, контролирующим более 90% активов в банковской системе страны, необходимо 59,3 млрд. евро дополнительного капитала, и эта цифра полностью укладывается в ранее озвученные прогнозы. Немного разочаровали, впрочем, комментарии главы Еврогруппы Ж.-К. Юнкера, после публикации стресс-тестов он заявил, что банкам Испании, скорее всего, выделят меньше вышеназванной суммы. Тем не менее, справиться с рекапитализацией испанское Правительство должно, и последние события значительно повышают уверенность в перспективах страны, несмотря на вероятное снижение рейтинга и по-прежнему возможное обращение за финансовой помощью.

Опубликованный бюджет Испании настраивает на оптимистичный лад, но росту на биржах Европы и США этот факт в пятницу не помог. Инвесторы не выразили готовности к покупкам из-за сохраняющейся опасности нового обострения долгового кризиса, добавили негатива на рынки в конце недели и свежие новости. Так, Франция вслед за своими южными соседями представила проект бюджета, где, в отличие от испанцев, основной упор делается на экономии не за счет сокращения периферийных расходов, а за счет повышения налогов. Кроме того, продолжилась серия неудачных статистических публикаций. Инфляция в Еврозоне в сентябре неожиданно ускорилась до 2,7%, понижая шансы на дальнейшее смягчение монетарной политики ЕЦБ, а индекс Chicago PMI в сентябре впервые за 3 года рухнул ниже 50 пунктов, что означает замедление производственной активности в Штатах. Европейские индексы FTSE (-0,65%), DAX (-1,01%), CAC (-2,46%) и MIB (-2,29%) практически весь день провели в солидном минусе, не устояв под натиском опасений. Снизились в пятницу и американские индикаторы Dow Jones (-0,36%), S&P (-0,45%) и NASDAQ (-0,79%). Возглавили падение на биржах котировки банков из Европы, резко выросли после презентации нового «подарочного» сервиса акции Facebook (+6,59%).

Российский фондовый рынок, несмотря на негатив с запада, сумел в пятницу избежать снижения, завершив торги в «зеленой зоне». Дорогая нефть «вытянула» перепроданные отечественные акции, но переоценивать этот факт не стоит, о стабильном росте по-прежнему остается лишь мечтать. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,36% до 1458,26 пунктов, индекс РТС прибавил символические 0,06%, составив 1475,7 пунктов. Подорожали в пятницу акции «Сбербанка» (+1,02%), «Роснефти» (+1,44%), «Сургутнефтегаза» (+0,82%), «Транснефти» (+1,78%), «Ростелекома» (+1,25%) и «ФСК ЕЭС» (+2,11%). «Газпром» (+0,17%) финишировал возле нулевой отметки, резко снизились бумаги «ВТБ» (-1,56%).

Новую неделю инвесторы встречают со смешанными чувствами, пока многочисленные опасения не покидают финансовые рынки, и на выходных на биржи не поступило позитива. Индекс PMI в Китае в сентябре немного вырос, но продолжает оставаться ниже важных 50 пунктов, Европу продолжают сотрясать многочисленные акции протеста. Азиатские индексы встретили понедельник снижением при начале долгосрочных каникул в Китае, дешевеет с утра и нефть. Российский рынок акций, на наш взгляд, также начнет неделю со снижения, при этом сегодня, вероятнее всего, мы увидим довольно резкое падение рубля, которое ударит по индексу РТС. Индекс ММВБ должен удержаться выше поддержки в 1450 пунктов по индексу ММВБ, и пока остается лишь ждать оптимизма из-за рубежа, на этой неделе внимание инвесторов будет приковано к заседанию ЕЦБ и данным по безработице из США.

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.