ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

2 октября 2012 г.
9:36

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1490.21	+2.19%
РТС	1513.81	+2.58%
Dow Jones	13515.11	+0.58%
S&P 500	1444.49	+0.27%
NASDAQ	2794.28	-0.18%
NIKKEI 225	8809.04	+0.14%
HangSeng	20840.38	+0.38%
SENSEX	18823.91	+0.33%
DAX	7326.73	+1.53%
CAC40	3434.98	+2.39%
DJI futures	13440.00	+0.02%

Акции ММВБ		
Газпром	160.9	+2.00%
Сбербанк ао	92.33	+1.47%
ЛУКОЙЛ	1953.6	+1.63%
Роснефть	213.49	+1.22%
НорНикель	5036	+1.74%
ВТБ	0.0538	+1.39%

Акции NYSE		
JP Morgan	40.97	+1.21%
GE	22.81	+0.44%
Ford	9.93	+0.71%
McDonald's	91.99	+0.26%

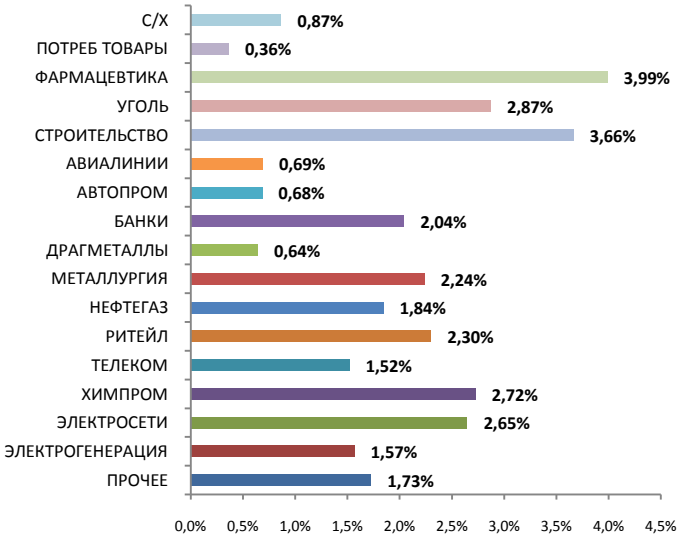
Товарный рынок		
Нефть Brent	112.09	-0.09%
Нефть WTI	92.33	-0.16%
Золото	1777.59	+0.21%
Платина	1675.6	-0.35%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.0519	-0.46%
EUR/RUB	40.101	-0.25%
Корзина RUB	35.08	+0.00%
EUR/USD	1.2914	+0.20%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.98	-0.48
MosPrime3M	7.16	-0.01

Лидеры роста/падения	
Фармстандарт	+5.93%
Банк Уралсиб	+5.51%
Мосэнерго	+5.31%
ЛСР	+4.77%
Волжская ТГК	-2.10%
ОМЗ-ао	-3.31%
Кузбассэнерго	-3.37%
РусНавигТех	-3.43%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

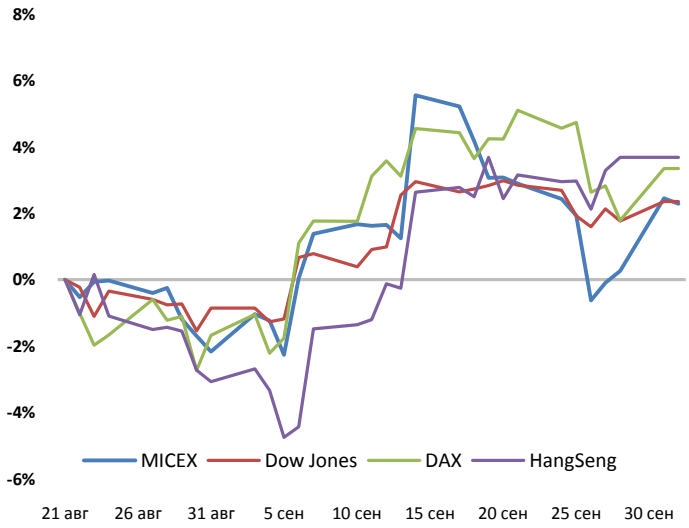
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы под вечер растеряли большую часть из своего утреннего роста из-за данных о расходах на строительство и слухах относительно Греции. Азиатские индикаторы сегодня умеренно растут, нефть дрейфует возле 112 долл. за баррель BRENT.

Прогнозы и ожидания на день

Отечественные индексы завершили первый день IV квартала подобием ралли, устремившись вверх на фоне поступившего из-за рубежа оптимизма, но переоценивать их вчерашний подъем, на наш взгляд, не представляется возможным. Пока ликвидность не возвращается на московскую биржу, у инвесторов по-прежнему отсутствует аппетит к риску, и рынок продолжает двигаться в рамках боковика, в котором, как мы уже говорили не раз, он, вероятнее всего, остается как минимум до ближайшего саммита лидеров ЕС. Сегодня же российский рынок акций вернется к снижению после не совсем обоснованного роста, пережитого накануне. Какого-то обвала ждать не стоит, но индикаторы весь день проведут в «красной зоне».

Месячная динамика мировых индексов

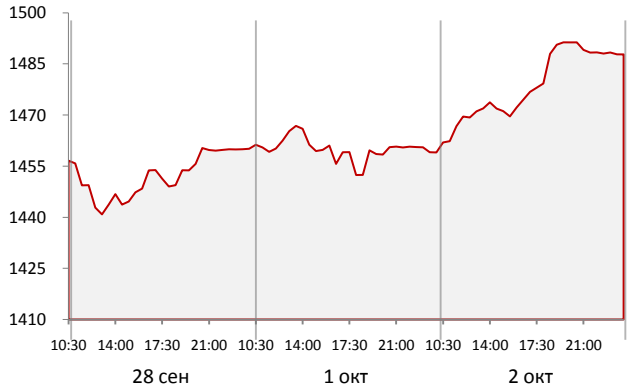


Главные события сегодня

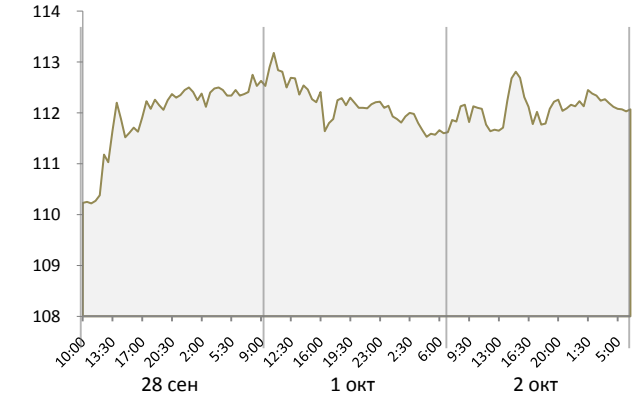
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Китае, Гонконге, Индии			
13:00	Еврозона. Цены производителей за август, г/г	2.6%	1.8%	
13:00	Долговой аукцион Бельгии			
16:00	Бразилия. Промпроизводство за август, г/г	-1.5%	-2.9%	
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	1.467	0.335	

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

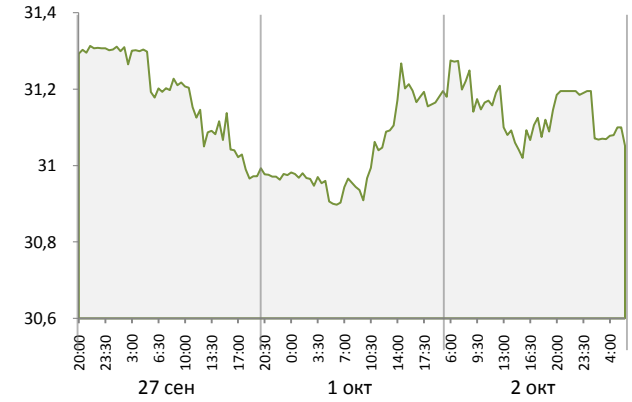
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.62	-0.17	-		-
Германия	1.48	+0.00	19	US	+1.0
Франция	2.19	-1.40	76	DE	+3.0
Италия	5.14	+0.00	370	DE	-1.0
Испания	5.89	+0.00	446	DE	-5.0
Португалия	9.03	+0.00	766	DE	+5.0
Бельгия	2.56	+0.00	108	DE	+0.0
Нидерланды	1.73	-1.20	28	DE	+1.0
Бразилия	9.84	+0.00	822	US	+0.2
Россия	7.88	+0.00	822	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В понедельник на ведущих фондовых площадках планеты господствовали оптимистичные настроения. Ключевые индексы вернулись к росту после провальной для «быков» пятницы, стимулом для покупок стали последние новости из Испании. В четверг, напомним, Пиренейская страна представила внушающий уверенность проект бюджета на 2013 год, а вечером последнего рабочего дня прошлой недели компания Oliver Wyman подвела итоги стресс-тестов испанской банковской системы. 14 крупнейшим банкам Испании требуется докапитализировать около 60 млрд. евро, что полностью укладывается в ранее озвученные прогнозы, и вчера Еврокомиссар О.Рен заявил о том, что искомая помощь может быть выделена уже в ноябре. Последние события заметно подкрепляют веру в перспективы Испании, даже при обращении ее за внешней финансовой поддержкой, однако, стабильной ситуацию в Европе по-прежнему назвать не получается.

Греция остается главной «язвой» на теле Старого Света, и в понедельник Правительство этой страны провело с «Тройкой» кредиторов очередной раунд переговоров по запуску новой программы экономии объемом в 11,5 млрд. евро. Греческие СМИ сообщают, что «Тройка» одобрила предложенные властями меры по сокращению госрасходов на 9,5 млрд. евро, отклонив план по экономии остальной суммы, и ситуация в Греции продолжает накаляться, угрожая Европе новым обострением долгового кризиса. При этом далеки от своего разрешения и многочисленные экономические проблемы в Старом Свете. Вчера трудности заставили вспомнить о себе после публикации данных по безработице в регионе, в сентябре показатель закрепился на новом максимуме в 11,4%. В то же время, улучшила впечатление от этих данных статистика от Markit по индексу PMI в Еврозоне, который незначительно вырос в сентябре. Добавили оптимизма на рынки и неплохие данные по производственной активности в Китае и США.

Европейские индексы FTSE (+1,37%), DAX (+1,53%), CAC (+2,39%) и MIB (+2,83%) в понедельник с самого утра устремились вверх, отыгрывая понесенные в пятницу потери, и весь день провели в солидном плюсе. Уверенным ростом примерно на 1% начали вчерашние торги и американские индикаторы Dow Jones (+0,58%), S&P (+0,27%) и NASDAQ (-0,18%), однако, вечером на заокеанские биржи вернулись продажи, которые не дали развернуться полноценному подъему котировок. Поводом для них стали неудачные данные по расходам на строительство в США в августе и вышеописанные события в Греции. Проигнорировали инвесторы в целом оптимистичное выступление Б.Бернанке.

Российский фондовый рынок начал неделю с небольшого снижения в пределах 0,5%, однако, уже вскоре после открытия на московскую биржу проникли из Европы позитивные настроения, ставшие опорой для долгожданного подъема. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 2,19% до 1490,21 пунктов, индекс РТС прибавил 2,58%, составив на закрытие 1513,81 пунктов. Возглавили рост в понедельник акции «Газпрома» (+2%), «Новатэка» (+4,6%), «Сургутнефтегаза» (+3,22%), «Транснефти» (+2,28%), «Ростелекома» (+3,21%), «Холдинга МРСК» (+3,82%), а также «префы» «Сбербанка» (+3,08%).

Отечественные индексы завершили первый день IV квартала подобием ралли, устремившись вверх на фоне поступившего из-за рубежа оптимизма, но переоценивать их вчерашний подъем, на наш взгляд, не представляется возможным. Пока ликвидность не возвращается на московскую биржу, у инвесторов по-прежнему отсутствует аппетит к риску, и рынок продолжает двигаться в рамках боковика, в котором, как мы уже говорили не раз, он, вероятнее всего, остается как минимум до ближайшего саммита лидеров ЕС. Сегодня же российский рынок акций вернется к снижению после не совсем обоснованного роста, пережитого накануне. Какого-то обвала ждать не стоит, но индикаторы весь день проведут в «красной зоне».

Контактная информация

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

+7 812 635-68-65 (многоканальный)

Ирина Ларионова, зам. руководителя отдела	доб. 339
Ольга Михайлова, клиент-менеджер	доб. 340
Алиса Бородатова, клиент-менеджер	доб. 217

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

8 800 333-85-85

бесплатный звонок по России

Санкт-Петербург
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

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

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.