ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

4 октября 2012 г.
9:45

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1472.50	-0.88%
РТС	1492.30	-1.03%
Dow Jones	13494.61	+0.09%
S&P 500	1450.99	+0.36%
NASDAQ	2818.84	+0.70%
NIKKEI 225	8846.12	+1.13%
HangSeng	20910.10	+0.10%
SENSEX	19038.64	+0.90%
DAX	7322.08	+0.22%
CAC40	3406.02	-0.24%
DJI futures	13481.00	+0.41%

Акции ММВБ		
Газпром	158.14	-0.73%
Сбербанк ао	91.92	+0.02%
ЛУКОЙЛ	1955	-0.33%
Роснефть	209.74	-0.65%
НорНикель	4959	-1.45%
ВТБ	0.0545	+0.07%

Акции NYSE		
JP Morgan	40.86	-0.15%
GE	22.91	+0.53%
Ford	9.94	+1.53%
McDonald's	90.35	-0.64%

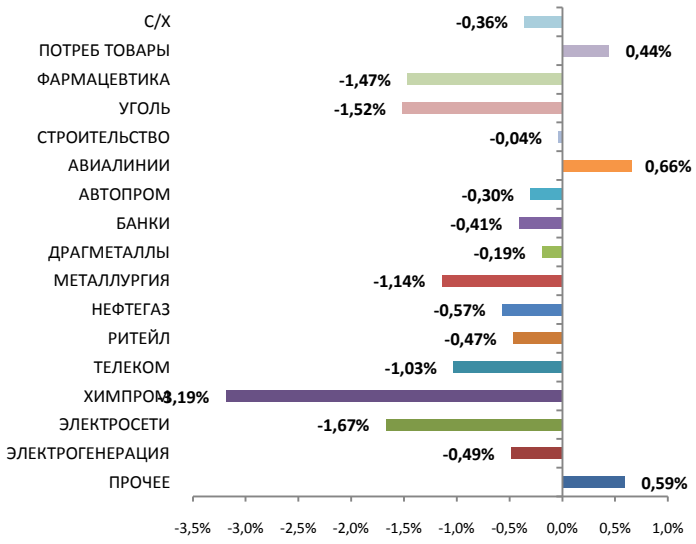
Товарный рынок		
Нефть Brent	108.73	+0.52%
Нефть WTI	88.28	+0.16%
Золото	1781.35	+0.16%
Платина	1690.3	+0.44%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.1173	-0.10%
EUR/RUB	40.3	+0.26%
Корзина RUB	35.27	-0.01%
EUR/USD	1.2927	+0.18%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.75	-0.33
MosPrime3M	7.16	+0.00

Лидеры роста/падения	
ГАЗ ап	+6.54%
ЦентрТелеграф ао	+4.12%
ТГК-5	+3.13%
Красный Октябрь ао	+3.13%
Разгуляй	-2.70%
Уралкалий	-3.48%
Холдинг МРСК	-3.49%
Фортум	-3.70%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

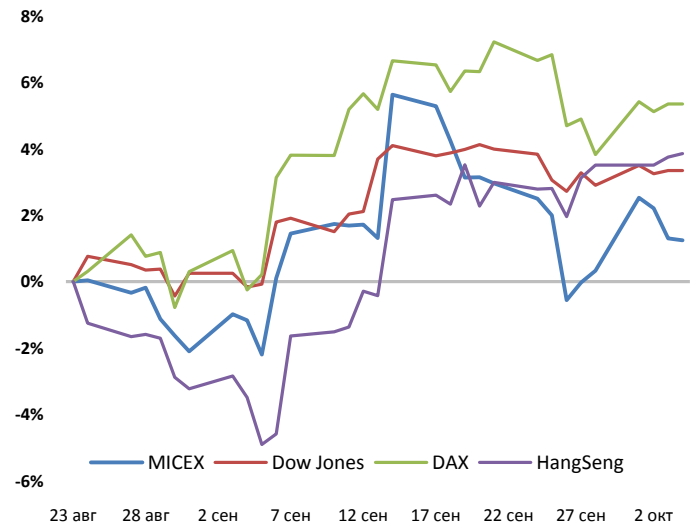
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили среду возле нулевых отметок, но резко упали цены на нефть. Азиатские индикаторы сегодня умеренно растут в ожидании заседания ЕЦБ.

Прогнозы и ожидания на день

Четверг, на наш взгляд, российский рынок акций начнет с осторожного роста на фоне оптимизма за рубежом. Падение цен на нефть не сможет привести к новой волне продаж на московской бирже, но и каких-то заоблачных темпов подъема в первой половине дня ждать не стоит. Инвесторы обратят свое внимание на заседание ЕЦБ, а точнее на речь главы регулятора М.Драги, который должен ответить на вопросы о будущем Европы. На наш взгляд, чересчур откровенным в своей речи Драги не будет, и потока оптимизма сегодня вечером ждать не стоит, рынок продолжит оставаться в боковике вплоть до саммита лидеров ЕС, до которого осталось 2 недели.

Месячная динамика мировых индексов

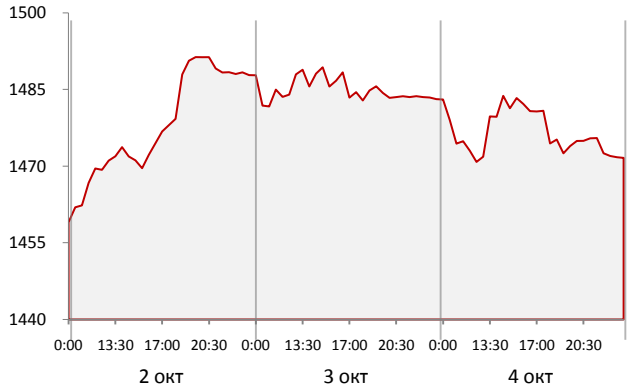


Главные события сегодня

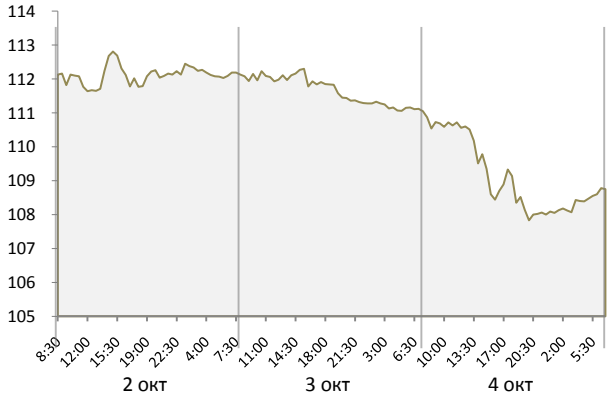
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Китае			
15:00	**Великобритания. Решение ЦБ по ставке**	**0.5%**	**0.5%**	
15:45	**Еврозона. Решение ЕЦБ по ставке**	**0.75%**	**0.75%**	
16:00	Россия. Инфляция за сентябрь, м/м	n/a	0.6%	
16:30	**Выступление главы ЕЦБ М.Драги**			
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	359	
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.271	3.271	
18:00	США. Промзаказы за август, м/м	-5.8%	2.8%	
22:00	**США. ФРС опубликует протокол заседания**			
n/a	**Долговой аукцион Испании**			
7:00	**Япония. Решение ЦБ по ставке**	**0.1%**	**0.1%**	

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

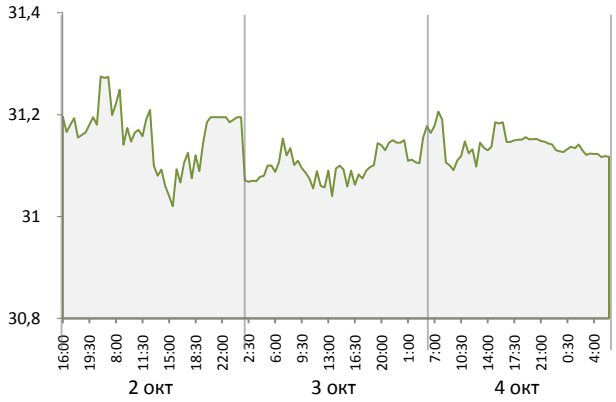
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.63	+1.58	-		-
Германия	1.45	+0.00	19	US	+2.0
Франция	2.19	-0.80	76	DE	+1.0
Италия	5.10	-0.60	366	DE	+1.0
Испания	5.81	+0.00	437	DE	+2.0
Португалия	8.86	+0.00	733	DE	-28.0
Бельгия	2.52	+0.00	108	DE	+0.0
Нидерланды	1.72	-0.30	27	DE	-1.0
Бразилия	9.80	+0.00	817	US	-1.6
Россия	7.80	+0.00	817	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В среду торги на ведущих фондовых площадках планеты проходили преимущественно в «зеленой зоне», лишь российский рынок акций выглядел изгоем на празднике умеренного роста, снизившись вместе с ценами на нефть на фоне сохраняющейся неуверенности инвесторов. Отечественные игроки, обеспокоенные неоднозначными перспективами мировой экономики, по-прежнему не спешат с активными действиями, дожидаясь поступления из-за рубежа более четких сигналов для операций. Пока же на новостном фоне царит некоторое затишье, разбавленное противоречивыми слухами о будущем Европы и ожиданием грядущих событий, и в подобных условиях рассчитывать на стабильный рост на биржах не приходится, тем более что цены на нефть в последние два дня просели более чем на 3%.

Отечественные индикаторы всю среду провели в минусе, игнорируя рост в Европе и США, и по итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 0,88% до 1472,5 пунктов, индекс РТС потерял 1,03%, составив на закрытие 1492,3 пункта. Лидерами снижения стали вчера акции «Норильского Никеля» (-1,45%), «НЛМК» (-1,19%), «Новатэка» (-1,23%), «Уралкалия» (-3,48%), «ФСК ЕЭС» (-1,25%) и «Холдинга МРСК» (-3,49%). «Газпром» (-0,73%) смотрелся немногим увереннее, сохраняя потенциал для роста уже в ближайшие дни. Избежали падения в среду бумаги «Сбербанка» (+0,02%), «ВТБ» (+0,07%) и «Транснефти» (+0,85%).

Европейские индикаторы FTSE (+0,28%), DAX (+0,22%), CAC (-0,24%) и MIB (+0,25%) начали торги с продолжения снижения на прозвучавших накануне заявлениях премьер-министра Испании М.Рахоя, который, напомним, отверг возможность обращения своей страны за финансовой помощью уже на этих выходных. Однако, удачные данные по розничным продажам в Еврозоне за август добавили оптимизма на биржи Старого Света, нивелировав падение. Порадовали в среду и сведения по предваряющему безработицу индикатору занятости ADP, число рабочих мест в США в сентябре выросло на 162 тыс. до максимума с декабря 2008 года, и, на наш взгляд, ожидающегося роста уровня безработицы в Штатах не произойдет. Американские индексы Dow Jones (+0,09%), S&P (+0,36%) и NASDAQ (+0,7%) вчера продолжили дрейфовать невдалеке от нулевых отметок на фоне неплохой статистики и весьма интересного первого раунда дебатов кандидатов в Президенты США Б.Обамы и М.Ромни. Оба политика в своих выступлениях уделили особенное внимание энергетическому вопросу: демократ выступил за существенное наращивание инвестиций в «зеленую» ее сферу, в то время как республиканец призвал к «энергетической независимости» Штатов. Подобные заявления больно ударили по ценам на сырьевом рынке, цены на нефть вечером упали до минимальных за 2 недели 108 долл. за баррель BRENT.

Сегодня, однако, снижение стоимости «черного золота» остановилось, цены умеренно растут с утра вместе с азиатскими биржевыми индексами. Инвесторы ждут заседания ЕЦБ, к которому сегодня будет приковано внимание всей планеты. Согласно прогнозам, Центробанк оставит ставку на уровне в 0,75% годовых, и, откровенно говоря, слабо верится в возможность ее понижения из-за ускорившейся инфляции. Но все-таки регулятор удивить может, в свете последних событий в Еврозоне особенно важным представляется выступление М.Драги, который должен дать ответы на многие вопросы о будущем региона. Пока о его словах можно лишь гадать, и, скорее всего, активности на российском фондовом рынке в первой половине дня мы не увидим, индексы немного подрастут после двух дней снижения, несмотря на дешевую нефть, а инвесторы не станут спешить с покупками. На наш взгляд, чересчур откровенным в своей речи Драги не будет, и потока оптимизма сегодня вечером ждать не стоит, рынок продолжит оставаться в боковике вплоть до саммита лидеров ЕС, до которого осталось 2 недели.

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.