ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

5 октября 2012 г.
8:57

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1456.74	-1.07%
РТС	1483.03	-0.62%
Dow Jones	13575.36	+0.60%
S&P 500	1461.40	+0.72%
NASDAQ	2828.60	+0.35%
NIKKEI 225	8831.61	+0.08%
HangSeng	20972.57	+0.31%
SENSEX	19018.04	-0.21%
DAX	7305.21	-0.23%
CAC40	3401.20	-0.14%
DJI futures	13507.00	+0.07%

Акции ММВБ		
Газпром	156.41	-1.09%
Сбербанк ао	91.47	-0.49%
ЛУКОЙЛ	1912.5	-2.17%
Роснефть	207.98	-0.84%
НорНикель	4897	-1.25%
ВТБ	0.0541	-0.75%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.82	+2.35%
GE	22.95	+0.17%
Ford	10.11	+1.71%
McDonald's	91.03	+0.75%

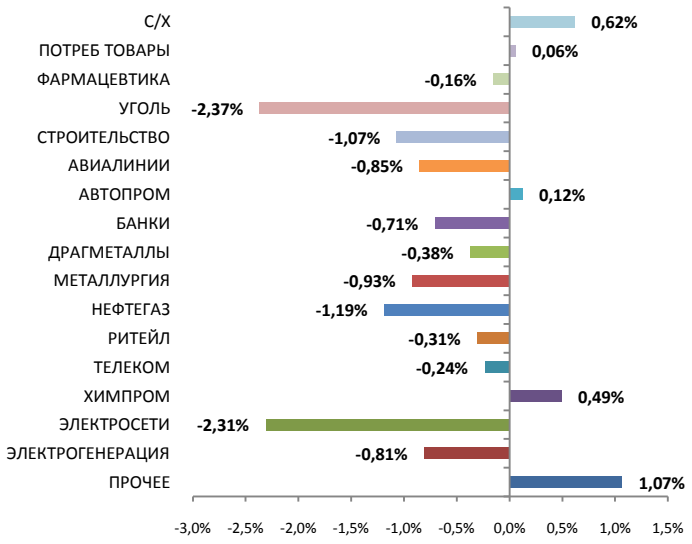
Товарный рынок		
Нефть Brent	111.89	-0.61%
Нефть WTI	91.35	-0.39%
Золото	1788.55	+0.56%
Платина	1721.2	+1.83%
Алюминий	15570	+0.23%
Медь	59490	+0.54%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.98	-0.54%
EUR/RUB	40.292	+0.24%
Корзина RUB	35.16	-0.33%
EUR/USD	1.3017	+0.88%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.79	+0.04
MosPrime3M	7.15	-0.01

Лидеры роста/падения	
Фармсинтез	+5.71%
ДМП	+3.89%
Красный Октябрь ао	+3.03%
Красный Октябрь ап	+2.62%
ТГК-2-ап	-3.77%
ТГК-13	-4.07%
МРСК Урала	-4.34%
Русское море	-4.90%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

ПОЗИТИВНЫЙ

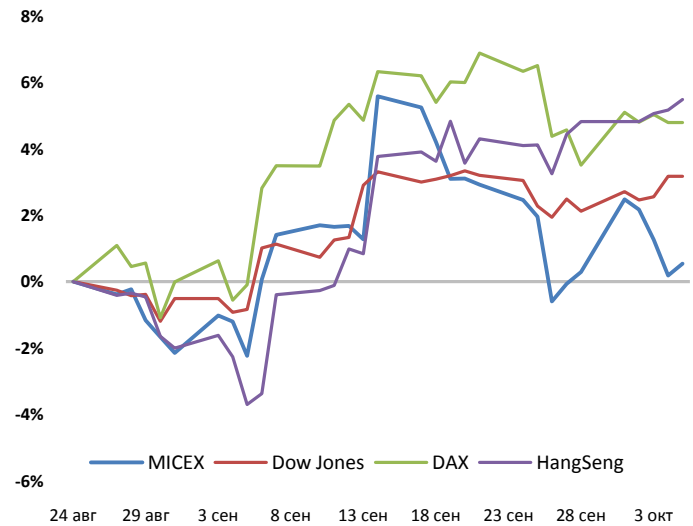
ФРС вчера вечером опубликовала протокол заседания, который приободрил инвесторов, позволив американским индексам завершить торги ростом. Резко подорожала и нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, российский фондовый рынок с самого утра устремится вверх на фоне вчерашних новостей из США, где ФРС в опубликованном протоколе сентябрьского заседания допустила запуск новых мер по стимулированию экономики. Неделя завершится ростом, возглавит который «нефтянка», но ради все-таки мы не увидим, опасения за перспективы Европы пока не покидают биржи.

Премьер-министр Испании М.Рахой сегодня встретится с Ф.Олландом и М.Монти и надеемся, что француз и итальянец найдут соответствующие аргументы для испанца. Мы сохраняем позитивные ожидания на конец года, и, по нашему мнению, осторожные покупки можно начинать уже сейчас.

Месячная динамика мировых индексов

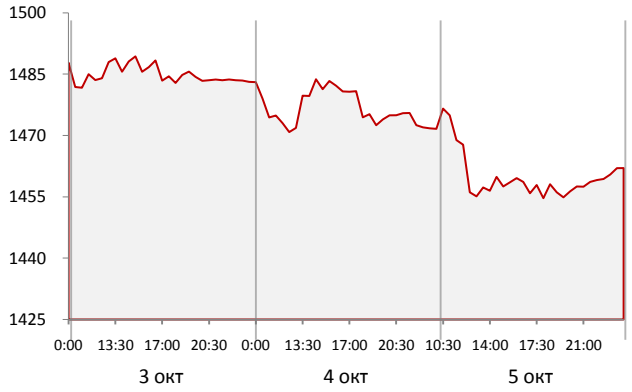


Главные события сегодня

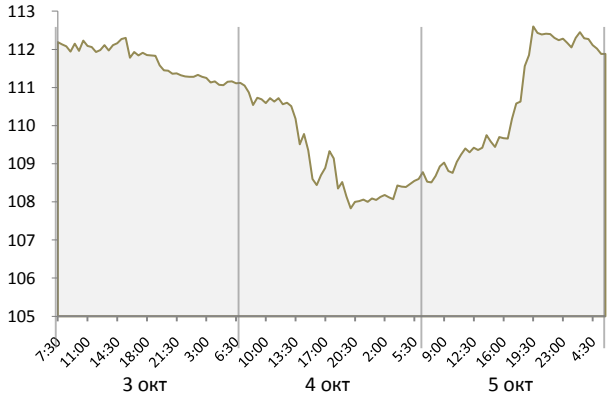
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Китае			
14:00	Германия. Промзаказы за август, м/м	-0.5%	0.5%	
16:30	**США. Уровень безработицы за сентябрь**	**8.2%**	**8.1%**	
16:30	**США. Занятость за сентябрь, тыс.**	**113**	**96**	
23:00	США. Потреб. кредитование за август, млрд. долл.	6.50	-3.28	
n/a	**Встреча Ф.Олланда, М.Монти и М.Рахоя**			
n/a	Заседание G24 (развивающиеся страны)			
6:30	(8.10) Китай. PMI сектора услуг за сентябрь, п.	n/a	52.0	

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

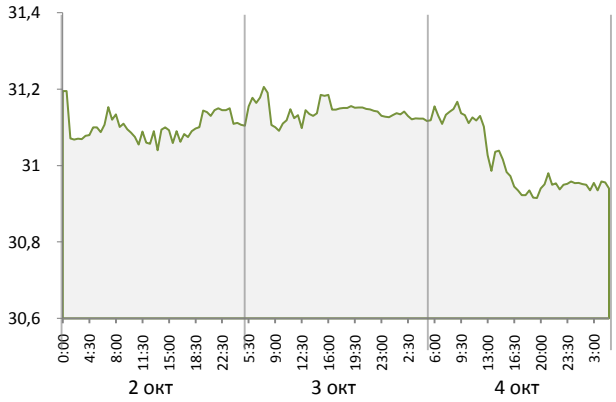
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд к	изм.
США	1.67	-0.32	-	-
Германия	1.46	+0.00	19 US	+2.0
Франция	2.21	+2.70	76 DE	+1.0
Италия	5.13	+0.00	366 DE	+1.0
Испания	5.91	+0.00	437 DE	+2.0
Португалия	8.81	+0.00	733 DE	-28.0
Бельгия	2.50	+0.00	104 DE	+0.0
Нидерланды	1.72	+0.30	27 DE	-1.0
Бразилия	9.83	+0.00	816 US	+0.3
Россия	7.76	+0.00	816 DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В четверг торги на ведущих фондовых площадках планеты завершились разнонаправленными движениями. Если российские биржевые индексы финишировали в солидном минусе, то их европейские аналоги завершили день возле нулевых отметок, а американские индикаторы и вовсе уверенно выросли в конце дня. Главным событием четверга стало заседание ЕЦБ, которое, увы, не смогло добавить на рынки оптимизма. Регулятор ожидаемо сохранил ставку на уровне в 0,75% годовых, а глава Центробанка М.Драги на традиционной конференции ограничился лишь общими рассуждениями, к неудовольствию «быков», впрочем, отметив тот факт, что дискуссии по поводу снижения ставки в Совете ЕЦБ не было. На ожидавшиеся вопросы о перспективах Испании Драги дал конкретный ответ лишь со второго раза, сообщив, что Центробанк готов поддерживать эту страну с использованием механизма ОМТ, но только в случае поступления официальной просьбы со стороны Правительства. При этом он отметил прогресс Испании и Португалии в вопросах экономии и снижения дефицита бюджета. Чего-то большего от Драги ожидать сейчас было наивно, и пока остается лишь ждать действий испанских властей, надеясь на их благоразумие. Вчера на рынках уже появились слухи о скором запуске механизма помощи Испании за счет выкупа ее облигаций, что не может не радовать, но пока все-таки дальнейшее развитие событий находится под вопросом. Европейские индексы FTSE (+0,03%), DAX (-0,23%), CAC (-0,14%) и MIB (-0,15%) удержаться в плюсе, где они провели большую часть дня, не смогли.

Российский фондовый рынок начал вчерашние торги с отскока примерно на 0,5%, но уже вскоре после открытия он вернулся в ставшую привычной за последние дни «красную зону». Опасения инвесторов подогрело состоявшееся накануне падение цен на нефть, и игроки по-прежнему не спешили с активными действиями, упрямо дожидаясь поступления конкретики из-за рубежа. Почти весь день рынок провел в солидном минусе, однако, пробить 200-дневную скользящую среднюю «медведям» не удалось, и уже сегодня мы вправе рассчитывать на восстановление. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,07% до 1456,74 пунктов, индекс РТС при поддержке рубля потерял 0,62%, составив на закрытие 1483,03 пунктов. Возглавили снижение в четверг акции представителей нефтегазового сектора – «Газпрома» (-1,09%), «Роснефти» (-0,84%), «ЛУКОЙЛа» (-2,17%), «Сургутнефтегаза» (-1,11%), «Татнефти» (-1,55%) и «Новатэка» (-1,8%).

Американские индексы Dow Jones (+0,6%), S&P (+0,72%) и NASDAQ (+0,35%) начали четверг по примеру своих европейских аналогов возле нулевых отметок, однако, ближе к вечеру на заокеанские биржи вернулись покупки. Новости из США затмили противоречивую информацию из Европы, став стимулом для роста на биржах и для стремительного восстановления цен на нефть. ФРС вчера опубликовала протокол своего сентябрьского заседания, когда, напомним, было принято решение о запуске QE3. Оказалось, что большая часть членов Комитета по операциям на открытом рынке выступила за внедрение дополнительных мер по стимулированию экономики, помимо третьего раунда «количественного смягчения», о подробностях которых пока не сообщается. Похоже, что ФРС решительно настроен в вопросе восстановления экономики США, что исключительно радует, несмотря на известные недостатки подобных действий.

Новости из США приободрили инвесторов, оставив в тени происходящее в Европе, сегодня азиатские индикаторы осторожно растут, нефть дешевеет после пережитого вечером ралли. Российский рынок акций, на наш взгляд, в пятницу наконец-то сможет настроиться на рост после трех дней снижения, и с самого утра отечественные индексы закрепятся в «зеленой зоне». Ждать резкого подъема не стоит, но вырасти примерно на 1% индикаторы способны, прежде всего, за счет «нефтянки». Перспективы мировой экономики по-прежнему находятся под вопросом, но последние события в Европе радуют, возможно, что уже в ближайшие дни Испания к радости «быков» попросит о финансовой помощи. Сегодня премьер-министр проблемной страны М.Рахой встретится с Ф.Олландом и М.Монти и надеемся, что француз и итальянец найдут соответствующие аргументы для испанца. Мы сохраняем позитивные ожидания на конец года, и, по нашему мнению, осторожные покупки можно начинать уже сейчас.

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.