ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

8 октября 2012 г.
9:47

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1477.60	+1.43%
РТС	1508.72	+1.73%
Dow Jones	13610.15	+0.26%
S&P 500	1460.93	-0.03%
NASDAQ	2811.94	-0.59%
NIKKEI 225	8863.30	+0.44%
HangSeng	20900.25	-0.53%
SENSEX	18867.25	-0.38%
DAX	7397.87	+1.27%
CAC40	3457.04	+1.64%
DJI futures	13513.00	-0.17%

Акции ММВБ		
Газпром	159.07	+1.70%
Сбербанк ао	93.02	+1.69%
ЛУКОЙЛ	1935.2	+0.96%
Роснефть	212.06	+1.96%
НорНикель	4969	+1.47%
ВТБ	0.0549	+1.57%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.71	-0.26%
GE	23.12	+0.74%
Ford	10.16	+0.49%
McDonald's	91	-0.03%

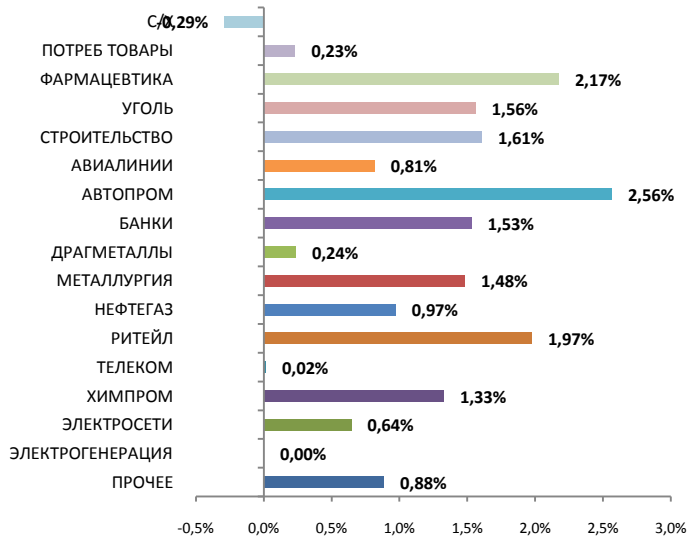
Товарный рынок		
Нефть Brent	111.37	-0.58%
Нефть WTI	89.2	-0.76%
Золото	1771	-0.55%
Платина	1721.2	+1.83%
Алюминий	15490	-0.51%
Медь	59240	-0.42%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.055	+0.16%
EUR/RUB	40.333	-0.11%
Корзина RUB	35.17	+0.00%
EUR/USD	1.2985	-0.29%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.03	+0.24
MosPrime3M	7.16	+0.01

Лидеры роста/падения	
Красный Октябрь ао	+17.65%
Банк СПб-ао	+5.90%
Соллерс	+5.54%
Банк СПб-ап	+5.14%
ТНК-ВР-ао	-1.53%
Холдинг МРСК	-1.59%
Распадская	-2.01%
ЦентрТелеграф ао	-2.64%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕГАТИВНЫЙ

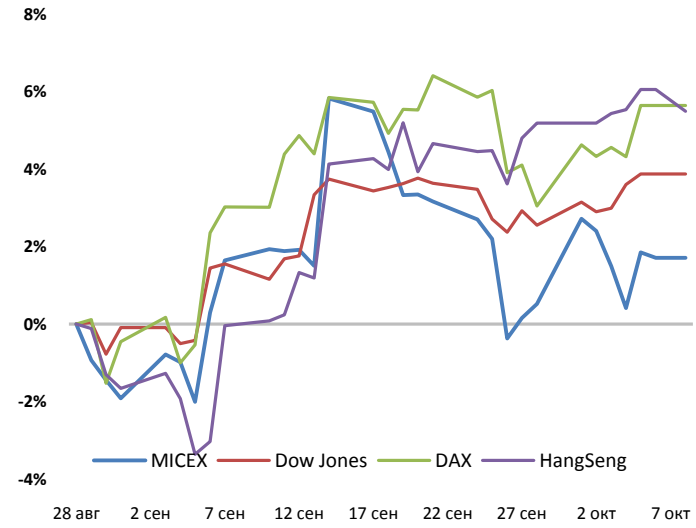
В пятницу вечером Канарские острова стали шестой автономией Испании, попросившей Правительство о помощи. Американские индексы после этого просели, преимущественно снижаются сегодня азиатские индикаторы, дешевеет с утра нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Пятничный негатив из Испании, перспективы которой по-прежнему не могут вызвать оптимизма, сегодня приведет к снижению российского рынка акций на открытии. Отечественные инвесторы приступят к продажам, но резкого падения ждать не стоит, начало новой недели пересыщено событиями, которые способны укрепить уверенность игроков в перспективах мировой экономики.

Уже скоро активность должна окончательно вернуться на биржи, и выход вверх из затянувшегося боковика по-прежнему реален, для этого требуется лишь позитив из Европы в лице нейтрализации угрозы долгового кризиса.

Месячная динамика мировых индексов

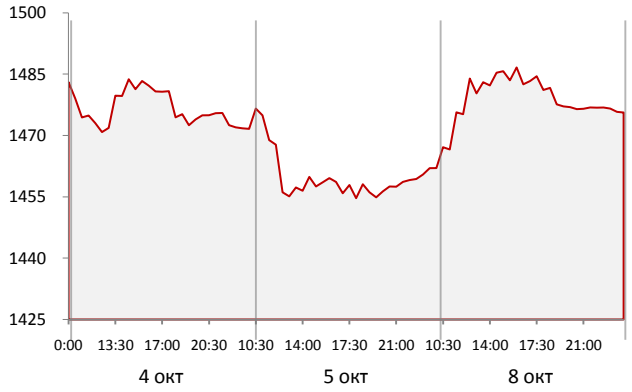


Главные события сегодня

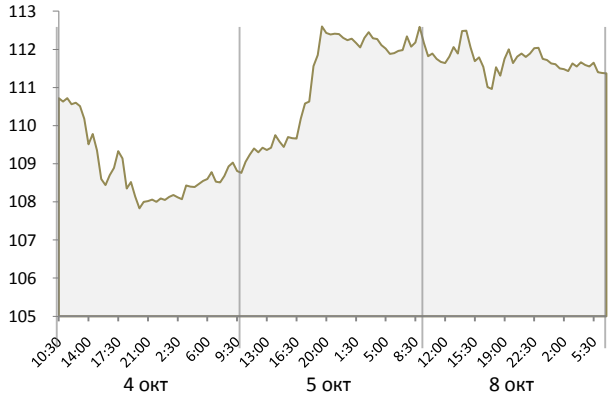
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Японии			
10:00	Долговой аукцион Германии			
10:00	Германия. Торговый баланс за август, млрд. евро	15.3	16.1	
12:30	Еврозона. Индекс доверия Sentix на октябрь, п.	-20.8	-23.2	
14:00	**Германия. Промпроизводство за август, м/м**	**-0.8%**	**1.3%**	
n/a	**Встреча Еврогруппы**			
n/a	Конференция ЕЦБ и ФРС по банковскому долгу			
n/a	Экономический саммит в Стамбуле			
9:00	Япония. ЦБ опубликует протокол заседания			

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

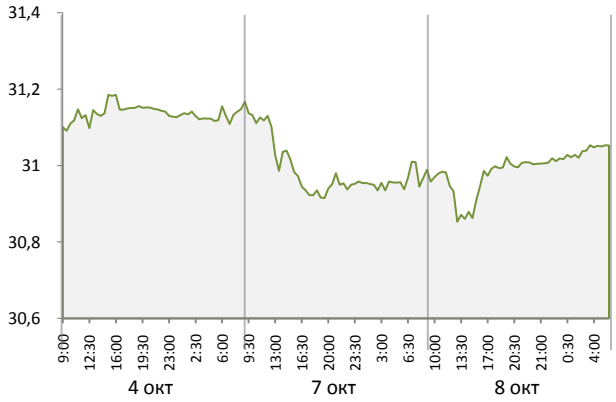
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.74	+0.00	-		-
Германия	1.52	+0.00	25	US	+5.0
Франция	2.18	-0.90	68	DE	-2.0
Италия	5.05	+0.00	356	DE	-9.0
Испания	5.71	+0.00	421	DE	-23.0
Португалия	8.36	+0.00	678	DE	-59.0
Бельгия	2.50	+1.80	98	DE	+1.8
Нидерланды	1.78	-0.90	26	DE	-2.0
Бразилия	9.68	+0.00	794	US	+0.0
Россия	7.71	+0.00	794	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В пятницу торги на ведущих фондовых площадках планеты завершились разнонаправленными движениями: если европейские и российские биржевые индексы уверенно выросли на фоне пришедшего накануне позитива от ФРС, то их американские аналоги продолжить восходящее движение не смогли, уже вечером заокеанских инвесторов разочаровали свежие новости из Испании. С утра главной темой для обсуждений на рынках стали опубликованный в четверг протокол сентябрьского заседания Федрезерва, когда, напомним, было принято решение о запуске QE3. Оказалось, что многие члены FOMC в ходе этого совещания выступили за дополнительное стимулирование экономики, и подобная перспектива не может не радовать. Добавили оптимизма на биржи в пятницу и данные с рынка труда США за сентябрь. Уровень безработицы в Штатах в прошлом месяце упал с 8,1% до минимальных с января 2009 года 7,8%, тогда как аналитики ожидали роста показателя до 8,2%. При этом неплохими темпами выросла занятость. Является ли подобное снижение эффектом от запуска QE3 неясно, и остается надеяться на то, что сокращение безработицы в США продолжиться. Европейские индексы FTSE (+0,74%), DAX (+1,27%), CAC (+1,64%) и MIB (+2,35%) на фоне позитивных новостей из-за океана весь день провели в «зеленой зоне», забыв на какое-то время обо всех проблемах внутри собственного региона.

Уверенно вырос в пятницу и российский фондовый рынок, на который после трехдневного затишья вернулось подобие активности. Впрочем, говорить о начале стабильного подъема сейчас не приходится, прежде всего, из-за неопределенных перспектив Европы, будущее которой по-прежнему покрыто туманом. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 1,43% до 1477,6 пунктов, индекс РТС прибавил 1,73%, составив на закрытие 1508,72 пунктов. Лидерами роста на московской бирже стали в пятницу акции «Газпрома» (+1,7%), «Роснефти» (+1,96%), «Сбербанка» (+1,69%), «ВТБ» (+1,57%) и «Интер РАО» (+3,87%). Чуть хуже рынка торговался «ЛУКОЙЛ» (+0,96%), продолжили свое пике бумаги «Холдинга МРСК» (-1,59%) и «Распадской» (-2,01%).

Большую часть пятницы на биржах господствовал оптимизм, и американские индикаторы Dow Jones (+0,26%), S&P (-0,03%) и NASDAQ (-0,59%) также начали торги довольно уверенным ростом на удачных данных по безработице. Однако, ближе к закрытию из Европы пришел новый негатив. Канарские острова стали уже шестой (из семнадцати) автономией Испанией, запросившей Правительство о финансовой помощи для рефинансирования своих долговых обязательств и покрытия дефицита бюджета. Канарам необходимо 757 млн. евро, а общая сумма средств, требуемых испанскими регионами, уже составляет 16 млрд. евро при направленных Правительством на данные нужды 18 млрд. евро. Если еще какая-либо автономия попросит о помощи, то власти окажутся в крайне трудном положении, и тогда самой Испании придется прибегнуть к использованию ресурсов «Тройки». Подобное действие стало бы залогом стабильности для всей Европы, но в данный момент испанское Правительство продолжает тянуть с официальным обращением за помощью, что автоматически повышает риски нового обострения долгового кризиса. Ситуация осложняется и массовыми акциями протеста против мер экономии, очередная волна которых прокатилась по Испании на выходных.

Азиатские индексы начали новую неделю преимущественно со снижения. Рост индекса PMI сектора услуг в Китае не смог улучшить настроения инвесторов, в центре внимания остаются события в Европе. Дешевеет с утра и нефть. Российский рынок акций, на наш взгляд, снизится сегодня на открытии, но резкого падения ждать не стоит, просадка индексов максимум ограничится 1%. Пока остается лишь ждать дальнейшего развития событий, и начало текущей недели обещает дать в этом плане много нового. Сегодня и завтра состоятся встречи Еврогруппы и ЭКОФИН, ждем оттуда новостей по Греции и Испании, А.Меркель посетит Афины, а в США стартует «сезон отчетности». Уже скоро активность должна окончательно вернуться на биржи, и выход вверх из затянувшегося боковика по-прежнему реален, для этого требуется лишь позитив из Европы в лице нейтрализации угрозы долгового кризиса.

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.