ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

9 октября 2012 г.
9:34

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1473.61	-0.27%
РТС	1492.51	-1.07%
Dow Jones	13583.65	-0.19%
S&P 500	1455.88	-0.35%
NASDAQ	2786.92	-0.89%
NIKKEI 225	8777.27	-0.97%
HangSeng	21040.04	+1.03%
SENSEX	18856.14	+0.79%
DAX	7291.21	-1.44%
CAC40	3406.53	-1.46%
DJI futures	13521.00	+0.15%

Акции ММВБ		
Газпром	158.9	-0.11%
Сбербанк ао	92.6	-0.45%
ЛУКОЙЛ	1933.6	-0.08%
Роснефть	211.7	-0.17%
НорНикель	4923	-0.93%
ВТБ	0.0545	-0.73%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.66	-0.12%
GE	22.92	-0.87%
Ford	10.05	-1.08%
McDonald's	91.54	+0.59%

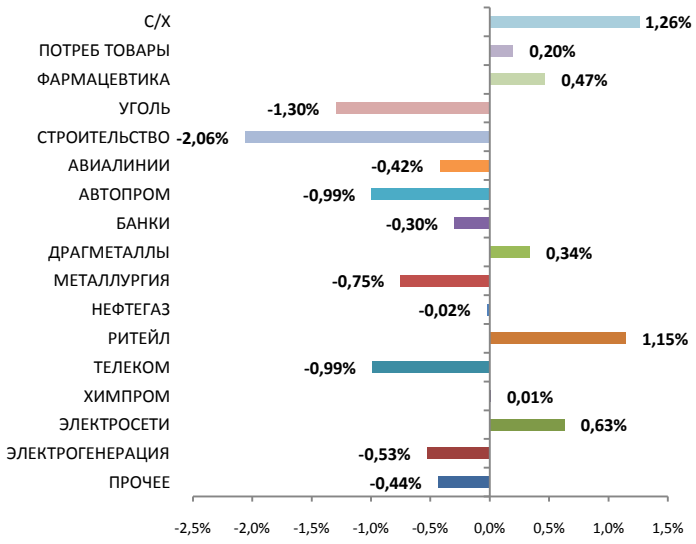
Товарный рынок		
Нефть Brent	112.59	+0.69%
Нефть WTI	90.09	+0.85%
Золото	1778.36	+0.23%
Платина	1694.9	-1.53%
Алюминий	15470	-0.13%
Медь	59460	+0.44%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.065	-0.34%
EUR/RUB	40.4255	+0.09%
Корзина RUB	35.29	-0.03%
EUR/USD	1.2985	+0.12%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.99	-0.04
MosPrime3M	7.16	+0.00

Лидеры роста/падения	
ОМЗ-ао	+3.44%
АКБ Авангард	+3.02%
НМТП	+2.82%
Красный Октябрь ао	+2.50%
ЛСР	-2.52%
Банк СПб-ао	-2.76%
МРСК Юга	-2.91%
Фармсинтез	-8.01%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

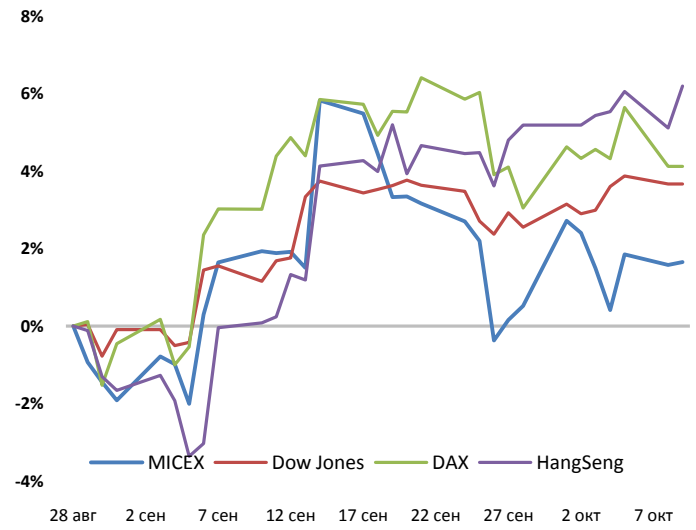
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Еврогруппа одобрила кредитование Португалии, но про Грецию и Испанию не было принято каких-либо решений. Азиатские индексы сегодня двигаются разнонаправлено, умеренно дорожает нефть.

Прогнозы и ожидания на день

На наш взгляд, сегодня мы увидим на российском фондовом рынке достаточно спокойные торги, индексы не должны далеко уйти от нулевых отметок. Неопределенные перспективы Европы по-прежнему висят «мертвым грузом» на активности инвесторов, но уже скоро на биржи должна вернутся ликвидность, и выход вверх из затянувшегося боковика по-прежнему реален. Во вторник следим, прежде всего, за событиями в Европе и стартом «сезона отчетности» в США.

Месячная динамика мировых индексов

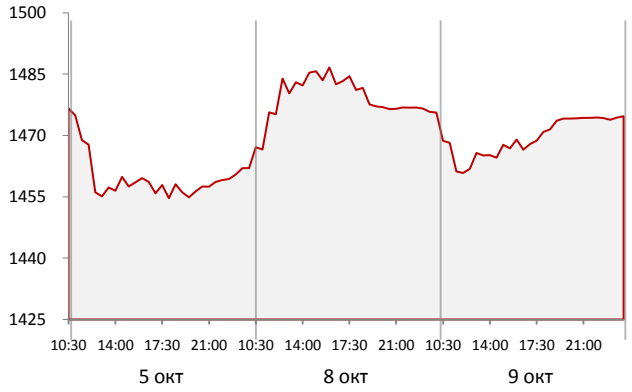


Главные события сегодня

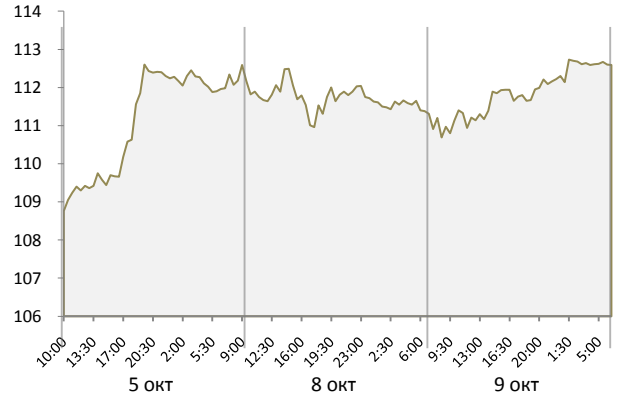
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:45	Франция. Торговый баланс за август, млрд. евро	-5.1	-4.3	→
11:30	**Выступление М.Драги в Европарламенте**			→
12:30	Великобритания. Промпроизводство за август, м/м	-0.5%	2.8%	↓
12:30	Великобритания. Торг-й баланс, август, млр. фунт.	-8.50	-7.15	→
12:30	Италия. ВВП за II квартал (оконч-й), г/г	-2.5%	-2.5%	→
18:00	США. Индекс оптимизма IBD на октябрь, пункты	n/a	51.8	→
n/a	**Заседание ЭКОФИН**			→
n/a	**Годовое собрание МВФ и Всемирного Банка**			→
n/a	**Визит А.Меркель в Грецию**			→
0:00	**Отчет Alcoa за III квартал, EPS, долл.**	**0.01**	**0.15**	↓

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

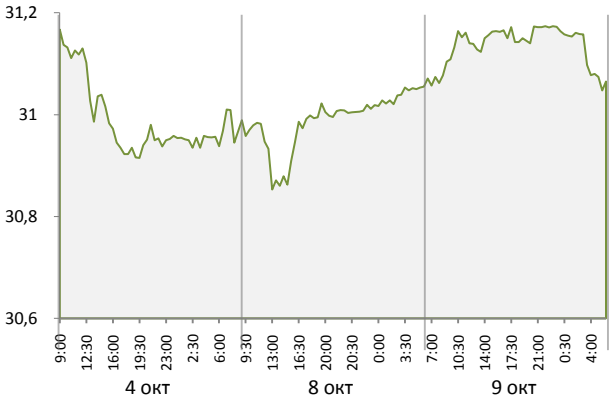
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.70	-3.85	-		-
Германия	1.48	+0.00	27	US	+2.0
Франция	2.18	+0.30	69	DE	+1.0
Италия	5.08	+0.00	360	DE	+4.0
Испания	5.77	+4.00	426	DE	+5.0
Португалия	8.33	+13.10	673	DE	-5.0
Бельгия	2.49	+3.20	101	DE	+3.2
Нидерланды	1.75	+0.80	27	DE	+1.0
Бразилия	9.68	+0.00	798	US	+3.9
Россия	7.68	+0.00	798	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В понедельник продажи вернулись на ведущие фондовые площадки планеты, нестабильность в Европе вновь привела к снижению ключевых биржевых индексов. Поводом для очередной волны опасений стали пришедшие еще в пятницу вечером новости. Канарские острова стали шестой автономией Испании, запросившей финансовую помощь у Правительства, в то время как премьер-министр М.Рахой снова допустил, что его стране не потребуется поддержка со стороны «Тройки» кредиторов. Подобная нерешительность властей существенно увеличивает риски нового обострения долгового кризиса в Еврозоне, ситуация осложняется происходящим в Греции и прокатывающейся по всему региону волне акций протеста. Перспективы Европы по-прежнему туманны, и в подобных условиях о стабильном росте говорить не приходится.

Под давлением происходящего в Европе российский фондовый рынок вчера с самого утра опустился в «красную зону», довольно быстро отыграв весь свой пятничный рост. Однако, каких-то массовых распродаж мы в понедельник на московской бирже не увидели: дорогая нефть сдержала снижение, а к вечеру уверенность вернулась на рынок. По итогам основной сессии индекс ММВБ просел на 0,27% до 1473,61 пунктов, индекс РТС при ослабевшем рубле потерял 1,07%, составив на закрытие 1492,51 пунктов. Подешевели вчера акции «Сбербанка» (-0,45%), «ВТБ» (-0,73%), «Норильского Никеля» (-0,93%), «Ростелекома» (-1,04%), «МТС» (-0,91%) и «Холдинга МРСК» (-2,46%). Очень уверенно выглядели в понедельник бумаги лидеров отечественного нефтегазового сектора – «Газпрома» (-0,11%), «Роснефти» (-0,17%) и «ЛУКОЙЛа» (-0,08%), а «Сургутнефтегаз» (+0,79%) и вовсе вырвался в плюс во второй половине дня.

Продажи господствовали вчера и на западе. Чувствительно упали после подъема в пятницу европейские индексы FTSE (-0,5%), DAX (-1,44%), CAC (-1,46%) и MIB (-1,98%). В «красной зоне» провели понедельник также американские индикаторы Dow Jones (-0,19%), S&P (-0,35%) и NASDAQ (-0,89%). Продолжили свое резкое падение вчера акции Apple (-2,22%), за последние две недели они подешевели на 9% на фоне разочарования от нового iPhone. При этом даже успешные продажи не поддерживают пока «яблочную компанию», вечно расти все-таки невозможно. Выросли за день до старта «сезона отчетности» котировки Alcoa (+0,33%). Уже сегодня в полночь по Москве алюминиевый концерн традиционно первым из крупных компаний США представит свой финансовый отчет за III квартал, и, судя по всему, показатели Alcoa разочаруют. Пока аналитики предсказывают существенно снижение прибылей более 70% эмитентов из индекса S&P 500, что, естественно, не может радовать, пусть сейчас все внимание инвесторов и сконцентрировано на ситуации в Европе.

Ночью из Старого Света, между тем, пришли противоречивые известия. Еврогруппа по итогам прошедшей вчера встречи одобрила дальнейшее кредитование Португалии, лишив рынки, таким образом, одного из главных раздражителей. Впрочем, относительно Испании и Греции Министры финансов никаких решений не приняли, и, надеемся, что сегодня после заседания ЭКОФИН и визита в Афины А.Меркель мы увидим какие-то позитивные сдвиги в отношении этих двух стран. Надежда на нейтрализацию долговых рисков сохраняется, и именно подобное развитие событий должно стать катализатором для долгосрочного роста на рынках. Пока, однако, о разрешении кризиса остается лишь мечтать, и сегодня ночью добавило негатива на биржи агентство Moody's, понизившее рейтинг Кипра сразу на 3 ступени до уровня B3. При этом МВФ сообщил, что уже во второй половине октября делегация фонда прибудет на островное государство для обсуждения финансовой поддержки. Перспективы мировой экономики по-прежнему покрыты туманом, и азиатские индексы двигаются сегодня разнонаправлено. Если японский NIKKEI теряет более 1% после вчерашнего выходного дня, то китайский SSE и гонконгский Hang Seng устремились вверх на слухах о скором послаблении условий входа инвесторов на биржи Поднебесной. Умеренно дорожает с утра нефть. Российский рынок акций, на наш взгляд, начнет вторник умеренным ростом, однако, ждать подъема сегодня не представляется возможным. Перед серией важных событий в Европе и стартом «сезона отчетности» в США инвесторы не приступят к активным действиям, и индексы, вероятнее всего, большую часть дня проведут возле нулевых отметок. Рынок продолжит двигаться в рамках боковика, выход вверх из которого по-прежнему реален.

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.