ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

10 октября 2012 г.
9:35

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1472.94	-0.05%
РТС	1494.16	+0.11%
Dow Jones	13473.53	-0.81%
S&P 500	1441.48	-0.99%
NASDAQ	2741.92	-1.61%
NIKKEI 225	8602.64	-1.90%
HangSeng	20932.55	-0.02%
SENSEX	18706.28	-0.46%
DAX	7234.53	-0.78%
CAC40	3382.78	-0.70%
DJI futures	13396.00	-0.12%

Акции ММВБ		
Газпром	157.15	-1.10%
Сбербанк ао	92.63	+0.03%
ЛУКОЙЛ	1947.7	+0.73%
Роснефть	212.33	+0.30%
НорНикель	4900	-0.47%
ВТБ	0.0542	-0.57%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.38	-0.67%
GE	22.62	-1.31%
Ford	10.1	+0.50%
McDonald's	92.11	+0.62%

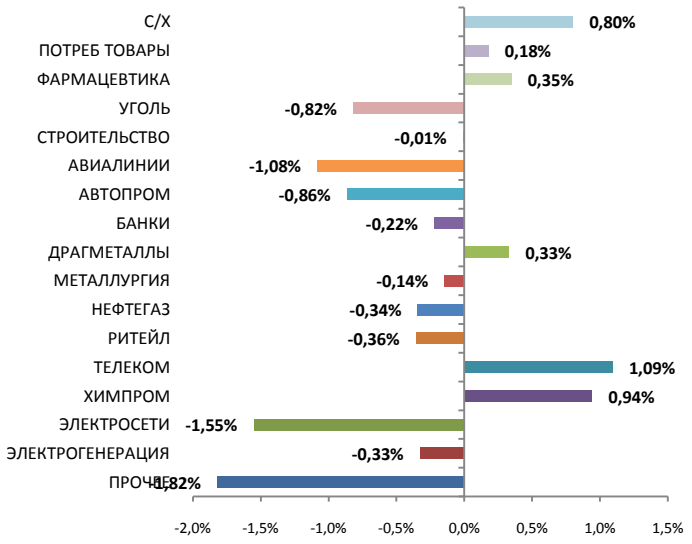
Товарный рынок		
Нефть Brent	114.14	-0.31%
Нефть WTI	92.06	-0.36%
Золото	1763.15	-0.02%
Платина	1688.3	-0.20%
Алюминий	15390	-0.45%
Медь	59120	-0.50%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.1825	+0.14%
EUR/RUB	40.1192	-0.10%
Корзина RUB	35.18	-0.01%
EUR/USD	1.2851	-0.26%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.08	+0.09
MosPrime3M	7.18	+0.02

Лидеры роста/падения	
Башкирэнерго	+4.48%
Ленэнерго	+4.05%
Верофарм	+3.41%
МРСК Волги	+2.66%
О2ТВ	-3.14%
КАМАЗ	-3.24%
ТРАНСАЭРО	-3.36%
АКБ Авангард	-8.56%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

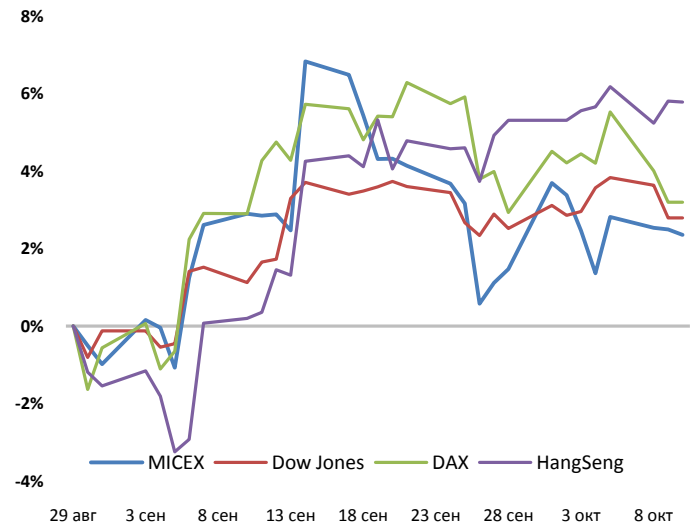
НЕГАТИВНЫЙ

Американские индексы завершили вторник падением примерно на 1%, и уже после закрытия бирж США разочаровал рынки отчет Alcoa. Азиатские индикаторы сегодня снижаются, умеренно дешевеет и нефть после вчерашнего подъема.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок, на наш взгляд, начнет среду с падения на 1% под давлением негативных настроений на внешнем фоне. К нестабильности в Европе сегодня добавился неудачный старт «сезона отчетности» в США, поэтому лишь дорогая нефть немного поддержит отечественные индексы. Отметка в 1460 пунктов по ММВБ при этом устоит, и именно она станет отправной точкой для умеренного восстановления внутри дня.

Месячная динамика мировых индексов

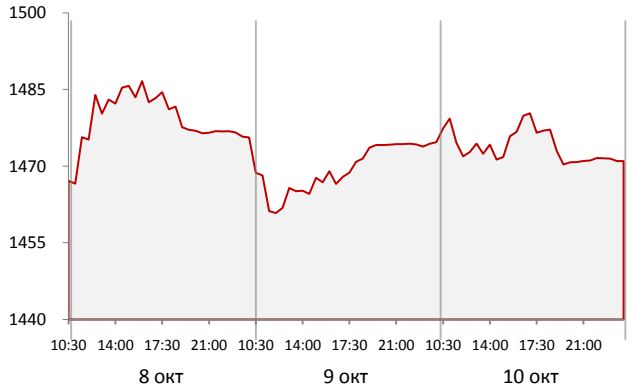


Главные события сегодня

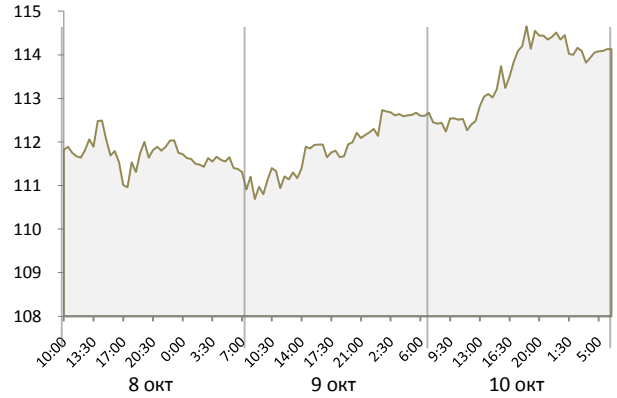
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:45	Франция. Промпроизводство за август, м/м	-0.2%	0.2%	→
11:00	Долговой аукцион Германии			→
12:00	Италия. Промпроизводство за август, м/м	-0.4%	-0.2%	→
16:00	Россия. Исполн-е бюджета в сентябре, млр. руб.	n/a	244.27	→
18:00	**США. Оптовые продажи за август, м/м**	**0.5%**	**-0.1%**	↑
18:00	США. Запасы оптовиков за август, м/м	0.5%	0.7%	→
22:00	**ФРС опубликует "Бежевую книгу"**			→
n/a	**Долговой аукцион Италии**			→
n/a	Выступление К.Нуайе (ЕЦБ)			→
n/a	**Встреча М.Рахоя и Ф.Олланда**			→
n/a	**Ежемесячный обзор рынка нефти ОПЕК**			→
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	1.033	0.462	↓
3:50	Банк Японии опубликует протокол заседания			→
7:00	Выступление главы МВФ К.Лагард			→

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

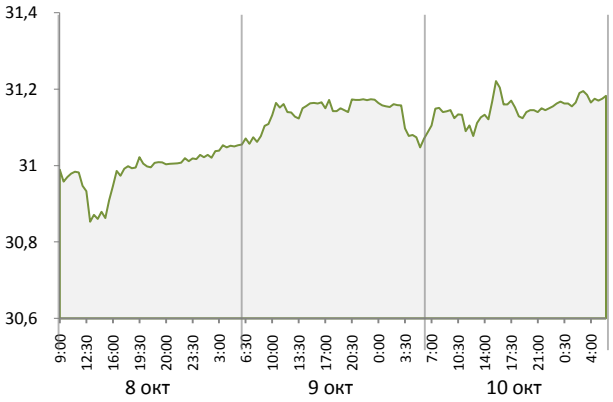
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.72	+0.37	-		-
Германия	1.50	+0.00	25	US	-2.0
Франция	2.13	-1.40	65	DE	-4.0
Италия	5.11	+0.00	363	DE	+3.0
Испания	5.88	+5.30	436	DE	+10.0
Португалия	8.36	+0.10	685	DE	+12.0
Бельгия	2.46	+1.60	96	DE	+1.6
Нидерланды	1.75	+0.50	27	DE	+0.0
Бразилия	9.62	+0.00	790	US	-0.4
Россия	7.65	+0.00	790	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Во вторник снижение на ведущих фондовых площадках планеты продолжилось, ключевые индексы вновь завершили торги в «красной зоне» на многочисленных опасениях инвесторов за перспективы мировой экономики. Главным раздражителем на биржах остается Европа. В понедельник игроков порадовали новости о выделении Португалии нового транша финансовой помощи, но перспективы Испании и Греции по-прежнему находятся под вопросом. Испанцы не спешат с официальным обращением за финансовой помощью, несмотря на все экономические проблемы страны, и в последние дни шансы на подобную просьбу лишь снижаются, что автоматически создает вполне понятные риски для будущего всего региона. Греки же продолжают переговоры с «Тройкой» по «разморозке» кредитной линии, и вчерашний визит А.Меркель в Афины, похоже, не помог в разрешении этого вопроса. Канцлер Германии достаточно позитивно высказалась на тему усилий греческого Правительства и перспектив проблемной страны, но факт остается фактом – пока Греция приближается к дефолту. При этом по стране прокатывается одна волна протестов за другой, во вторник на улицы «поприветствовать» Меркель снова вышли десятки тысяч людей.

Добавили негатива вчера и новости от МВФ, который понизил прогноз роста мировой экономики в 2012 и 2013 годах, и заявления главы ЕЦБ М.Драги, он признал, что восстановление Европы будет долгим и трудным путем. В результате, европейские индексы FTSE (-0,54%), DAX (-0,78%), CAC (-0,7%) и MIB (-0,37%) весь день провели в «красной зоне», не дождавшись позитива в отношении Испании и Греции. С утра пошли вниз вчера и американские индикаторы Dow Jones (-0,81%), S&P (-0,99%) и NASDAQ (-1,61%). Заокеанские инвесторы с неприкрытым скептицизмом готовились к старту «сезона отчетности», и Alcoa (+0,11%), традиционно открывавшая его уже после закрытия биржи, подтвердила опасения. Убыток алюминиевого концерна в III квартале составил 13 центов на акцию при ожидавшейся прибыли в 1 цент. Компания объясняет столь неудачные результаты судебными издержками и экологическими затратами, скорректированная прибыль равна 3 центам на акцию, но даже в этом случае III квартал стал для Alcoa откровенно плохим. Надеемся, что дальнейшие отчеты исправят впечатление от показателей Alcoa, пока же прогнозы аналитиков не блещут оптимизмом.

Российский фондовый рынок во вторник выглядел увереннее своих западных аналогов. Дорожающая на фоне напряженности на Ближнем Востоке нефть поддержала отечественные индексы, которые практически весь день провели в вялом дрейфе возле нулевых отметок. Инвесторы по-прежнему не спешат с активными действиями, но уже сегодня, похоже, на московскую биржу придет новая волна продаж. По итогам вчерашней основной сессии индекс ММВБ просел на символические 0,05% до 1472,94 пунктов, индекс РТС вырос на 0,11% до 1494,16 пунктов. Большая часть «фишек» завершила торги минимальными изменениями, уверенно выросли акции «ЛУКОЙЛа» (+0,73%). В «красной зоне» завершили торги продолжающие свое пике бумаги «ФСК ЕЭС» (-1,46%) и «Холдинга МРСК» (-2,66%).

На внешнем фоне сегодня без перемен – опасения не покидают финансовые рынки, и сегодня азиатские индексы возобновили свое снижение вслед за индикаторами из США и Европы. Умеренно дешевеет и нефть, которая, впрочем, остается на очень высоких уровнях и сегодня поддержит российский рынок акций. Ждем достаточно сильной просадки отечественных индексов на открытии, темпы падения достигнут 1%, но отметка в 1460 пунктов по ММВБ должна все-таки устоять, и от нее начнется умеренное восстановление рынка. К обвалу, несмотря на последний негатив, предпосылок сейчас нет, поэтому с продажами спешить мы не советуем. Пока сохраняются хорошие шансы на спасение Европы, должна оживиться американская экономика, не способствуют резкому падению сейчас и цены на нефть. Рынок продолжает двигаться в рамках боковика, и мы сохраняем позитивный прогноз на конец года.

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.