ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

11 октября 2012 г.
9:28

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1460.93	-0.82%
РТС	1483.84	-0.69%
Dow Jones	13344.97	-0.95%
S&P 500	1432.56	-0.62%
NASDAQ	2728.54	-0.49%
NIKKEI 225	8526.35	-0.81%
HangSeng	20947.48	+0.13%
SENSEX	18588.86	-0.23%
DAX	7205.23	-0.41%
CAC40	3365.87	-0.50%
DJI futures	13265.00	-0.02%

Акции ММВБ		
Газпром	155.3	-1.18%
Сбербанк ао	92.29	-0.37%
ЛУКОЙЛ	1937	-0.55%
Роснефть	210.48	-0.87%
НорНикель	4820	-1.63%
ВТБ	0.0539	-0.52%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.77	+0.94%
GE	22.43	-0.84%
Ford	9.98	-1.19%
McDonald's	92.4	+0.31%

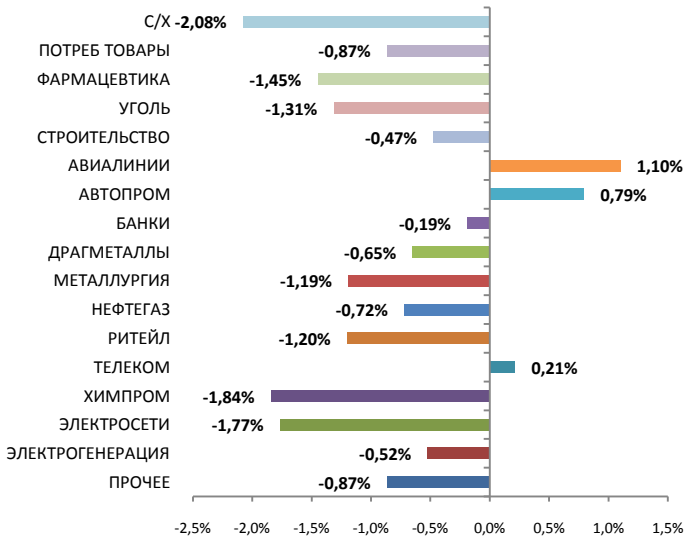
Товарный рынок		
Нефть Brent	114.93	+0.52%
Нефть WTI	91.51	+0.28%
Золото	1763.4	+0.08%
Платина	1668.9	-0.47%
Алюминий	15375	-0.16%
Медь	59220	+0.25%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.1575	+0.14%
EUR/RUB	40.051	-0.03%
Корзина RUB	35.16	+0.04%
EUR/USD	1.2865	-0.07%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.36	+0.28
MosPrime3M	7.19	+0.01

Лидеры роста/падения	
АКБ Авангард	+37.79%
ТРАНСАЭРО	+3.82%
ГАЗ ао	+3.61%
Банк Уралсиб	+2.83%
Красный Октябрь ао	-2.42%
ТГК-6	-2.51%
ТГК-2-ап	-3.29%
Кузбассэнерго	-4.39%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

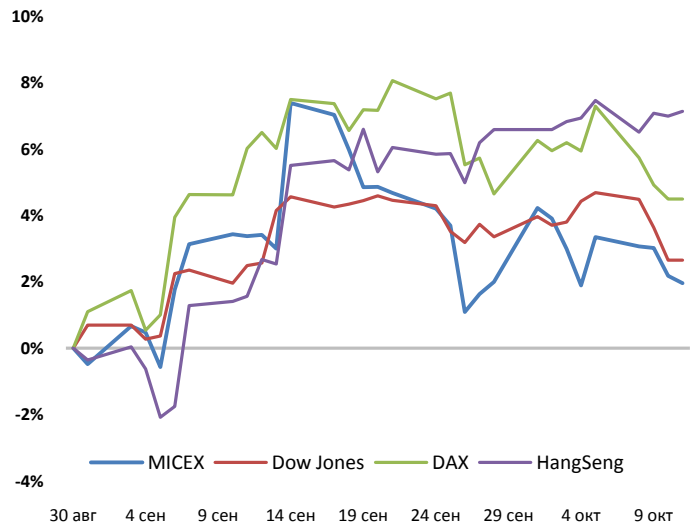
Американские индексы после отчета Alcoa ожидаемо упали, а ночью на биржи пришел новый негатив – S&P снизило рейтинг Испании. Тем не менее, паника пока далека от рынка, и сегодня азиатские индикаторы дрейфуют возле нуля, а нефть продолжает дорожать.

Прогнозы и ожидания на день

На наш взгляд, российский фондовый рынок начнет четверг с умеренного снижения на решении S&P по Испании. Однако, резкого падения индексов мы не увидим – дорогая нефть сдержит продажи, и большую часть сегодняшних торгов отечественные «фишки» проведут возле нулевых отметок.

Пока остается лишь ждать развития ситуации в Европе, и до появления хоть какой-то определенности активность на биржи не вернется, а рынок продолжит дрейфовать в рамках боковика.

Месячная динамика мировых индексов

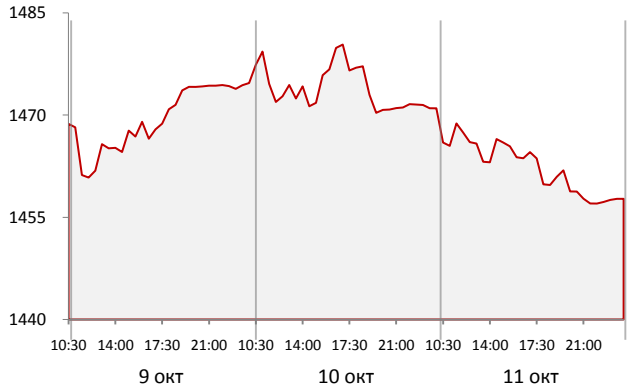


Главные события сегодня

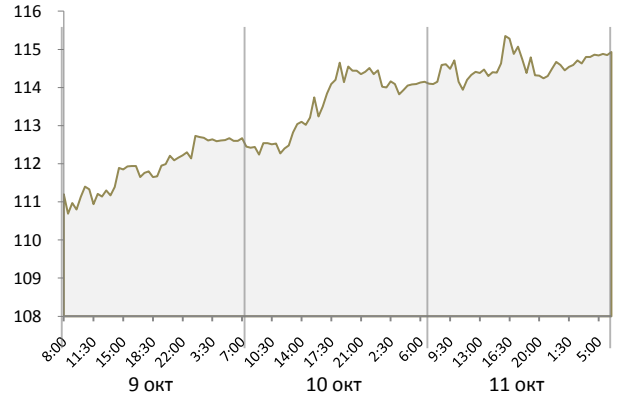
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	**Германия. Инфляция за сентябрь, г/г**	**2.0%**	**2.1%**	→
10:45	Франция. Инфляция за сентябрь, г/г	2.5%	2.4%	→
12:00	**ЕЦБ опубликует месячный отчет**			→
16:30	**США. Торговый баланс за август, млрд. долл.**	**-44.0**	**-42.0**	→
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	367	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.275	3.281	→
19:00	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	0.780	-0.482	↓
n/a	**Встреча Министров финансов стран G7**			→
n/a	Долговой аукцион Италии			→
3:45	**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

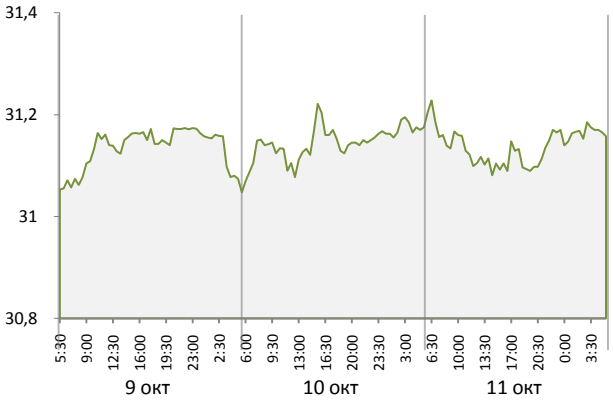
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.68	+0.02	-		-
Германия	1.51	+0.00	21	US	-4.0
Франция	2.07	-4.10	62	DE	-3.0
Италия	5.10	+0.00	363	DE	+0.0
Испания	5.83	+0.00	432	DE	-4.0
Португалия	8.30	+0.00	682	DE	-3.0
Бельгия	2.43	+0.00	92	DE	+0.0
Нидерланды	1.74	-0.60	25	DE	-2.0
Бразилия	9.65	+0.00	797	US	-0.0
Россия	7.63	+0.00	797	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В среду падение на ведущих фондовых площадках планеты продолжилось, ключевые индексы третий день подряд завершили в «красной зоне» под давлением многочисленных опасений инвесторов за перспективы мировой экономики. Будущее Греции и Испании по-прежнему туманно, и вчера, увы, не пришло какой-либо позитивной информации в отношении этих дух проблемных стран. Зато озадачили новости из Италии – М.Монти представил неоднозначный проект бюджета на 2013 год, предусматривающий снижение подоходного налога для двух наиболее бедных групп населения на 1%, что, по оценкам экспертов, лишит бюджет ежегодных доходов в 5 млрд. евро. При этом НДС с 1 июля следующего года вырастет не на 2%, как предполагалось ранее, а лишь на 1%, и подобная политика итальянских властей при всех имеющихся в стране трудностях как минимум вызывает удивление. Перспективы Европы до сих пор находятся под вопросом, и пока остается лишь надеяться на то, что уже в самое ближайшее время в этом плане появится хоть какая-то определенность, столь необходимая в данный момент.

Пока же на биржах продолжается снижение, тем более что вчера инвесторы негативно отреагировали не только на происходящее в Европе, но и на новости из США, где Alcoa в ночь со вторника на среду по традиции открыла «сезон отчетности» за III квартал 2012 года. Увы, компания не смогла добавить оптимизма на рынки, объявив о получении убытка в 13 центов на акцию при ожидавшейся прибыли в 1 цент. Ни побившая прогноз прибыль, ни объяснения алюминиевого концерна убытка судебными издержками не воодушевили игроков, и вчера акции Alcoa (-4,6%) резко упали, утянув вслед за собой при растущих опасениях американские индексы Dow Jones (-0,95%), S&P (-0,62%) и NASDAQ (-0,49%). Европейские индикаторы FTSE (-0,58%), DAX (-0,41%), CAC (-0,5%) и MIB (-0,41%) также просели в среду, несмотря на удачные данные по промпроизводству из Франции и Италии.

Российский фондовый рынок под давлением настроений на внешнем фоне вчера с самого утра опустился в «красную зону», где и провел весь день в вялом дрейфе возле верхней границы восходящего тренда. Дорогая нефть не смогла удержать инвесторов от продаж, страхи за судьбу мировой экономики сейчас явно сильнее. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 0,82% до 1460,93 пунктов, индекс РТС потерял 0,69%, составив на закрытие 1483,94 пунктов. Возглавили снижение на московской бирже в среду акции «Газпрома» (-1,16%), «Роснефти» (-0,87%), «Норильского Никеля» (-1,63%), «Уралкалия» (-1,9%), «ФСК ЕЭС» (-2,26%) и «Холдинга МРСК» (-1,6%). Чуть лучше рынка торговались бумаги «Сбербанка» (-0,37%) и «ВТБ» (-0,52%), лишь вечером опустился в минус «ЛУКОЙЛ» (-0,55%), темпы роста которого в течение дня доходили до 1%.

Над финансовыми рынками по-прежнему витает неопределенность, и сегодня ночью на биржи пришел новый негатив. Агентство S&P сразу на две ступени до уровня BBB- (последнего с умеренным риском дефолта) понизило рейтинг Испании, сохранив по нему «негативный» прогноз. Этот шаг S&P объясняет, прежде всего, рисками от развития проблем страны, и с подобным действием сейчас трудно спорить. Испанские власти пока не выражают готовности к обращению за финансовой помощью, а без этого новое обострение долгового кризиса может «накрыть» всю трудную страну. Азиатские индексы дрейфуют сегодня возле нулевых отметок, избегая нового падения, несмотря на негатив из США и Европы. Цены на нефть продолжают идти вверх, приближаясь к отметке в 115 долл. за баррель BRENT, и именно «черное золото» должно в четверг удержать российский рынок акций от просадки. Отечественные индексы, на наш взгляд, начнут торги в небольшом минусе, но резкого падения мы не увидим, и уже скоро они вернутся к уровням вчерашнего закрытия, дрейфуя на верхней границе восходящего тренда. Возвращения активности до конца недели не ждем и продолжаем рассчитывать на скорую стабилизацию обстановки в Европе, спасение которой должно стать катализатором для удачного завершения 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.