ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

15 октября 2012 г.
9:43

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1446.01	-1.17%
РТС	1472.36	-1.21%
Dow Jones	13328.85	+0.02%
S&P 500	1428.59	-0.30%
NASDAQ	2720.14	+0.03%
NIKKEI 225	8563.00	+0.34%
HangSeng	21121.53	-0.07%
SENSEX	18624.91	-0.27%
DAX	7232.49	-0.68%
CAC40	3389.08	-0.72%
DJI futures	13246.00	+0.01%

Акции ММВБ		
Газпром	152.36	-1.23%
Сбербанк ао	91.5	-1.23%
ЛУКОЙЛ	1923	-0.94%
Роснефть	208.39	-1.14%
НорНикель	4806	-0.46%
ВТБ	0.0539	-1.10%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.62	-1.14%
GE	22.48	-0.13%
Ford	10.12	-0.20%
McDonald's	92.51	+0.16%

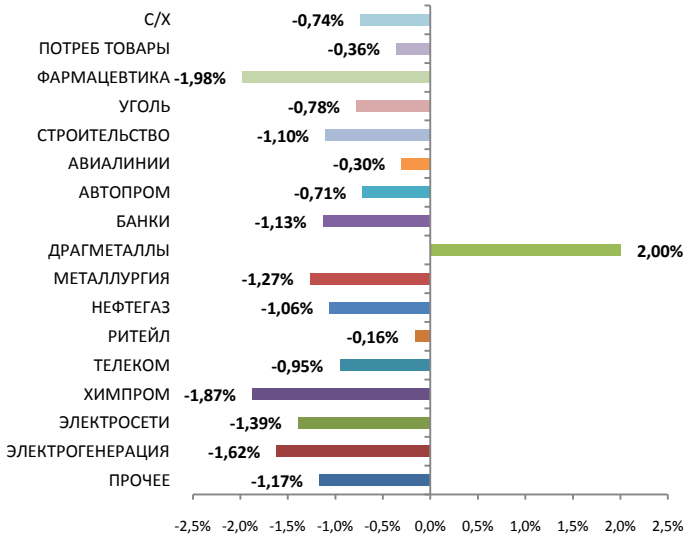
Товарный рынок		
Нефть Brent	113.86	-0.66%
Нефть WTI	91.07	-0.86%
Золото	1744.29	-0.53%
Платина	1687.8	+0.66%
Алюминий	15285	-0.16%
Медь	58350	-1.44%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.0353	+0.02%
EUR/RUB	40.1996	+0.22%
Корзина RUB	35.15	+0.02%
EUR/USD	1.2953	+0.21%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.44	+0.06
MosPrime3M	7.23	+0.02

Лидеры роста/падения	
Полюс Золото	+3.13%
ПАВА	+2.57%
РусНавигТех	+1.92%
Соллерс	+1.41%
Аптеки 36 и 6	-3.94%
Банк СПб-ао	-4.33%
ТГК-9	-4.46%
Кузбассэнерго	-4.89%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

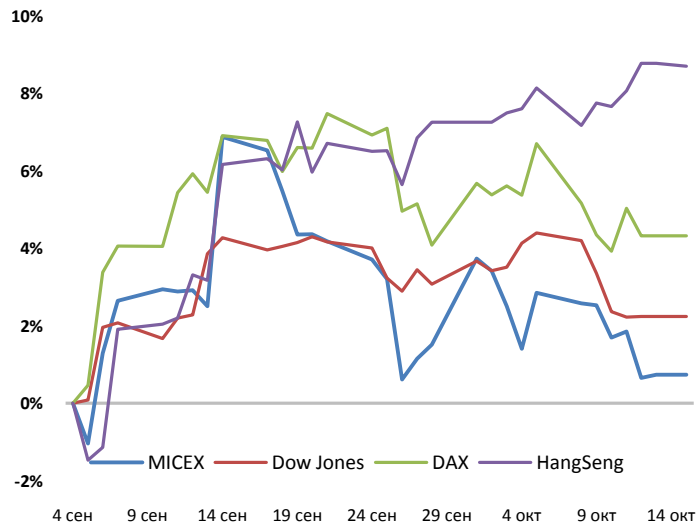
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили пятницу возле нулевых отметок, схожим образом двигаются сегодня и азиатские индикаторы. На выходных позитива из Европы на рынки не поступило, поэтому пока остается лишь ждать.

Прогнозы и ожидания на день

Ждем сегодня нейтрального открытия российского рынка акций, отечественные индексы способны незначительно вырасти после пятничного падения, но ждать их резкого подъема сейчас не приходится. Скорее всего, индикаторы весь день проведут в небольшом плюсе, избегая резких движений, и мы сохраняем свой позитивный прогноз на вторую половину октября. Новая неделя станет определяющей, и, на наш взгляд, очередной сериал в Европе разрешится благополучно, что станет залогом для устойчивого подъема на биржах.

Месячная динамика мировых индексов

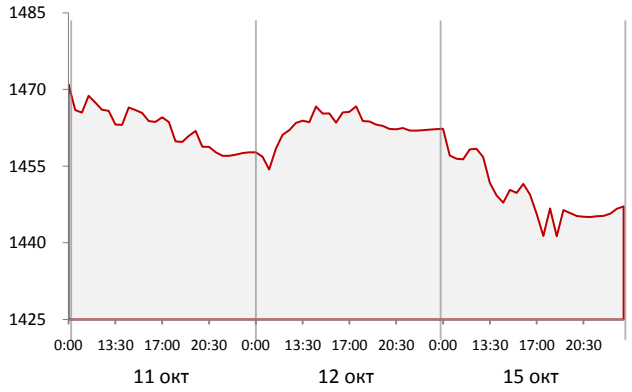


Главные события сегодня

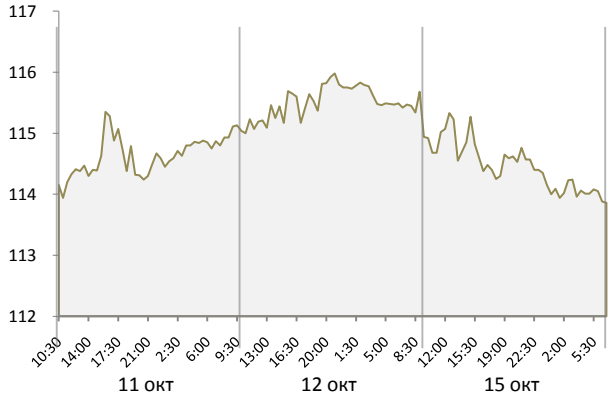
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Россия. Промпроизводство за сентябрь, г/г	n/a	2.1%	
16:00	Выступление У.Дадли (ФРБ Нью-Йорка)			
16:00	**Отчет Citigroup за III квартал, EPS, долл.**	**0.96**	**1.23**	
16:30	**США. Розничные продажи за сентябрь, м/м**	**0.7%**	**0.9%**	
18:00	США. Промзаказы за август, м/м	0.5%	0.8%	
n/a	Встреча Министров финансов Европы и Азии			

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

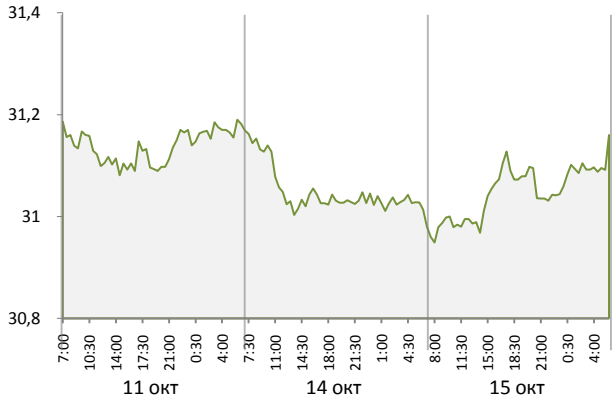
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.65	-0.34	-		-
Германия	1.46	+0.00	20	US	+1.0
Франция	2.06	-0.90	59	DE	-1.0
Италия	4.98	+0.00	352	DE	-2.0
Испания	5.68	+3.70	417	DE	-13.0
Португалия	8.12	+0.70	653	DE	-16.0
Бельгия	2.40	+2.70	94	DE	+2.7
Нидерланды	1.71	-0.80	25	DE	+1.0
Бразилия	9.65	+0.00	800	US	+0.3
Россия	7.75	+0.00	800	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Прошедшая неделя на ведущих фондовых площадках планеты завершилась на минорной ноте: в пятницу на биржах Европы и России вновь господствовали продажи, поспособствовавшие снижению тамошних индексов, в то время как в США индикаторы продолжили вяло дрейфовать возле привычных уровней, не находя в себе силы для начала определенного движения. Мешают росту по-прежнему известные страхи инвесторов перед дальнейшим распространением долгового кризиса в Европе. Будущее Испании и Греции туманно, и в конце недели в отношении этих двух стран не пришло каких-либо позитивных новостей за исключением ряда обнадеживающих заявлений представителей ЕЦБ и МВФ, к которым, впрочем, рынки сейчас относятся с нескрываемой настороженностью. Правительство Испании по-прежнему раздумывает над обращением за финансовой помощью, и этот факт создает для страны весомые риски от нового обострения долгового кризиса. Греция же с каждым днем приближается к дефолту, «Тройка» отклонила предложенный проект экономии на 2 млрд. евро, и даже визит в Афины А.Меркель пока не помог грекам. Председатель ЕС Х.ван Ромпей в пятницу представил достаточно амбициозный план борьбы с кризисов, заключающийся в бюджетной интеграции стран Еврозоны, однако, пока до его претворения в жизнь очень далеко, а насущные проблемы пока не уходят в прошлое. Неопределенность в отношении перспектив Европы продолжает «мертвым грузом» висеть на рынках, позволяя пока лишь надеяться на стабильный рост.

Российский фондовый рынок в пятницу смотрелся очень слабо: опасения инвесторов вызвали волну распродаж, отбросившую индикаторы до месячных минимумов, и ни высокие цены на нефть, ни отсутствие откровенного пессимизма на западе не смогли поддержать акции. Отечественные игроки явно устали от неопределенности, поэтому на выходные они предпочли уйти «в кэше», тем более что новая неделя обещает стать очень напряженной. По итогам пятничной основной сессии индекс ММВБ упал на 1,17% до 1446,01 пунктов, индекс РТС опустился на 1,21%, составив 1472,36 пунктов. Лидерами падения на московской бирже стали акции «Газпрома» (-1,23%), «Сбербанка» (-1,23%), «Сургутнефтегаза» (-1,39%), «Северстали» (-1,42%:), «Уралкалия» (-2,01%), «Интер РАО» (-3,85%) и «ФСК ЕЭС» (-1,65%).

Европейские индексы FTSE (-0,63%), DAX (-0,68%), CAC (-0,72%) и MIB (-0,78%) большую часть пятницы провели достаточно уверенно, но к вечеру и они опустились в минус, проигнорировав неплохие данные по промпроизводству в регионе в августе. Американские индикаторы Dow Jones (+0,02%), S&P (-0,3%) и NASDAQ (+0,03%) продолжили дрейфовать возле привычных уровней, избежав резких движений в конце недели. Увы, отчеты банков JP Morgan (-1,14%) и Wells Fargo (-2,64%) не смогли исправить негативное впечатление от старта «сезона отчетности». Их прибыль в III квартале побила прогнозы, но рост показателя вызван существенным наращиванием объемов ипотечных кредитов, что не может не навевать на тревожные мысли. К тому же, Wells Fargo не оправдал ожидания аналитиков по выручке. В итоге, вместе с их котировками подешевели также акции Citigroup (-2,17%), Bank of America (-2,36%) и Goldman Sachs (-1,47%). Пока «сезон отчетности» разочаровывает, сегодня, несмотря на прогнозы и пятничные публикации, надеемся на Citi (16:00 МСК).

Азиатские индексы новую неделю начали возле нулевых отметок, пока избегая какой-либо активности под давлением опасений за Европу. На выходных каких-либо решений относительно имеющихся проблем принято не было, но премьер-министр Греции А.Самарас заявил, что его страна намерена согласовать новый проект бюджетной экономии до саммита лидеров ЕС, который начнется уже в этот четверг. Также с очередной порцией заявлений выступили в субботу и воскресенье европейские чиновники, но особенного важного в их речах не было. Вместе с тем, порадовали данные из Китая – объем экспорта из Поднебесной в сентябре достиг нового максимума, прибавив почти 10% в годовом выражении, а темпы инфляции в первом месяце осени замедлились до 1,9%. Тем не менее, Азия пока дрейфует возле нуля, нефть понемногу дешевеет, опустившись к отметке в 114 долл. за баррель BRENT.

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.