ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

22 октября 2012 г.
9:27

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1460.06	-1.03%
РТС	1494.44	-1.16%
Dow Jones	13343.51	-1.52%
S&P 500	1433.19	-1.66%
NASDAQ	2678.31	-2.40%
NIKKEI 225	9018.32	+0.17%
HangSeng	21582.00	+0.14%
SENSEX	18694.45	+0.06%
DAX	7380.64	-0.76%
CAC40	3504.56	-0.87%
DJI futures	13288.00	+0.27%

Акции ММВБ		
Газпром	154.68	-0.21%
Сбербанк ао	93.19	-0.54%
ЛУКОЙЛ	1970.2	-0.90%
Роснефть	214.07	-2.38%
НорНикель	4804	-0.64%
ВТБ	0.0541	-1.69%

Акции NYSE		
JP Morgan	42.32	-1.60%
GE	22.03	-3.42%
Ford	10.1799	-2.40%
McDonald's	88.72	-4.46%

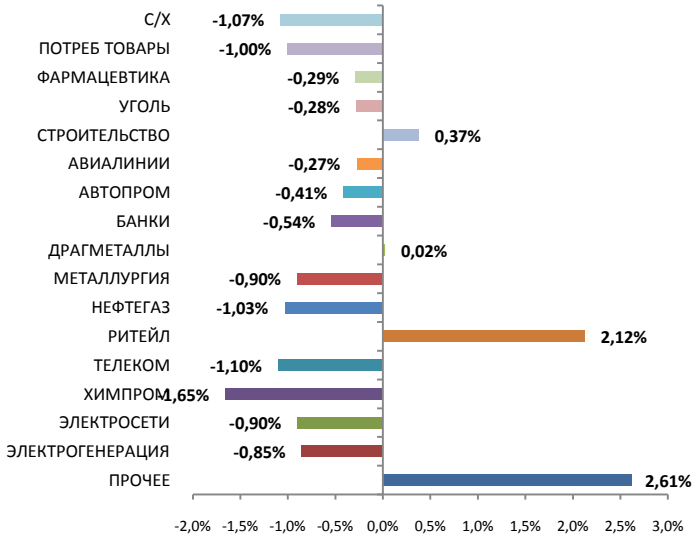
Товарный рынок		
Нефть Brent	110.8	+0.60%
Нефть WTI	90.87	+0.91%
Золото	1725.16	+0.30%
Платина	1641.2	-1.61%
Алюминий	15370	-0.32%
Медь	58010	-1.26%

Валютный рынок		
USD/RUB	30.888	+0.33%
EUR/RUB	40.318	+0.25%
Корзина RUB	35.08	+0.08%
EUR/USD	1.3052	+0.24%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.99	+0.00
MosPrime3M	7.25	+0.00

Лидеры роста/падения	
ДМП	+4.17%
АФК Система	+3.57%
Волжская ТГК	+3.16%
ТГК-11	+2.84%
ГАЗ ап	-4.27%
ПАВА	-4.84%
Кузбассэнерго	-9.48%
Красный Октябрь ао	-11.48%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

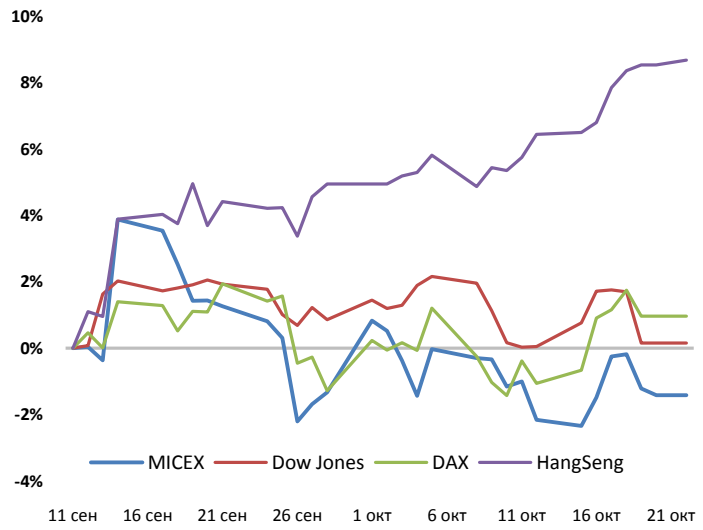
Американские индексы завершили неделю резким падением, лидеры ЕС, увы, разочаровали, добавили негатива и отчеты корпораций. Азиатские индикаторы сегодня дрейфуют возле нуля, нефть дорожает, игроки рассчитывают на скорую стабилизацию ситуации в Греции.

Прогнозы и ожидания на день

На наш взгляд, российский фондовый рынок сегодня откроется в «красной зоне», негатив с запада поспособствует новым продажам на московской бирже. Однако, отметка в 1455 пунктов по индексу ММВБ покориться «медведям» не должна. Уже к середине дня рынок должен вернуться к нулю и завершить торги в небольшом плюсе при низком объеме торгов.

Не спешим с выходом из длинных позиций, хотя итоги прошедшей недели заметно снижают шансы на скорый резкий подъем рынка.

Месячная динамика мировых индексов

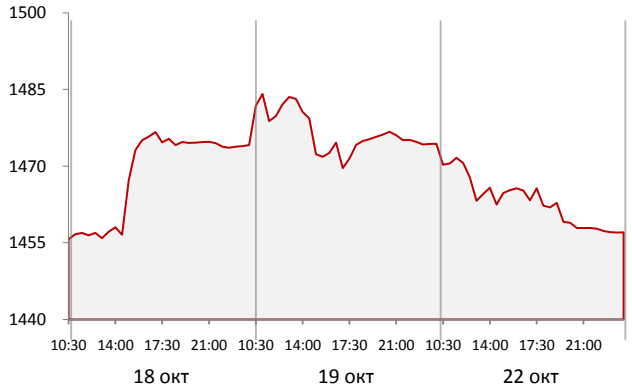


Главные события сегодня

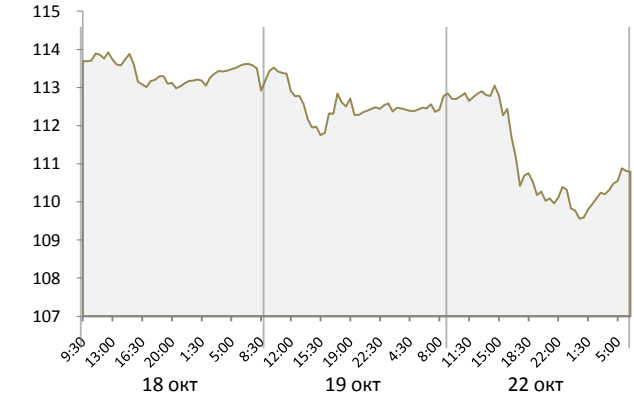
Время	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	Россия. ВВП за сентябрь, г/г	n/a	2.8%
16:00	Отчет Freeport-McMoRan за III квартал, EPS, долл.	0.73	1.10
16:00	Отчет Caterpillar за III квартал, EPS, долл.	2.22	1.71
22:30	Выступление С.Пианальто (ФРБ Кливленда)		
0:00	Отчет Yahoo за III квартал, EPS, долл.	0.26	0.23
0:00	Отчет Texas Instruments за III квартал, EPS, долл.	0.46	0.61

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

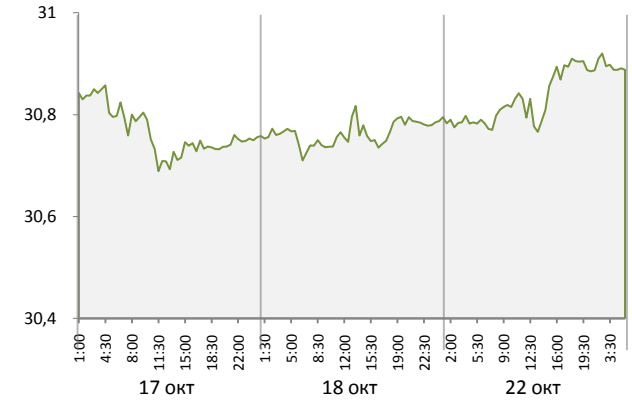
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.79	+2.45	-		-
Германия	1.60	+0.00	20	US	-1.0
Франция	2.22	+0.40	64	DE	+3.0
Италия	4.77	+0.00	320	DE	+8.0
Испания	5.40	+2.20	383	DE	+10.0
Португалия	7.65	+4.50	599	DE	-10.0
Бельгия	2.40	+0.00	79	DE	+0.0
Нидерланды	1.83	+0.00	22	DE	+0.0
Бразилия	9.47	+0.00	768	US	-2.5
Россия	7.33	+0.00	768	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Прошедшая неделя завершилась на ведущих фондовых площадках планеты под аккомпанемент массовых распродаж, ключевые индексы в пятницу сильно упали под давлением неоправдавших ожиданий итогов саммита ЕС и неудачного «сезона отчетности» в США. Европейские лидеры, увы, подвели, их двухдневная встреча в качестве позитивных итогов преподнесла лишь предварительную договоренность о создании в регионе банковского союза при наделении ЕЦБ надзорными функциями. Инвесторы, вместе с тем, явно ждали большего – всю неделю на рынках циркулировали слухи о высоких шансах на заключение бюджетного союза в Еврозоне и на создание единого Минфина. Однако, власти в очередной раз проявили свое безволие, фактически умолчав также о перспективах Испании и Греции, и подобные итоги саммита не могут не разочаровывать, тем более что в пятницу из Европы поступил новый негатив. Астурия и Балеарские острова стали соответственно седьмой и восьмой испанской автономией (из семнадцати), запросившей финансовую помощь у Правительства страны. Общая сумма средств, требуемых регионами, достигла 17,5 млрд. евро при направленных на данные цели летом 18 млрд. Премьер-министр Испании М.Рахой в ходе саммита еще раз заявил, что окончательного решения по обращению страны к «Тройке» за помощью не принято, надеемся, что после просьб еще двух автономий его мнение изменится, возможно, что уже на новой неделе долгожданный позитив с Пиреней все-таки придет.

Европейские индексы FTSE (-0,35%), DAX (-0,76%), CAC (-0,87%) и MIB (-2%) завершили пятницу в «красной зоне», туманные перспективы Европы дали о себе знать. Американские индикаторы Dow Jones (-1,52%), S&P (-1,66%) и NASDAQ (-2,4%) упали еще сильнее, неудачный «сезон отчетности» поспособствовал серии распродаж за океаном. В пятницу серию негативных корпоративных отчетов продолжили Microsoft (-3,05%), General Electric (-3,42%) и McDonald's (-4,46%), финансовые показатели которых не оправдали прогнозов вслед за по-настоящему кошмарной публикацией Google (-1,96%), увидевшей свет накануне. «Сезон отчетности» разочаровывает, III квартал стал неудачным для всей американской экономики, но запущенная ФРС QE3 все-таки скрашивает уверенность в будущем.

Российский фондовый рынок в пятницу продолжил снижение от достигнутых двухнедельных максимумов, пришедший с запада негатив вновь настроил отечественных инвесторов на продажи. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,03% до привычного уровня в 1460,06 пунктов, индекс РТС потерял 1,16%, составив на закрытие 1494,44 пункта. Возглавили падение на московской бирже акции «Роснефти» (-2,38%), «Сургутнефтегаза» (-1,09%), «Транснефти» (-2,48%), «ВТБ» (-1,69%), «Ростелекома» (-2,29%) и «Русгидро» (-1,51%), очень уверенно на общем фоне выглядели «Газпром» (-0,21%) и «Сбербанк» (-0,54%).

Итоги завершившейся недели заметно снижают уверенность в перспективах нового подъема, однако, на наш взгляд, паниковать сейчас не стоит. Да, лидеры ЕС не смогли порадовать, а в США разочаровывают одна компания за другой, но все-таки оснований для глубокого падения в данный момент нет. Зато рост по-прежнему реален, на выходных пришел позитив из Греции, где Правительство уже направило в Парламент новый проект бюджетной экономией, согласованный с «Тройкой», и, скорее всего, уже на этой неделе кредиты грекам будут разморожены. Кроме того, мы рассчитываем на Испанию, ее обращение за помощью явно добавит инвесторам уверенности. Не стоит забывать и о том, что мировая экономика в сентябре-октябре заметно оживилась после летнего застоя, и мы сохраняем позитивный прогноз на конец года. Рынку по силам вырваться вверх из сужающегося треугольника, поэтому из длинных позиций выходить пока не спешим. Азиатские индексы начали новую неделю возле нулевых отметок, умеренно дорожает нефть, и, на наш взгляд, российские индикаторы сегодня начнут день со снижения, но отметка в 1455 пунктов по индексу ММВБ покориться «медведям» не должна. Уже к середине дня рынок должен вернуться к нулю и завершить торги в небольшом плюсе при низком объеме торгов.

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.