ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

24 октября 2012 г.
8:57

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1455.31	-1.33%
РТС	1456.73	-2.73%
Dow Jones	13102.53	-1.82%
S&P 500	1413.11	-1.44%
NASDAQ	2666.02	-1.06%
NIKKEI 225	9011.15	-0.03%
HangSeng	21752.54	+0.25%
SENSEX	18710.02	-0.44%
DAX	7173.69	-2.11%
CAC40	3406.50	-2.20%
DJI futures	13086.00	+0.35%

Акции ММВБ		
Газпром	153.67	-1.83%
Сбербанк ао	93.59	-0.54%
ЛУКОЙЛ	1940.7	-2.28%
Роснефть	225.85	+2.85%
НорНикель	4821	+0.06%
ВТБ	0.0539	-1.10%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.33	-1.81%
GE	21.28	-1.94%
Ford	10	-1.67%
McDonald's	87.96	-0.55%

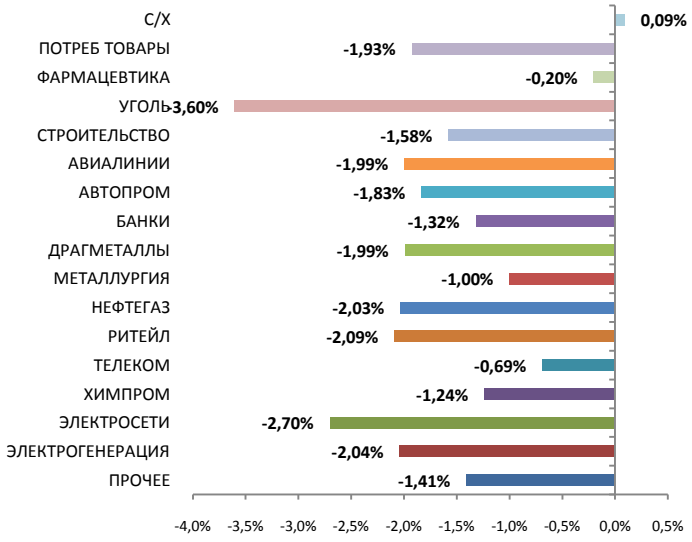
Товарный рынок		
Нефть Brent	109.21	+0.89%
Нефть WTI	87.37	+0.81%
Золото	1710.69	+0.15%
Платина	1573.1	-2.27%
Алюминий	15350	+0.03%
Медь	57430	-0.50%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.3705	+0.00%
EUR/RUB	40.7914	-0.00%
Корзина RUB	35.67	+0.00%
EUR/USD	1.2985	+0.00%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.32	+0.07
MosPrime3M	7.23	+0.02

Лидеры роста/падения	
МРСК Волги	+10.39%
Роснефть	+2.85%
ГАЗ ао	+2.55%
Кузбассэнерго	+2.43%
Э.Он Россия	-4.66%
Русское море	-6.69%
ТНК-ВР-ап	-16.54%
ТНК-ВР-ао	-17.46%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

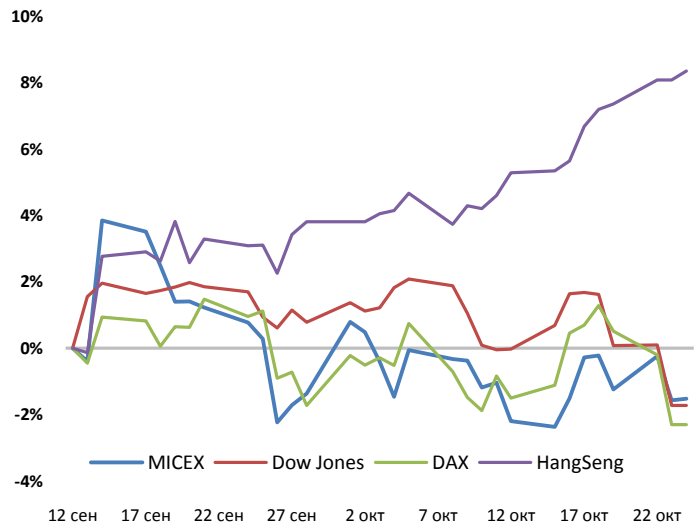
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы продолжили падение во вторник, но сегодня они должны отскочить на неплохом отчете Facebook. Порадовали с утра данные по PMI в Китае, Азия дрейфует возле нуля, цены на нефть умеренно растут.

Прогнозы и ожидания на день

Российский рынок акций, на наш взгляд, с утра постарается настроиться на отскок, и отечественные индексы должны немного вырасти. Завершение дня выше 1460 пунктов по ММВБ станет отличным итогом, но способны добавить негатива на площадки новые отчеты из США, от которых сложно ждать чего-то хорошего. Тем не менее, статистика из Европы по индексу PMI и из США по новостройкам должны помочь рынку вырасти, тем более что торги будут проходить под знаком ожиданий итогов заседания ФРС. Пока не паникуем и сохраняем длинные позиции, важные уровни поддержки российского рынка не пробиты, и он сохраняет шансы на новый подъем, дело за мнущимися Грецией и Испанией.

Месячная динамика мировых индексов

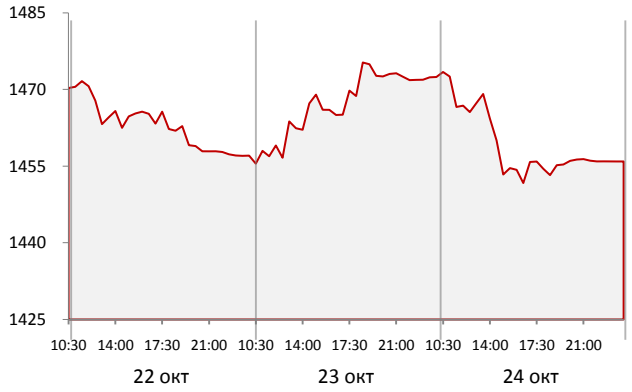


Главные события сегодня

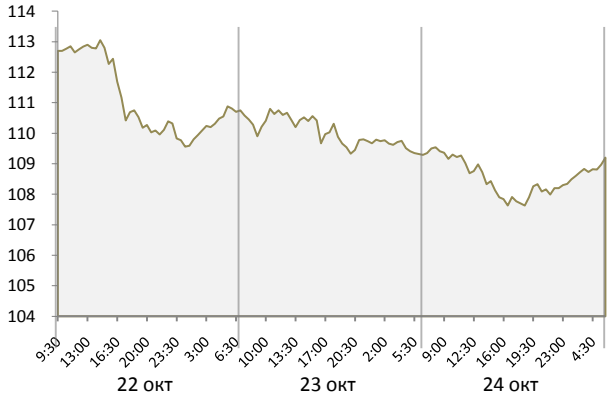
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходной день в Индии			→
11:00	Долговой аукцион Германии			→
11:28	Германия. Индекс Markit PMI на октябрь, п.	n/a	49.7	→
11:58	**Еврозона. Индекс Markit PMI на октябрь, п.**	**46.4**	**46.1**	→
12:00	Германия. Деловой климат на октябрь, п.	101.5	101.4	→
15:00	Отчет Motorola Solutions за III квартал, EPS, долл.	0.73	0.65	→
15:30	**Отчет Boeing за III квартал, EPS, долл.**	**1.12**	**1.46**	↓
15:45	**Выступление М.Драги**			→
16:00	**Отчет AT&T за III квартал, EPS, долл.**	**0.60**	**0.61**	→
16:00	Отчет Lockheed Martin за III квартал, EPS, долл.	2.24	1.94	→
16:00	Отчет Kimberly-Clark за III квартал, EPS, долл.	1.33	1.26	→
18:00	**США. Продажи новостроек за сентябрь, тыс.**	**385**	**373**	↑
18:30	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	1.886	2.860	↓
22:15	**Решение ФРС по ставке**	**0.25%**	**0.25%**	→
22:30	**Выступление Б.Бернанке**			→

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

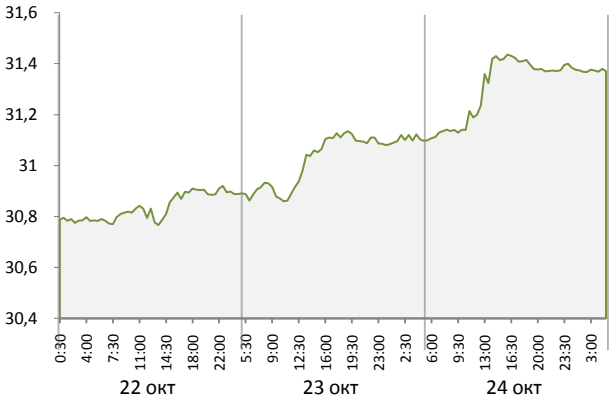
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.79	+2.61	-		-
Германия	1.57	+0.00	20	US	+0.0
Франция	2.25	+0.30	68	DE	+6.0
Италия	4.87	+0.00	329	DE	+14.0
Испания	5.70	+6.80	404	DE	+14.0
Португалия	7.89	+7.90	622	DE	+29.0
Бельгия	2.46	+0.00	89	DE	+0.0
Нидерланды	1.82	+1.70	24	DE	+1.0
Бразилия	9.36	+0.00	757	US	-2.6
Россия	7.45	+0.00	757	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

Вторник на ведущих фондовых площадках планеты завершился падением, опасения за перспективы Европы вместе с неудачным «сезоном отчетности» в США вызвали очередную волну распродаж, отбросившую биржевые индексы в солидный минус. Напряженность на финансовых рынках пока не утихает, а вчера новый негатив пришел из одного из главных раздражителей – Испании. Еще ночью агентство Moody's продолжило свои карательные меры, снизив рейтинги пяти испанских автономий, и подобной решение выглядит вполне логичным с учетом текущей ситуации. Правительство страны раздумывает насчет обращения за помощью к «Тройке», что автоматически создает риски для всей мировой экономики и не способствует появлению уверенности. При этом ЦБ Испании сообщил о том, что ВВП государства упал в III квартале на 1,7% в годовом выражении, а ряд испанских СМИ опубликовал слухи о вероятном превышении дефицитом бюджета страны прогнозных показателей в этом году. Пока ситуация в Испании не может радовать, и остается лишь надеяться на благоразумие М.Рахоя.

Европейские лидеры в ходе прошедшего саммита не приняли каких-то конкретных мер по противостоянию кризису, относительно перспектив Греции сохраняется затишье, а, тем временем, продолжают разочаровывать новости из США, где продолжается, пожалуй, самый неудачный «сезон отчетности» с 2009 года. Во вторник очередную порцию плохих показателей за III квартал представили на суд публике 3M (-4,11%), Xerox (-5,12%) и DuPont (-1,17%), «белой вороной» на их фоне смотрелся Harley-Davidson (+7,72%). Кроме того, после обнародованного накануне отчета выросли котировки Yahoo (+5,71%), подорожали перед своей публикацией акции Facebook (+0,93%), соцсеть не подвела, но об этом мы расскажем несколько позднее. Премьера сразу трех новинок не поддержала вчера бумаги Apple (-3,26%), инвесторов смутила цена на уменьшенный iPad. Американские индексы Dow Jones (-1,82%), S&P (-1,44%) и NASDAQ (-1,06%) продолжили свое стремительное падение, с самого утра опустившись в «красную зону» и пробив важные уровни сопротивления. Снизились во вторник и европейские индикаторы FTSE (-1,45%), DAX (-2,11%), CAC (-2,2%) и MIB (-1,81%).

Российский фондовый рынок вчера с открытия возобновил свое снижение, настроения на западе вместе с подешевевшей нефтью обрекли игроков на продажи, которые продолжались весь день. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,33% до 1455,31 пунктов, индекс РТС при снижении рубля потерял 2,73%, составив на закрытие 1456,73 пунктов. Заявления И.Сечина о том, что миноритарии «ТНК-ВР» (-17,46%) не получат дивидендов вызвали стремительный обвал акций компании до минимумов за все время торгов на ММВБ. При этом бумаги «Роснефти» (+2,85%) продолжили уверенно двигаться вверх, попутно г-н Сечин заверил инвесторов в отличных перспективах корпорации и продолжении регулярных выплат. Наш скептицизм относительно данной сделки, тем не менее, никуда не делся, мы по-прежнему не рекомендуем покупать вышеназванные акции.

Ночью на биржи все-таки поступил очень важный в текущей ситуации позитив. Уже после завершения торгов в США увидел свет отчет за III квартал от Facebook. Показатели соцсети трудно назвать удачными, чистый убыток составил 2 цента на акцию при ожидавшейся прибыли в 11 центов, и этот факт сперва вызвал падение котировок компании на допсессии на 3,5%. Однако, инвесторов воодушевило объяснение убытка единовременными факторами, без которых прибыль составила 12 центов, а также уверенная динамика выручки и оптимистичные прогнозы, уже вскоре акции Facebook устроили настоящее ралли, подорожав на 10%. Также порадовали с утра данные от HSBC по индексу PMI в Китае, который вырос в октябре до максимальных за полгода 49,1 пунктов. Китайская экономика оживает, наблюдается прогресс в США, и подобная динамика не может не радовать. Азия сегодня торгуется возле нуля, по-прежнему избегая падения, цены на нефть оттолкнулись от месячных минимумов. Российский рынок акций, на наш взгляд, с утра постарается настроиться на отскок, и отечественные индексы должны немного вырасти.

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 Тесюль, 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.