ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

25 октября 2012 г.
9:23

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1451.61	-0.25%
РТС	1462.43	+0.39%
Dow Jones	13077.34	-0.19%
S&P 500	1408.75	-0.31%
NASDAQ	2655.55	-0.39%
NIKKEI 225	9026.67	+0.81%
HangSeng	21744.34	-0.09%
SENSEX	18730.87	+0.11%
DAX	7192.85	+0.27%
CAC40	3426.49	+0.59%
DJI futures	13045.00	+0.18%

Акции ММВБ		
Газпром	152.66	-0.66%
Сбербанк ао	93.38	-0.22%
ЛУКОЙЛ	1919.6	-1.09%
Роснефть	234.06	+3.64%
НорНикель	4840	+0.39%
ВТБ	0.0540	+0.20%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.71	+0.92%
GE	21.26	-0.09%
Ford	10.17	+1.70%
McDonald's	87.28	-0.77%

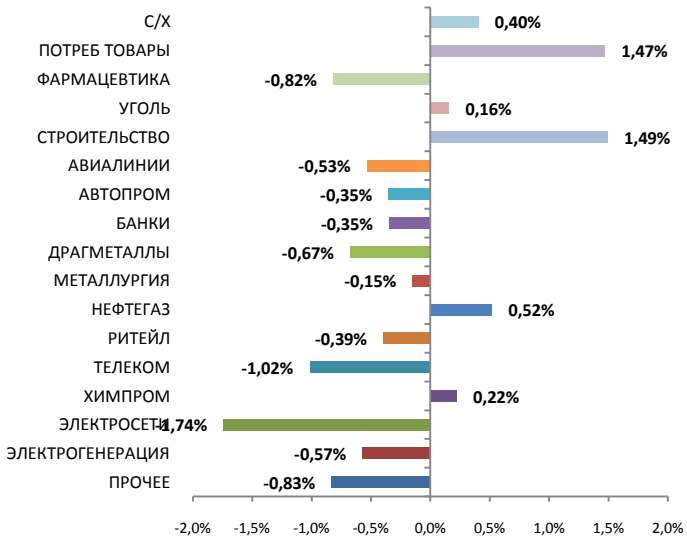
Товарный рынок		
Нефть Brent	108.13	+0.26%
Нефть WTI	85.99	+0.30%
Золото	1707.39	+0.32%
Платина	1560.2	-0.82%
Алюминий	15330	-0.10%
Медь	57310	-0.14%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.345	-0.27%
EUR/RUB	40.6533	-0.29%
Корзина RUB	35.54	+0.08%
EUR/USD	1.2987	+0.12%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.39	+0.07
MosPrime3M	7.26	+0.03

Лидеры роста/падения	
Русское море	+13.56%
ТГК-2-ап	+6.76%
ПИК	+4.12%
Красный Октябрь ао	+3.75%
Росинтер	-3.77%
Башкирэнерго	-3.89%
Э.Он Россия	-5.76%
М.видео	-10.08%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

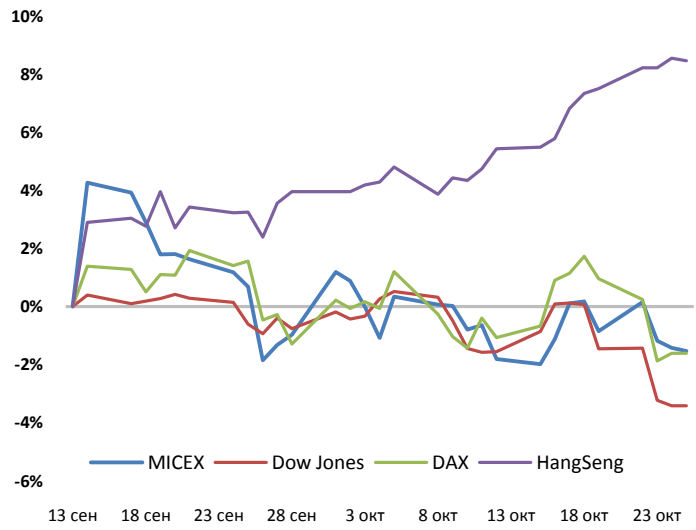
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы немного снизились в среду, по-прежнему торгуясь крайне неуверенно. Возле нуля дрейфует сегодня Азия, умеренно дорожает нефть, на биржах продолжает господствовать напряженность.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок, на наш взгляд, проведет четверг в нейтральном ключе, индексы избегут каких-то резких колебаний, а инвесторы возьмут паузу на размышление. Данные по ВВП Великобритании и новая серия отчетов из США немного оживят рынок, но торги все равно будут проходить вблизи нулевых отметок. Ситуация на внешнем фоне по-прежнему не способствует возобновлению покупок, но шансы на подъем все еще не потеряны, мы продолжаем ждать позитива из Греции и Испании.

Месячная динамика мировых индексов

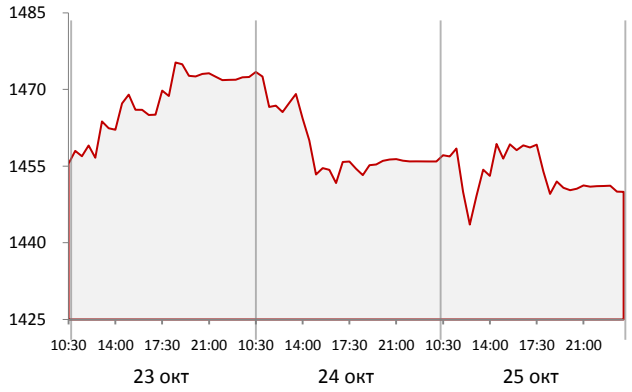


Главные события сегодня

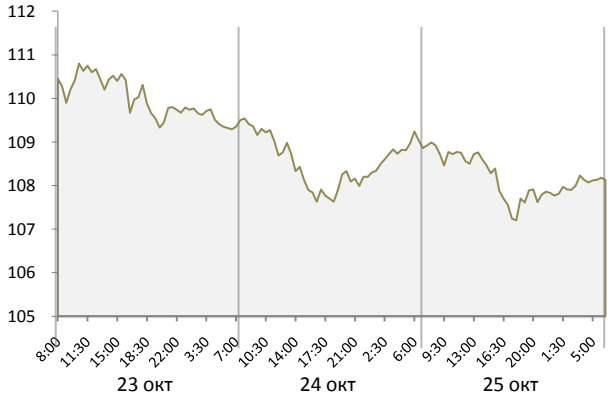
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
12:30	**Великобритания. ВВП за III квартал, кв/кв**	**0.6%**	**-0.4%**	↑
12:30	**Великобритания. ВВП за III квартал, г/г**	**-0.5%**	**-0.5%**	→
16:00	**Отчет ConocoPhillips за III квартал, EPS, долл.**	**1.19**	**2.52**	↓
16:00	**Отчет Dow Chemical за III квартал, EPS, долл.**	**0.37**	**0.62**	↓
16:00	Отчет Noble Energy за III квартал, EPS, долл.	1.06	1.24	→
16:00	Отчет Procter&Gamble за I квартал, EPS, долл.	0.96	1.03	→
16:30	**США. Товары длительного польз-я за сентябрь, м**	**7.1%**	**-13.2%**	→
16:30	**США. Пособия по безработице за неделю, тыс.**	**370**	**388**	↑
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.255	3.252	→
18:00	США. Незаверш. продажи жилья за сентябрь, м/м	2.1%	-2.6%	→
n/a	**Отчет Apple за IV квартал, EPS, долл.**	**8.85**	**7.05**	↑
n/a	Отчет "Магнита" за III квартал, прибыль, млн. долл	154.8	102.0	↑
0:00	**Отчет Amazon за III квартал, EPS, долл.**	**-0.08**	**0.14**	↓
3:30	Япония. Инфляция за сентябрь, м/м	-0.2%	-0.3%	→

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

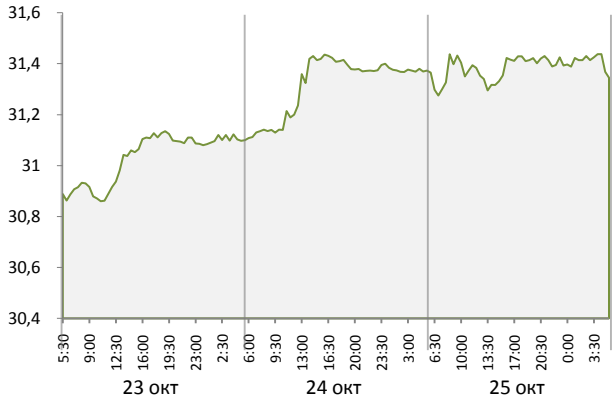
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.80	+1.07	-		-
Германия	1.57	+0.00	24	US	+4.0
Франция	2.25	-0.20	69	DE	+1.0
Италия	4.84	+0.00	328	DE	-1.0
Испания	5.64	+2.90	404	DE	+0.0
Португалия	7.89	+6.70	626	DE	+4.0
Бельгия	2.51	+3.20	93	DE	+3.2
Нидерланды	1.81	+0.20	24	DE	+0.0
Бразилия	9.33	+0.00	753	US	-1.1
Россия	7.45	+0.00	753	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В среду богатые на события торги на ведущих фондовых площадках планеты завершились возле нулевых отметок, массовое падение приостановилось, но пока инвесторам явно не хватает уверенности. Опасения насчет перспектив Европы вместе с неудачным «сезоном отчетности» в США остаются главными раздражителями на рынках, не позволяя пока рассчитывать на стабильный подъем, и вчера, увы, на биржи не поступило каких-то резко позитивных новостей. Европейская экономика продолжает буксовать, и очередным подтверждением этому стала свежая статистика: индекс PMI в Еврозоне в октябре упал до минимумов с 2009 года, схожую динамику показал и индекс делового доверия в Германии. Эти данные в первой половине дня затмили рост промактивности в Китае и неплохой отчет Facebook, вызвав стремительный обвал на площадках Европы и России, но «медвежья» атака не удалась, важные уровни поддержки выстояли при помощи новостей из Греции. Минфин проблемной страны сообщил о достигнутой договоренности с «Тройкой» по переносу сроков выполнения греками предписанных целей по бюджетным показателям на два года, а также тот факт, что Парламент рассмотрит новую программу экономии на следующей неделе. Шансы на спасение Греции растут, но напряженность в связи с перспективами Европы не покидает рынки – будущее региона по-прежнему туманно, прежде всего, из-за ситуации в Испании.

Российский фондовый рынок в среду пережил, пожалуй, наиболее интересные торги за последние месяцы. Начав день с умеренного роста, уже через пару часов после открытия от ринулся к месячным минимумам, но отметка в 1440 пунктов по индексу ММВБ устояла, выступив в роли плацдарма для начала восстановления. К вечеру индикаторы вновь закрепились в плюсе, но затем вернулись к нулевым отметкам, где и завершили торги. По итогам основной сессии индекс ММВБ просел на 0,2% до 1451,61 пунктов, индекс РТС при коррекции рубля вырос на 0,39% до 1462,43 пунктов. Продолжилось вчера впечатляющее ралли «Роснефти» (+3,64%), добравшейся до уровней счастливого лета прошлого года на очень высоких для себя объемах. Сделка по покупке корпорацией «ТНК-ВР» (+3,41%) добавила инвесторам оптимизма в отношении перспектив «Роснефти», но мы настроены в ее отношении с изрядной долей скептицизма, до сих пор непонятно, где нефтяной гигант возьмет средства, и неясен дивидендный вопрос. Большая часть «фишек» завершила день незначительными изменениями, подешевели в среду акции «Газпрома» (-0,66%) и «ЛУКОЙЛа» (-1,09%), влитым в «Роснефть» деньгам надо откуда-то браться.

Европейские индексы FTSE (+0,12%), DAX (+0,27%), CAC (+0,59%) и MIB (+0,82%) повторили сценарий торгов своих российских аналогов с той лишь разницей, что им удалось завершить день в плюсе после трехдневного падения. Американские индикаторы Dow Jones (-0,19%), S&P (-0,31%) и NASDAQ (-0,39%) возобновить рост не смогли, вновь опустившись в «красную зону». Не самые удачные отчеты AT&T (-0,83%) и Kimberly-Clark (-2%), затмили показатели Boeing (-0,15%) и Lockheed Martin (+2,14%), а также впечатляющее ралли Facebook (+19,13%). Сегодня ждем отчета Apple, «яблочная компания» не должна подвести. А вот публикации ConocoPhillips, Dow Chemical и Amazon, скорее всего, добавят на биржи негатива.

Не смогли вдохновить американских инвесторов на покупки вчера итоги заседания ФРС, которое не преподнесло каких-либо сюрпризов. Федрезерв вновь отметил продолжающееся восстановление экономики США при сохраняющихся проблемах на рынке труда, а также подтвердил программу выкупа ипотечных облигаций и ожидаемо сохранил ставку на прежнем уровне. Также вечером МВФ одобрил выделение Португалии новых траншей, но и это событие трудно назвать сенсационным. Азиатские индексы сегодня продолжают дрейфовать возле нуля, по-прежнему избегая резких колебаний, умеренно дорожает нефть. Особой активности на московской бирже в первой половине дня в четверг не ждем, рынок постарается закрепиться на текущих уровнях, дожидаясь прояснения ситуаций в Европе и США. Интерес представляют данные по ВВП Великобритании, а также вышеназванная серия корпоративных отчетов, однако, предпосылок к возобновлению резких колебаний пока нет. Шансы на подъем по-прежнему остаются, но ситуация на внешнем фоне в настоящий момент не способствует покупкам, поэтому продолжаем ждать позитива из Греции и Испании при минимуме активных действий.

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.