ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

26 октября 2012 г.
9:27

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1446.00	-0.39%
РТС	1456.91	-0.38%
Dow Jones	13103.68	+0.20%
S&P 500	1412.97	+0.30%
NASDAQ	2657.66	+0.08%
NIKKEI 225	8958.46	-1.07%
HangSeng	21554.52	-1.17%
SENSEX	18655.95	-0.55%
DAX	7200.23	+0.10%
CAC40	3411.53	-0.44%
DJI futures	12944.00	-0.86%

Акции ММВБ		
Газпром	152.78	+0.08%
Сбербанк ао	92.89	-0.52%
ЛУКОЙЛ	1921.8	+0.11%
Роснефть	231.56	-1.07%
НорНикель	4838	-0.04%
ВТБ	0.0547	+1.31%

Акции NYSE		
JP Morgan	41.67	-0.10%
GE	21.26	+0.00%
Ford	10.39	+2.16%
McDonald's	87.33	+0.06%

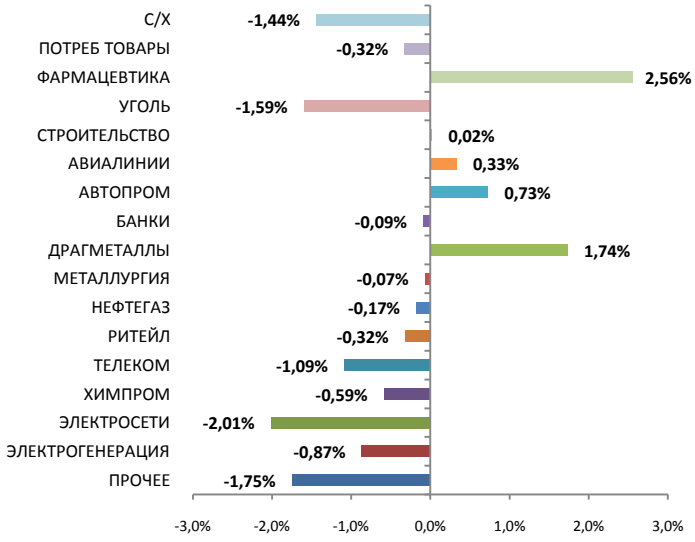
Товарный рынок		
Нефть Brent	107.45	-0.96%
Нефть WTI	85.14	-1.06%
Золото	1711.19	+0.54%
Платина	1567.1	+0.44%
Алюминий	15300	-0.23%
Медь	57180	-0.38%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.375	-0.17%
EUR/RUB	40.58	-0.47%
Корзина RUB	35.48	-0.10%
EUR/USD	1.2933	-0.29%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.56	+0.17
MosPrime3M	7.27	+0.01

Лидеры роста/падения	
ГАЗ ап	+5.80%
ОМЗ-ао	+5.36%
Иркутскэнерго	+4.69%
ГАЗ ао	+4.46%
Башкирэнерго	-4.76%
Фармсинтез	-5.74%
МРСК Волги	-6.44%
ТГК-2-ап	-7.99%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

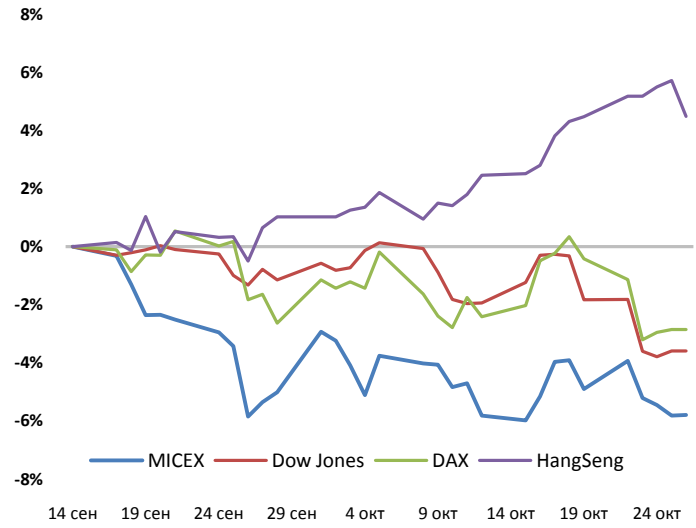
НЕГАТИВНЫЙ

Американские индексы завершили четверг в небольшом плюсе, но ночью разочаровали отчет Apple и Amazon, и сегодня фьючерсы опустились в солидный минус. Падает Азия, дешевеет нефть, напряженность не утихает.

Прогнозы и ожидания на день

Российский рынок акций, на наш взгляд, начнет торги со снижения и вполне вероятно, что индекс ММВБ уйдет ниже важного уровня поддержки в 1440 пунктов. Впрочем, долго обвал продлиться не должен, и к середине дня рынок вернется в небольшой минус. Главным событием пятницы являются данные по ВВП из США, и, откровенно говоря, слабо верится в то, что его рост оправдает прогнозы – III квартал стал очень тяжелым для американской экономики. Поэтому какого-то резкого позитива из-за океана не ждем, наоборот, статистика способна разочаровать, усилив падение.

Месячная динамика мировых индексов

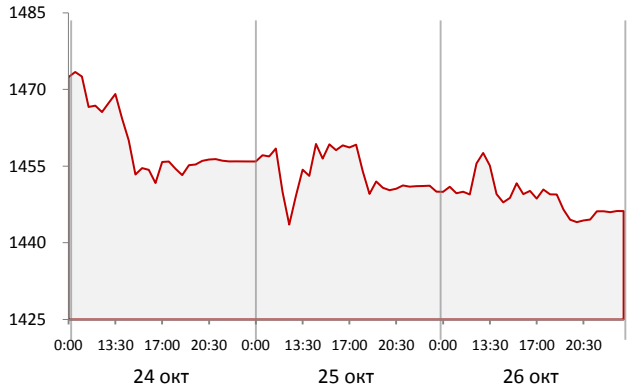


Главные события сегодня

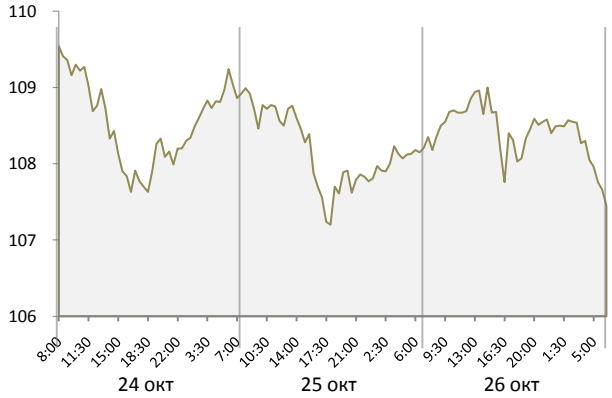
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Импортные цены за сентябрь, г/г	2.9%	3.2%	
10:45	Франция. Потребдоверие на октябрь, п.	84	85	
16:00	Отчет Aon за III квартал, EPS, долл.	0.89	0.69	
16:00	Отчет Moody's за III квартал, EPS, долл.	0.63	0.57	
16:30	**США. ВВП за III квартал, г/г**	**1.9%**	**1.3%**	
16:30	США. Дефлятор ВВП за III квартал, г/г	2.0%	1.5%	
17:55	**США. Потребдоверие на октябрь, п.**	**83.0**	**83.1**	
n/a	**Долговой аукцион Италии**			
3:50	(29.11) Япония. Розничные продажи, сентябрь, г/г	n/a	1.8%	

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

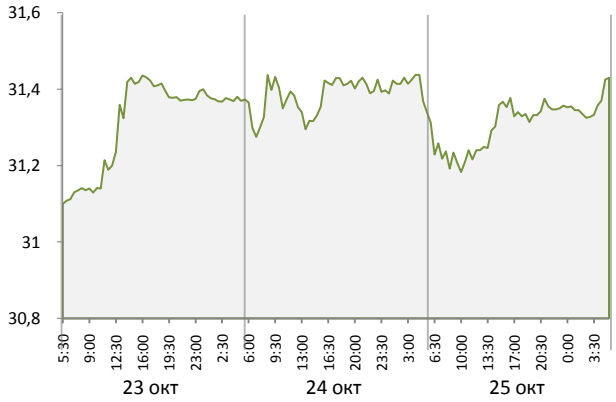
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.80	-1.08	-		-
Германия	1.60	+0.00	24	US	+0.0
Франция	2.26	-1.50	68	DE	-1.0
Италия	4.86	+0.00	328	DE	+0.0
Испания	5.66	+4.30	405	DE	+1.0
Португалия	7.90	+2.30	628	DE	+2.0
Бельгия	2.49	+0.00	89	DE	+0.0
Нидерланды	1.81	-2.20	24	DE	+0.0
Бразилия	9.27	+0.00	747	US	+1.1
Россия	7.39	+0.00	747	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В четверг напряженность не покинула ведущие фондовые площадки планеты, и мы стали свидетелями очередных неуверенных торгов с финишированием индексов по обе стороны от нулевых отметок. Инвесторы по-прежнему не выражают готовности к покупкам, и вчера даже очень удачные данные по ВВП Великобритании в III квартале, который вырос на 1% в квартальном выражении – максимальными темпами за 5 лет, не смогли добавить на биржи уверенности. Страхи за перспективы мировой экономики не отступают, и последние события в Европе и США не могут настроить на оптимистичный лад. Зоне евро по-прежнему угрожает долговой кризис, и пока ситуация в отношении будущего Греции и Испании остается туманной. При этом европейская экономика продолжает буксовать, что на этой неделе наглядно показали данные по промактивности, а в четверг подтвердила статистика от ЕЦБ по объемам кредитования в регионе. В США же полным ходом идет «сезон» отчетности, который оставляет после себя лишь отрицательное впечатление. Вчера, впрочем, не самые плохие показатели за III квартал опубликовали ConocoPhillips (+0,42%) и Procter&Gamble (+2,92%), но уже ночью на рынок поступил новый негатив.

Российский фондовый рынок в первой половине дня предпринял новую попытку роста, но подъем не задался и уже к обеду отечественные индикаторы на фоне неуверенности инвесторов вновь опустились в «красную зону», где и завершили торги. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 0,39% до 1446 пунктов, индекс РТС просел на 0,38%, составив на закрытие 1456,91 пунктов. Завершилось вчера трехдневное ралли «Роснефти» (-1,07%), также подешевели акции «Сбербанка» (-0,52%), «Сургутнефтегаза» (-0,79%), «ФСК ЕЭС» (-2,93%), «Русгидро» (-2,43%) и «Ростелекома» (-1,23%). Довольно уверенно выглядел весь день «Газпром» (+0,08%), в плюсе торговались вместе с ним бумаги «ЛУКОЙЛа» (+0,11%), «Транснефти» (+0,66%) и «ВТБ» (+1,31%).

Европейские индексы FTSE (+0,01%), DAX (+0,1%), CAC (-0,44%) и MIB (-1,13%) начали четверг с продолжения отскока, но к вечеру они вернулись к привычным уровням. Американские индикаторы Dow Jones (+0,2%), S&P (+0,3%) и NASDAQ (+0,08%) завершили торги в небольшом плюсе, на время приостановив свое падение. Обвинение властей в махинациях увело в минус вчера акции Bank of America (-0,75%), после продемонстрированного накануне ралли снизились котировки Facebook (-2,88%), подешевели перед публикацией отчетов бумаги Apple (-1,08%) и Amazon (-0,38%). Увы, но и гиганты IT-индустрии не смогли ночью порадовать своими финансовыми показателями: Amazon ушел в солидный убыток в III квартале, отчет же привыкшей бить прогнозы Apple оказался на уровне ожиданий (прибыль 8,223 млрд. долл., выручка 35,96 млрд.) при не самых позитивных прогнозах на следующую четверть года, которые, впрочем, компенсировали оптимистичные заявления Т.Кука.

События прошедшей ночи лишь усилили напряженность на рынках, помимо не самых удачных отчетов Apple и Amazon, новый негатив пришел из Греции. Небольшая партия «Демократических левых», входившая в правящую коалицию, отказалась подписывать программу бюджетной экономии. Это сообщение, само по себе, не критично, так как голосов «Новой демократии» и ПАСОК хватит для принятия необходимых мер, но ряд депутатов их этих двух движений может последовать за левыми, и пока перспективы Греции остаются под вопросом, несмотря на откровенно небольшие шансы на ее дефолт. Азиатские индексы, всю неделю вяло дрейфовавшие возле нуля, сегодня наконец-то приступили к снижению, поводом для которого стали корпоративные отчеты, к которым утром присоединились показатели Samsung. Корейский гигант не разочаровал прибылью (7,4 млрд. долл.), но огорчил прогнозами. Дешевеет с утра и нефть. Российский рынок акций, на наш взгляд, начнет торги со снижения и вполне вероятно, что индекс ММВБ уйдет ниже важного уровня поддержки в 1440 пунктов.

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.