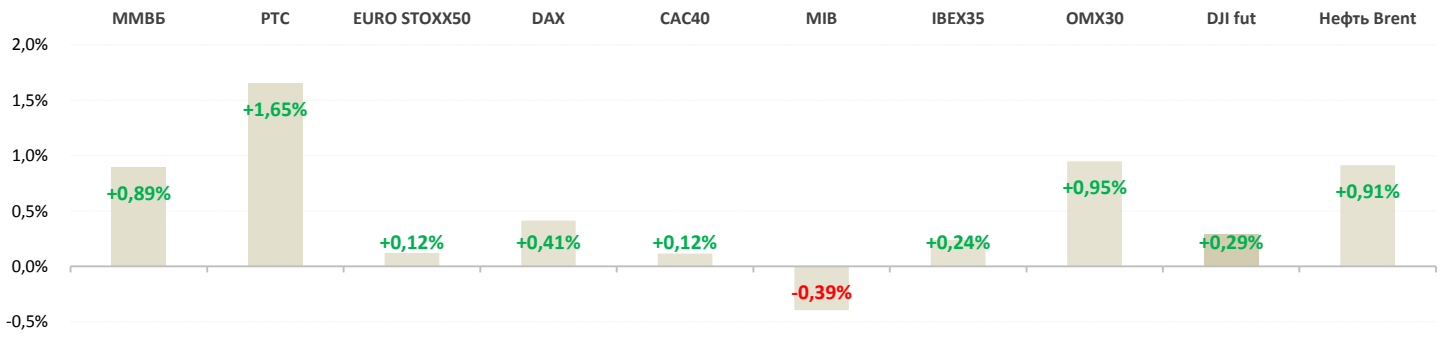
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

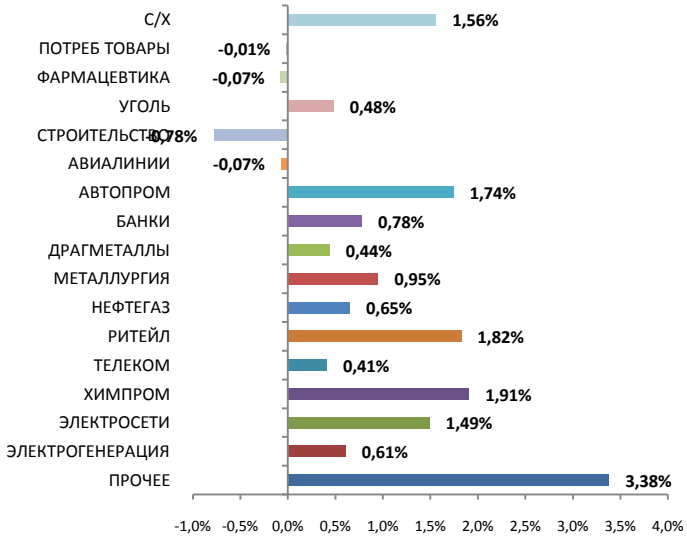
19 июля 2012 г.
13:52

Россия	Европа	Америка (фьюч)	Азия (фьюч)	Нефть	ПромМеталлы



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+1.10% 156.51	+0.82% 92.35	+0.76% 0.0556	+0.21% 1838.9	+0.61% 209.59	+0.86% 27.586	+1.12% 5146	+0.81% 0.8577

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

GMKN

Последние три дня «Норильский Никель» исключительно сдавал позиции, и сегодня наступила череда отскока его акций. Рост его котировок в район 5200-5250 рублей за бумагу представляется сейчас возможным, но дальнейший подъем сопряжен с ценами на никель, которые пока, увы, не спешат восстанавливаться после пережитого падения.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

К середине четверг российский фондовый рынок прочно закрепился в солидном плюсе, отыгрывая поступивший из-за рубежа оптимизм. Дорогая нефть способствует покупкам на московской бирже, и, скорее всего, далеко от текущих отметок отечественные индексы вечером не уйдут. Многое решат свежие новости из США, но резких движений мы не ждем.

При этом пока рынок продолжает дрейфовать в боковике в 1400-1450 пунктов по индексу ММВБ, из которого он, на наш взгляд, не выйдет вплоть до конца июля.

Лидеры роста/падения

МРСК Центра	+8.49%
НМТП	+5.99%
ОМЗ-ао	+5.13%
ЭнергоСистемыВостока	+4.87%
ПАВА	+4.76%
Акрон	+4.42%
ОГК-3	-1.35%
Фармсинтез	-1.54%
ЦентрТелегрф ап	-1.93%
Банк Уралсиб	-2.10%
ТМК	-2.54%
Красный Октябрь ао	-5.29%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.79	-0.04
MosPrime3M	7.27	+0.00

Товарный рынок

Нефть Brent	106.12	+0.91%
Нефть WTI	90.61	+0.82%
Золото	1580.14	+0.50%
Платина	1401.8	-1.16%
Алюминий	15635	+0.42%
Медь	56180	+0.70%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.216	+0.01
Италия	6.009	-0.07
Испания	7.02	+0.08

Валютный рынок

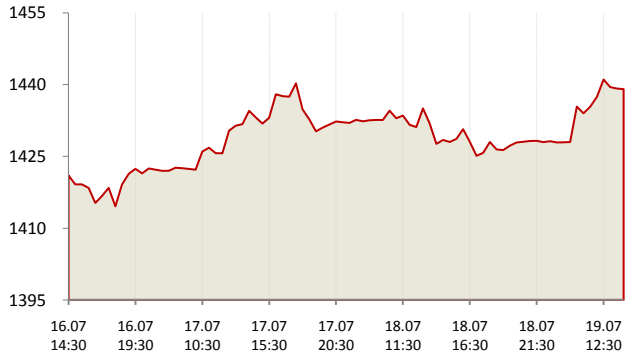
USD/RUB	32.076	-0.44%
EUR/RUB	39.364	-0.53%
Корзина RUB	35.35	-0.64%
EUR/USD	1.2278	-0.04%

Главные события сегодня

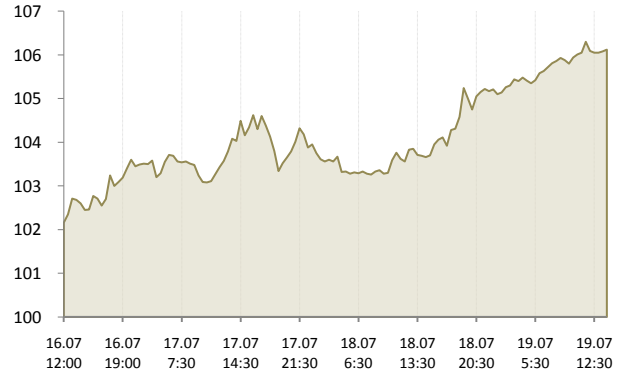
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Отчет Morgan Stanley за II квартал, EPS, долл.	0.43	-0.38	↑
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	365	350	↓
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.299	3.304	→
18:00	США. Продажи жилья за июнь, млн.	4.63	4.55	↑
n/a	Совещание Совета директоров ЕЦБ			→
n/a	Бундестаг обсудит выделение средств Испании			→
0:00	Отчет Microsoft за IV квартал, EPS, долл.	0.62	0.69	→
0:00	Отчет Google за II квартал, EPS, долл.	10.04	8.74	↑

ОАО "ИК "ДОХОДЪ"
191186, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 6/2, литер А, тел.: +7 812 635-68-65, факс: +7 812 635-68-64
WWW.DOHOD.RU

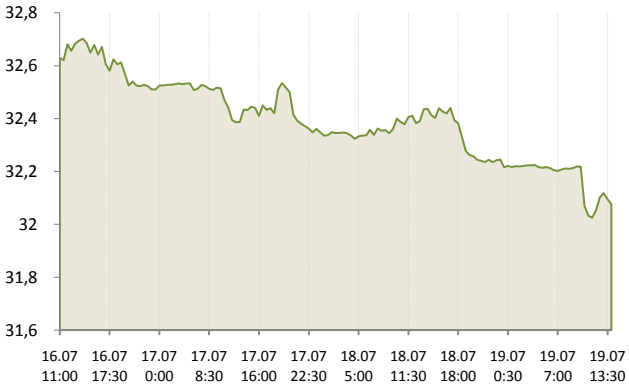
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.51	+1.18	-		-
Германия	1.22	+1.50	29	US	+2.0
Франция	2.06	-5.20	90	DE	+5.0
Италия	6.01	-6.70	488	DE	+9.0
Испания	7.02	+8.20	573	DE	+18.0
Португалия	10.58	+0.80	930	DE	+8.0
Бельгия	2.46	-6.00	124	DE	-7.5
Нидерланды	1.66	+0.70	44	DE	+3.0
Бразилия	9.58	+0.00	807	US	-1.2
Россия	7.84	+2.50	807	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Дорогая нефть и оптимизм за рубежом сегодня вновь выступили в роли опор для роста российского фондового рынка, и отечественные индексы и котировки с утра возобновили свое восходящее движение после умеренной коррекции вчера вечером. Ситуация на внешнем фоне сейчас благоволит покупкам, но предаваться чрезмерному оптимизму, на наш взгляд, не стоит. Мировые экономические проблемы не ушли в прошлое, что доказали свежие новости из Испании, и пока целью текущего роста продолжает выступать верхняя граница боковика в 1400-1450 пунктов по индексу ММВБ, пробить которую будет достаточно сложно.

К 13:50 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,89% до 1439,04 пунктов, индекс РТС, благодаря новому укреплению рубля, прибавил 1,65%, составляя на текущий момент 1413,56 пунктов. Возглавляют рост на бирже сегодня акции «Газпрома» (+1,1%), «Норильского Никеля» (+1,12%), «Северстали» (+1,23%), «Уралкалия» (+1,85%), «ФСК ЕЭС» (+1,16%) и «Холдинга МРСК» (+1,88%). Чуть хуже рынка торгуются в первой половине дня «Сбербанк» (+0,82%), «ВТБ» (+0,76%) и «Роснефть» (+0,61%). Второй день подряд в списке аутсайдеров торгов находится «ЛУКОЙЛ» (+0,21%), необходимость коррекции заставляет его проигнорировать растущие цены на нефть.

Сегодня российский рынок акций отыгрывает поступающий из-за рубежа позитив. Вчера порадовали инвесторов новости из США, где число новостроек в июне достигло максимума с осени 2008 года, а череду удачных отчетов за II квартал продолжили высокотехнологичные компании. К тому же, более оптимистичным вышло второе выступление Б.Бернанке в Конгрессе. Намеков на скорый запуск QE3 в ходе его речи вновь не прозвучало, зато уверенность главы ФРС в перспективах как экономики США, так и Европы, передалась рынку. Американские и европейские индексы завершили торги в солидном плюсе, цены на нефть добрались до полуторамесячных максимумов, поэтому, по сути, иного выбора, кроме роста, у отечественных индикаторов после вялой динамики в среду сегодня не было.

Тем не менее, пока положение на внешнем фоне не говорит в пользу устойчивого роста на московской бирже. Мировая экономика по-прежнему находится в крайне шатком положении, и переоценивать последние новости из США не приходится – угроза кризиса все еще велика. Остудили оптимистичный запал инвесторов сегодня статистика по розничным продажам из Великобритании и итоги очередного долгового аукциона Испании. По облигациям этой страны, одной из самых проблемных в Еврозоне, зафиксирован существенный рост ставок, а рыночные доходности по 10-летним испанским бондам вернулись выше важнейшей отметки в 7%. Долговой кризис пока никуда не делся, и остается надеяться, что события конца текущей недели стабилизируют сложившуюся ситуацию. Сегодня Бундестаг обсудит выделение Испании 100 млрд. евро на рекапитализацию банковского сектора, завтра с аналогичной целью соберется Еврогруппа, и скорее всего, финансовая поддержка будет одобрена.

Европейские индексы проводят четверг возле нулевых отметок, продолжая, тем не менее, держаться на максимумах с начала мая. Российский фондовый рынок смотрится поувереннее, догоняя западные площадки, и добраться до отметки в 1450 пунктов уже завтра или в начале следующей недели ему по силам. Однако, вероятность дальнейшего подъема из-за экономических проблем сейчас, на наш взгляд, не очень велика. Многое решит статистика будущей недели, и, прежде всего, данные по ВВП США во II квартале. Откровенно говоря, слабо верится в успешность этих данных, но и резкого снижения мы, скорее всего, не увидим, дорогая нефть сдержит возможный отскок.

Контактная информация

Отдел по работе с клиентами

главный офис

+7 812 635-68-65 (многоканальный)

Ирина Ларионова, зам. руководителя отдела доб. 217

Ольга Михайлова, клиент-менеджер доб. 340

офис "Киришский"

+7 (81368) 55-222

Елена Фирсова, клиент-менеджер

Аналитическая служба

+7 812 635-68-62 **research@dohod.ru**

Всеволод Лобов, руководитель отдела доб. 333

Сергей Шалгин, финансовый аналитик доб. 107

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Адреса:

Санкт-Петербург
Главный офис
наб. канала Грибоедова, д. 6/2, лит. А
ст. м. "Невский проспект"

Телефон: (812) 635-68-62
Факс: (812) 635-68-64
e-mail: info@dohod.ru

Кириши. Офис "Киришский"
Ленинградская обл., г. Кириши,
пр. Героев, д. 11, офисный центр "Ладога", офис 408

Телефон: (813 68) 55-222
Факс: (813 68) 548-20
e-mail: kirishi@dohod.ru

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.