ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

20 июля 2012 г.
9:49

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1434.47	+0.57%
РТС	1413.97	+1.68%
Dow Jones	12943.36	+0.27%
S&P 500	1376.51	+0.27%
NASDAQ	2655.81	+1.14%
NIKKEI 225	8672.71	-1.40%
HangSeng	19540.07	-0.10%
SENSEX	17166.73	-0.65%
DAX	6758.39	+1.11%
CAC40	3263.64	+0.87%
DJI futures	12845.00	-0.27%

Акции ММВБ		
Газпром	156.52	+1.11%
Сбербанк ао	92.15	+0.60%
ЛУКОЙЛ	1820	-0.82%
Роснефть	208.45	+0.07%
НорНикель	5140	+1.00%
ВТБ	0.0551	-0.13%

Акции NYSE		
JP Morgan	34.46	-1.43%
GE	19.8	-0.20%
Ford	9.35	-0.32%
McDonald's	92.76	+0.59%

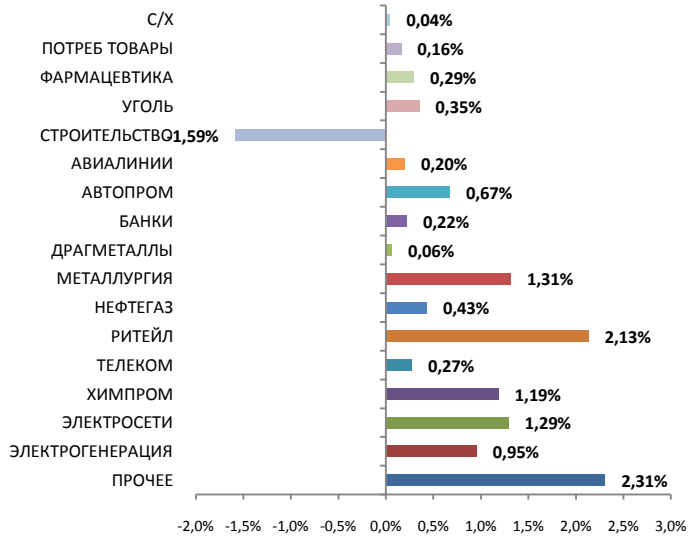
Товарный рынок		
Нефть Brent	107.31	-0.45%
Нефть WTI	92.26	-0.43%
Золото	1580.55	+0.52%
Платина	1420.7	+1.35%
Алюминий	15630	+0.13%
Медь	56140	+0.20%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.8117	+0.00%
EUR/RUB	38.9615	+0.00%
Корзина RUB	35.23	+0.00%
EUR/USD	1.2279	+0.00%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.79	-0.04
MosPrime3M	7.27	+0.00

Лидеры роста/падения	
МРСК Центра	+8.28%
Верофарм	+5.10%
ЭнергоСистемыВостока	+4.28%
МРСК Волги	+3.42%
Банк Уралсиб	-2.10%
МРСК Сев-Зап	-2.33%
Красный Октябрь ао	-2.39%
ЦентрТелегрф ап	-2.44%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

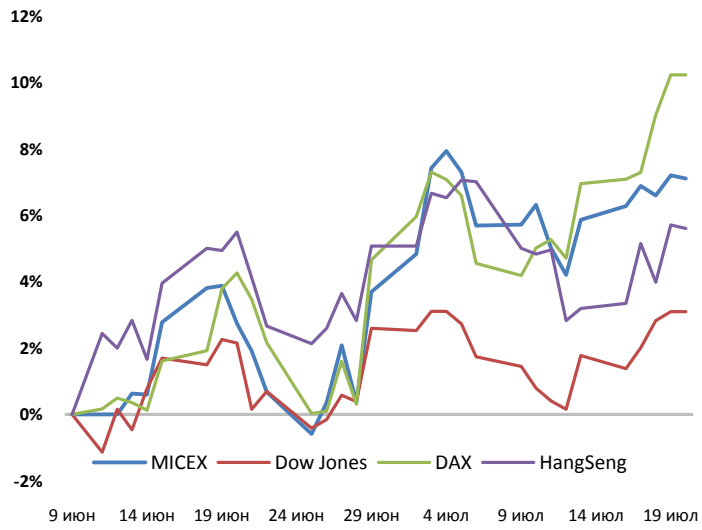
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы в четверг веером отыграли большую часть из своего утреннего роста, завершив торги в небольшом минусе. Понемногу снижаются под давлением коррекции сегодня азиатские индикаторы, умеренно дешевеет нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, на фондовых рынках уступит место умеренной коррекции, и российские акции проведут торги в небольшом минусе при низком объеме торгов на московской бирже. Дорогая нефть удержит их от резкого снижения, а уже в начале следующей неделе рост индексов может быть возобновлен – отметка в 1450 пунктов по индексу ММВБ по-прежнему достижима.

Месячная динамика мировых индексов

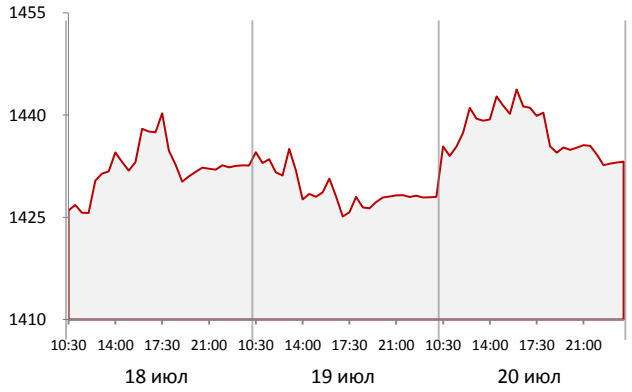


Главные события сегодня

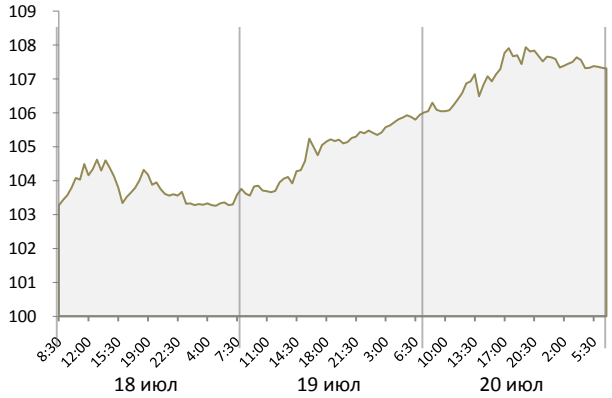
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Цены производителей за июнь, г/г	1.8%	2.1%	→
14:00	Еврогруппа обсудит выделение средств Испании			↑
16:00	Отчет General Electric за II квартал, EPS, долл.	0.37	0.34	↑
16:00	Отчет Xerox за II квартал, EPS, долл.	0.26	0.27	→
16:00	Отчет Schlumberger за II квартал, EPS, долл.	1.00	0.87	→
n/a	Выступление главы ЕК О.Рена			→

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

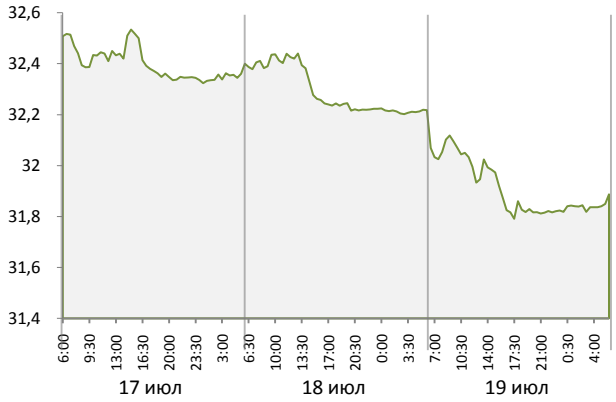
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.49	-1.69	-		-
Германия	1.22	+0.00	29	US	+0.0
Франция	2.07	-0.20	84	DE	-6.0
Италия	6.00	+0.00	478	DE	-10.0
Испания	7.02	+0.00	578	DE	+5.0
Португалия	10.61	+2.50	936	DE	+6.0
Бельгия	2.46	-1.60	125	DE	-1.6
Нидерланды	1.65	+0.00	43	DE	-1.0
Бразилия	9.42	+0.00	793	US	+1.7
Россия	7.80	+0.00	793	DE	+0.0

Комментарий к открытию рынка

В четверг рост на ведущих фондовых площадках планеты продолжился. Оптимизм пока не уходит с рынка, а новая порция удачных корпоративных отчетов из США и свежие в памяти инвесторов позитивные новости среды поддержали его вчера на высоком уровне. Игроки возобновили покупки, но все-таки чувствуется, что совершаются они сейчас с оглядкой на происходящее в мировой экономике, которая по-прежнему находится в тяжелом состоянии. Подтвердил этот факт вчерашний долговой аукцион Испании – в ходе размещения был зафиксирован существенный прирост ставок, вследствие чего рыночные доходности по 10-летним испанским облигациям вернулись выше важнейшей отметки в 7% годовых. Пламя долгового кризиса до сих пор не потушено в Европе, и в любой момент мы можем увидеть новое его обострение. Немного успокоили инвесторов, впрочем, решения Бундестага, который вчера одобрил выделение Испании 100 млрд. евро на рекапитализацию банковского сектора. Сегодня аналогичный вердикт должны вынести Министры финансов стран Еврозоны, но спокойствия экономике данный процесс не добавляет. Об устойчивом росте остается исключительно мечтать, и пока можно лишь надеяться на скорую стабилизацию сложившейся ситуации.

Российский фондовый рынок, вдохновившись оптимизмом за рубежом и настоящим ралли цен на нефть, весь четверг провел в солидном плюсе, вплотную подобравшись к верхней границе боковика в 1400-1450 пунктов по индексу ММВБ. Однако, для резкого подъема инвесторам не хватило уверенности, и ближе к вечеру индикаторы отыграли большую часть из пережитого ими в течение дня повышения. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,57% до 1434,47 пунктов, индекс РТС на фоне укрепления рубля прибавил 1,68%, составив на закрытие 1413,97 пунктов. Выросли вчера акции «Газпрома» (+1,11%), «Норильского Никеля» (+1%), «Северстали» (+2,06%), «Транснефти» (+1,28%) и «Интер РАО» (+2,47%). Продолжил снижение в рамках коррекции «ЛУКОЙЛ» (-0,82%).

Европейские индексы FTSE (+0,5%), DAX (+1,11%), CAC (+0,87%) и MIB (+0,53%) также продолжили двигаться вверх. Позитив из США, решение Бундестага по Испании, а также подтверждение агентством Fitch рейтинга Италии затмили экономические проблемы. Выросли в четверг и американские индикаторы Dow Jones (+0,27%), S&P (+0,27%) и NASDAQ (+1,14%), лишь к закрытию немного опустившиеся вниз. Омрачили оптимизм инвесторов недельные данные с рынка труда и статистика по продажам домов в июне, но удачные отчеты IBM (+3,77%), eBay (+8,65%), Nokia (+6,94%) и Freeport-McMoRan (+4,24%) компенсировали этот факт. Уже ночью порадовали инвесторов показателями за апрель-июнь Microsoft (+0,56%) и Google (+2,12%). А вот Morgan Stanley (-5,29%) вчера последовал примеру своих коллег из Bank of America (-3,59%), объявив о снижении прибыли во II квартале при росте прибыли за счет резервов. Подобная динамика не может нравиться, и отреагировал на нее весь американский банковский сектор в лице Citigroup (-1,88%), JP Morgan (-1,43%), Goldman Sachs (-1,56%) и BNY Mellon (-1,84%).

Сегодня, судя по всему, рост на фондовых рынках уступит место умеренной коррекции, что подтверждает и утренняя динамика на азиатских биржах, где индексы преимущественно снижаются во главе с японским Nikkei. Немного подешевела после семи дней непрерывного подъема нефть, и российский рынок акций, на наш взгляд, начнет торги пятницы в небольшом минусе. Резких движений на московской бирже сегодня не ждем, но уже в начале следующей недели активности должна вернуться, отметка в 1450 пунктов по индексу ММВБ по-прежнему выглядит достижимой с учетом дорогой нефти, но дальнейший рост пока не представляется возможным.

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. Невзирая 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.