ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

23 июля 2012 г.
9:53

Россия | Европа | Америка | Азия | Нефть | ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1415.38	-1.33%
РТС	1391.55	-1.59%
Dow Jones	12822.57	-0.93%
S&P 500	1362.66	-1.01%
NASDAQ	2618.04	-1.42%
NIKKEI 225	8522.34	-1.70%
HangSeng	19156.55	-2.47%
SENSEX	16987.23	-1.00%
DAX	6630.02	-1.90%
CAC40	3193.89	-2.14%
DJI futures	12712.00	-0.48%

Акции ММВБ		
Газпром	153.01	-2.24%
Сбербанк ао	90.12	-2.20%
ЛУКОЙЛ	1804.9	-0.83%
Роснефть	205.15	-1.58%
НорНикель	5095	-0.88%
ВТБ	0.0540	-2.12%

Акции NYSE		
JP Morgan	33.9	-1.63%
GE	19.87	+0.35%
Ford	9.21	-1.50%
McDonald's	91.58	-1.27%

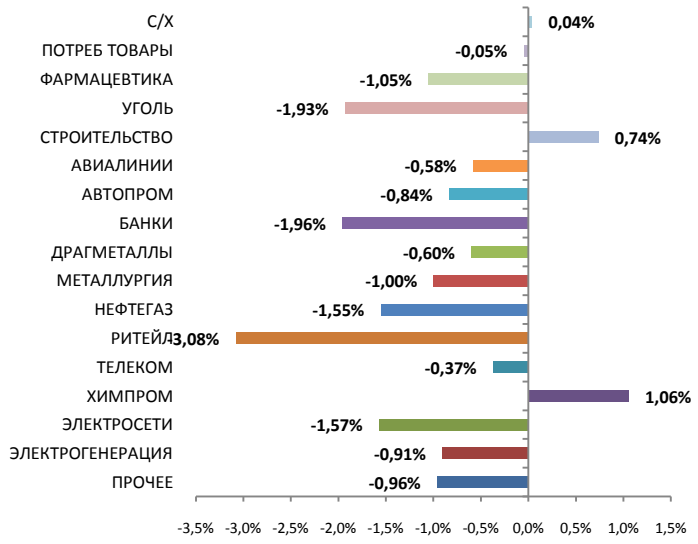
Товарный рынок		
Нефть Brent	105.53	-1.22%
Нефть WTI	90.37	-1.59%
Золото	1578.76	-0.34%
Платина	1420.7	+1.35%
Алюминий	15485	-0.93%
Медь	55030	-1.94%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.108	+0.03%
EUR/RUB	38.885	-0.03%
Корзина RUB	35.16	+0.00%
EUR/USD	1.211	-0.08%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.76	-0.03
MosPrime3M	7.28	+0.01

Лидеры роста/падения	
ГАЗ ао	+3.66%
МРСК Волги	+3.36%
Красноярская ГЭС	+2.94%
ЭнергоСистемыВостока	+2.80%
Соллерс	-3.50%
Магнит	-3.77%
ТГК-2-ап	-6.00%
МРСК Сев-Зап	-6.59%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

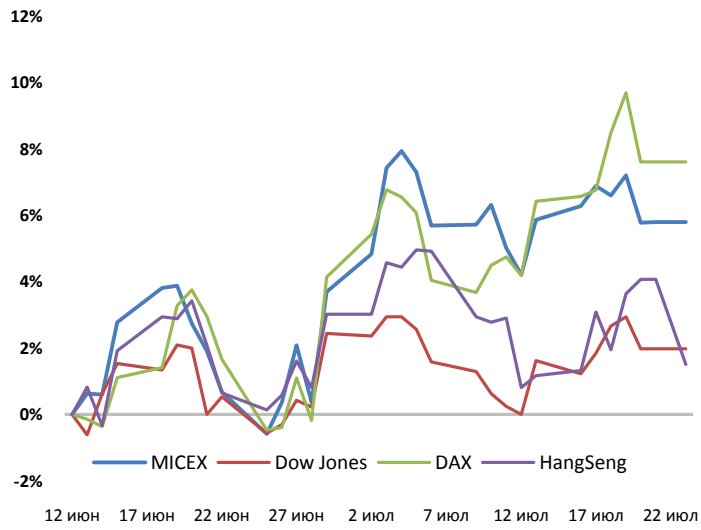
НЕГАТИВНЫЙ

Испанские экономические проблемы спровоцировали в пятницу резкое падение на биржах Европы и США. Снижение продолжилось сегодня в Азии, резко подешевела нефть, и, увы, пока перспективы мировой экономики откровенно плохи.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок, резко просевший в пятницу на новостях из Испании, продолжит свое падение и сегодня. Отметка в 1400 пунктов по индексу ММВБ с учетом нарастающей напряженности не выглядит неприступной для «медведей», и радоваться пока нечему. Над экономикой нарастает новая угроза кризиса, и остается лишь надеяться на благоразумность ЕЦБ.

Месячная динамика мировых индексов

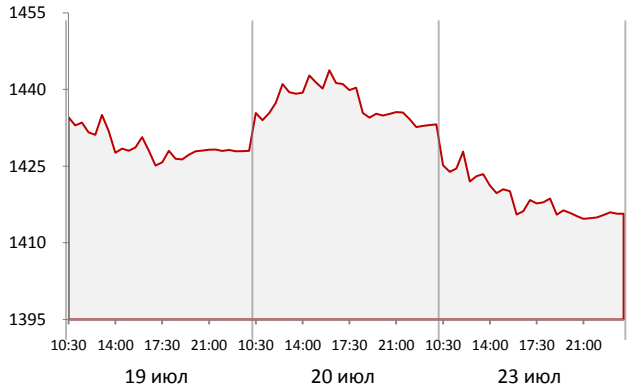


Главные события сегодня

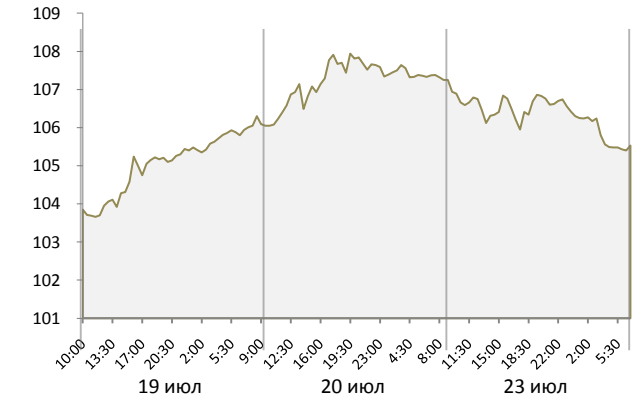
Время	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	Германия. Импортные цены за июнь, г/г	1.9%	2.2%
14:50	Долговой аукцион Франции		
16:00	Отчет McDonald's за II квартал, EPS, долл.	1.38	1.35
16:00	Отчет Halliburton за II квартал, EPS, долл.	0.75	0.81
16:30	США. Индекс активности ФРБ Чикаго за июнь	n/a	-0.45 п.
18:00	Еврозона. Индекс потребдоверия на июль	-20.0 п.	-19.6 п.
0:00	Отчет Texas Instruments за II квартал, EPS, долл.	0.41	0.57
6:00	Китай. Индекс HSBC PMI на июль	n/a	48.2 п.

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

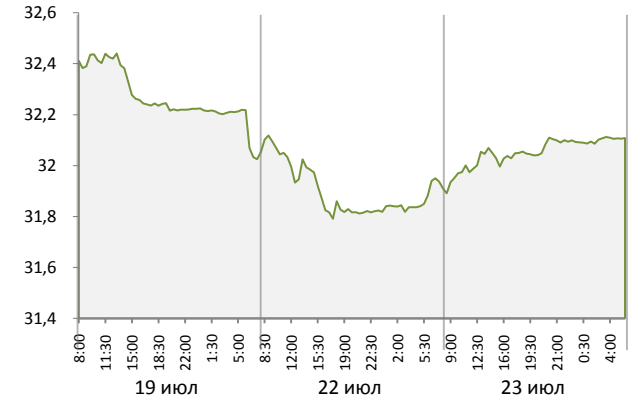
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.43	-2.50	-		-
Германия	1.16	+0.10	29	US	+0.0
Франция	2.07	-0.30	91	DE	+7.0
Италия	6.16	+0.00	503	DE	+25.0
Испания	7.28	+0.00	610	DE	+32.0
Португалия	10.54	-0.70	930	DE	-6.0
Бельгия	2.48	+0.00	131	DE	-0.1
Нидерланды	1.59	-0.90	42	DE	-1.0
Бразилия	9.32	+0.00	789	US	+2.5
Россия	7.96	+0.00	789	DE	-0.1

Комментарий к открытию рынка

Видимое спокойствие на мировых финансовых рынках оборвалось в пятницу – очередное обострение долгового кризиса в Еврозоне не оставило «камня на камне» на уверенности инвесторов, господствовавшей на биржах всю неделю. Резкого падения индексов и котировок в пятницу не предвещало ничего, наоборот, казалось, что рост может продолжиться, благодаря неутихающему оптимизму на рынках и новым удачным корпоративным отчетам из США. Однако, негатив из Испании стремительно вызвал волну распродаж, и переживать сейчас действительно есть от чего.

Испанская провинция Валенсия в пятницу днем, практически сразу же после позитивных решений Еврогруппы по предоставлению Мадриду финансовой поддержки в 100 млрд. евро на рекапитализацию банковского сектора, официально попросила Правительство страны о выделении ей помощи объемом почти в 3 млрд. евро. Данная сумма не является большой, и можно только радоваться, что всего за пару дней до этого прошения в Испании было одобрено выделение 18 млрд. евро на нужды «трудных» регионов, но подобная тенденция не может не настораживать. Напомним, что менее двух месяцев назад с аналогичной просьбой выступила Каталония, теперь фактически о банкротстве объявила Валенсия, и ситуация в Испании продолжает ухудшаться. В пятницу ставки по 10-летним испанским облигациям обновили исторический рекорд, достигнув 7,317% годовых, а сегодня они продолжают двигаться вверх, с утра протестировав отметку в 7,4% годовых. Шансы на обращение Испании за полноценной финансовой помощью растут, положение дел омрачается вынужденной «пробуксовкой» в запуске ESM, и остается лишь надеяться на оперативные меры по стабилизации обстановки со стороны ЕЦБ. Агрессивный выкуп облигаций с рынка снял бы накопившуюся напряженность, в противном же случае нас ждет серьезнейший кризис, так как Италия с большой долей вероятности также не устоит после краха Испании.

Европейские индексы первую половину дня продрейфовали возле нулевых отметок, но испанские проблемы вызвали их резкий обвал. FTSE (-1,09%), DAX (-1,9%) и CAC (-2,14%) завершили пятницу в солидном минусе, а MIB (-4,38%) и IBEX (-5,82%) и вовсе рухнули. Возглавил снижение банковский сектор региона – Barclays (-3,51%), HSBC (-3,25%), RBS (-4,05%), Deutsche Bank (-4,69%), UBS (-4,69%), Credit Suisse (-3,74%), BNP Paribas (-5,6%), Credit Agricole (-6,35%) и Banco Santander (-7,32%). Американские индикаторы Dow Jones (-0,93%), S&P (-1,01%) и NASDAQ (-1,42%) не смогли устоять перед натиском негатива из Европы, прервав серию из трех дней роста подряд. Отметим при этом уверенную динамику котировок General Electric (+0,35%) и Google (+2,9%), порадовавших рынок отчетами за II квартал.

Российский фондовый рынок под давлением коррекции и отскока цен на нефть всю пятницу провел в «красной зоне», но европейские долговые проблемы существенно усилили падение, позволив «медведям» свести весь недельный рост индикаторов. По итогам дня индекс ММВБ упал на 1,33% до 1415,38 пунктов, индекс РТС потерял 1,59%, составив на закрытие 1391,55 пунктов. Лидерами падения стали в пятницу акции «Газпрома» (-2,24%), «Роснефти» (-1,58%), «Сбербанка» (-2,2%), «ВТБ» (-2,12%) и «Холдинга МРСК» (-3,45%).

На выходных, увы, на рынки не пришло каких-либо позитивных новостей, зато рейтинговое агентство Egan Jones снизило оценку Испании, обострив проблемы этой страны. Азиатские индексы начали неделю с падения, резко дешевеет нефть, и российский фондовый рынок сегодня вновь настроится на снижение, причем поддержка в 1400 пунктов по индексу ММВБ может не устоять. Ситуация в Европе не способствует оптимизму на бирже, а дальнейшие перспективы страдающего региона по-прежнему туманны. Поэтому пока мы рекомендуем воздержаться от покупок подешевевших акций, надеемся на скорые действия ЕЦБ, лишь регулятор способен сейчас помочь мировой экономики избежать нового кризиса.

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.