ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

25 июля 2012 г.
9:53

Россия | Европа | Америка | Азия | Нефть | ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1365.75	-0.53%
РТС	1314.27	-0.73%
Dow Jones	12617.32	-0.82%
S&P 500	1338.31	-0.90%
NASDAQ	2567.46	-0.87%
NIKKEI 225	8328.94	-1.87%
HangSeng	18772.74	-0.69%
SENSEX	16745.30	-1.02%
DAX	6390.41	-0.45%
CAC40	3074.68	-0.87%
DJI futures	12506.00	-0.14%

Акции ММВБ		
Газпром	145.8	-1.73%
Сбербанк ао	84.45	-1.80%
ЛУКОЙЛ	1781	-1.14%
Роснефть	197.53	-0.36%
НорНикель	4961	+0.02%
ВТБ	0.0512	-0.37%

Акции NYSE		
JP Morgan	34.73	+0.84%
GE	19.97	-0.60%
Ford	9.06	-1.20%
McDonald's	88.06	-0.99%

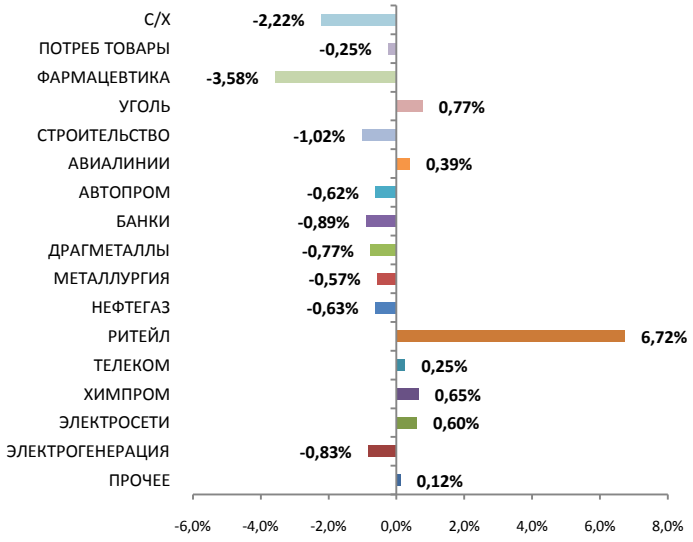
Товарный рынок		
Нефть Brent	102.93	-0.47%
Нефть WTI	88.09	-0.46%
Золото	1584.16	+0.27%
Платина	1382.3	-1.02%
Алюминий	15355	-0.71%
Медь	54720	-0.35%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.9239	-0.02%
EUR/RUB	39.738	+0.50%
Корзина RUB	35.82	+0.00%
EUR/USD	1.207	+0.09%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.96	+0.18
MosPrime3M	7.29	+0.00

Лидеры роста/падения	
Магнит	+8.22%
ТГК-5	+5.61%
НМТП	+4.34%
АМЗ	+2.98%
Верофарм	-4.61%
МОЭСК	-4.92%
ЭнергоСистемыВостока	-5.45%
Русское море	-7.06%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

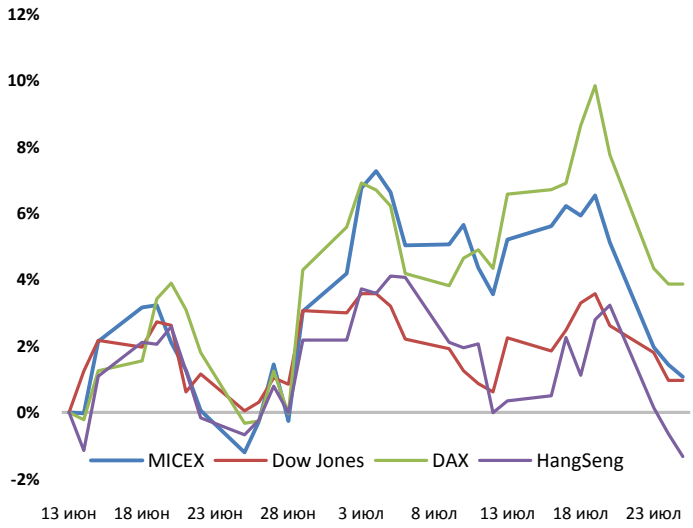
НЕГАТИВНЫЙ

Американские индексы завершили торги снижением в пределах 1%, а уже ночью добавил негатива неудачный отчет Apple. Европейские проблемы не утихают, и азиатские индексы сегодня закрепились в «красной зоне», дешевеет и нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Ближайшие перспективы российского рынка акций сейчас ложно назвать оптимистичными. В ходе вечерней сессии снижение продолжилось, и рынок вплотную подошел к важнейшему сопротивлению в 1360 пунктов по индексу ММВБ, пробитие которого фактически будет означать реализацию «двойной вершины» с известными последствиями в виде резкого падения. Пока же все говорит о том, что уже сегодня этот рубеж будет преодолен.

Месячная динамика мировых индексов

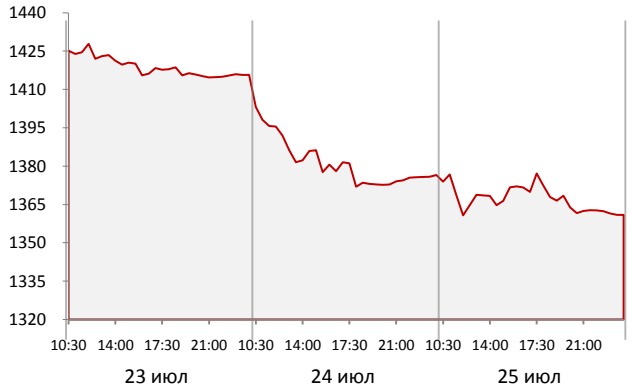


Главные события сегодня

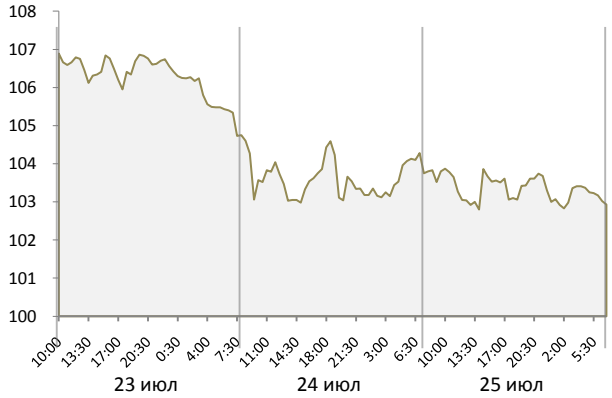
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Долговой аукцион Германии			→
12:00	ЕЦБ представит отчет банковского кредитования			→
12:00	Германия. Индекс IFO на июль, пункты	96.7	97.3	→
12:30	Великобритания. ВВП за II квартал, кв/кв	-0.2%	-0.3%	↓
15:00	Отчет Ford Motor за II квартал, EPS, долл.	0.28	0.65	↓
15:30	Отчет Boeing за II квартал, EPS, долл.	1.12	1.25	→
15:45	Выступление К.Нуайе (ЦБ Франции)			→
16:00	Отчет ConocoPhillips за II квартал, EPS, долл.	1.19	2.41	↓
16:00	Отчет PepsiCo за II квартал, EPS, долл.	1.10	1.21	→
17:30	Выступление Т.Гайтнера (Минфин США)			→
18:00	США. Продажи новостроек за июнь, тыс.	370	369	→
18:30	США. Запасы нефти (EIA) за неделю, млн. барр.	-0.65	-0.809	↑
0:00	Отчет Visa за III квартал, EPS, долл.	1.45	1.26	↑
9:30	Отчет Statoil за II квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	→

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

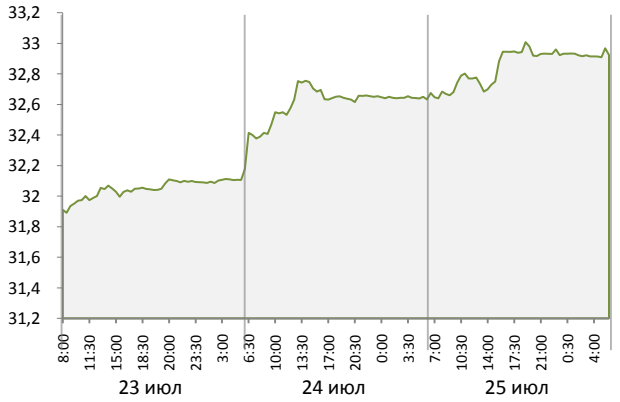
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.38	-1.02	-		-
Германия	1.23	-1.70	17	US	-8.0
Франция	2.26	+0.00	104	DE	+8.0
Италия	6.57	+0.00	538	DE	+23.0
Испания	7.61	+0.00	639	DE	+11.0
Португалия	10.83	-1.80	953	DE	-20.0
Бельгия	2.79	+0.00	156	DE	+1.7
Нидерланды	1.74	+0.00	50	DE	+4.0
Бразилия	9.49	+0.00	811	US	+1.0
Россия	8.08	+0.00	811	DE	+1.7

Комментарий к открытию рынка

Во вторник снижение на ведущих фондовых площадках планеты продолжилось. Волна негатива из Европы не утихает, риски развития нового общемирового кризиса очень велики, и инвесторы на крупнейших биржах вот уже три дня подряд настроены исключительно на продажи, причем сегодня падение может возобновиться с новой силой.

В роли повода для многочисленных опасений выступает сейчас ситуация в страдающей от множества проблем Европе. Банковский кризис в Испании перерос в кризис регионов – вот уже три провинции признали необходимость выделения им финансовой помощи – что подстегнуло панику на рынках. Вчера ставки по испанским облигациям продолжили бить рекорды, доходности по 10-летним бондам на закрытие составили 7,639% годовых, а сохранение их на текущем уровне фактически вынудит Испанию обратиться за полноценной поддержкой. ЕЦБ пока медлит с активным вмешательством с регулированием долгового рынка, и ситуация в мировой экономике от этого лишь ухудшается. Прошедшее во вторник размещение испанских облигаций не успокоило инвесторов – рост ставок по бондам со сроками погашения в 3 и 6 месяцев, наоборот, добавил негатива на рынки. Всем понятны риски вовлечения Испании в долговой кризис, после чего неминуемо обнажатся трудности Италии, а этот вариант развития событий приведет, скорее всего, к краху Еврозоны. Надежда на действия властей еще остается, но пока они избегают даже официальных комментариев.

Способствуют росту пессимизма в последние дни и слухи относительно происходящего в Греции. На выходных журнал Spiegel сообщил, что «Тройка», чей визит в Афины начался вчера, не одобрит выделение проблемной стране новых траншей помощи, а во вторник Reuters со ссылкой на источник в руководстве ЕС заявил, что Греции может потребоваться повторная реструктуризация долга. При этом греческий премьер А.Самарас объявил об увеличении прогноза по снижению ВВП страны в 2012 году с 5% до 7%. Европейские долговые «язвы» открылись вновь, и ситуация в каждым днем промедления властей представляется все более и более угрожающей, что доказало вчера ночью агентство Moody's, понизившее прогнозы по рейтингам Германии, Нидерландов и Люксембурга до «негативного».

В подобной обстановке о стабильном росте остается лишь мечтать, и во вторник европейские индексы FTSE (-0,63%), DAX (-0,45%), CAC (-0,87%), MIB (-2,71%) и IBEX (-3,58%) продолжили свое снижение. Упали во вторник и американские индикаторы Dow Jones (-0,82%), S&P (-0,9%) и NASDAQ (-0,87%). Последние корпоративные отчеты не радуют инвесторов, и вчера не оправдали надежд рынка показатели AT&T (-2,12%). Кроме того, индекс деловой активности ФРБ Ричмонда упал в июле до минимума с апреля 2009 года, а уже ночью разочаровал «быков» отчет за III квартал финансового года от Apple (-0,45%). Прибыль «яблочной компании» существенно не дотянула до прогноза (9,32 долл. на акцию против 10,37 долл. и 7,79 долл. в прошлом году), прогноз на IV квартал не отличается оптимизмом, и разговоры об имеющихся в корпорации проблемах после кончины С.Джобса, похоже, имеют под собой почву. Сегодня отчет Apple станет новым драйвером для снижения на биржах США.

Российский фондовый рынок во вторник на открытии попытался немного вырасти, но европейские проблемы вызвали новый шквал распродаж. По итогам основной сессии индекс ММВБ просел на 0,53% до 1365,75 пунктов, индекс РТС потерял 0,73%, составив на закрытие 1314,27 пунктов. Отметим уверенную динамику котировок «Магнита» (+8,22%), удачный отчет за II квартал и скорое закрытие реестра спровоцировало настоящее ралли ритейлера.

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.