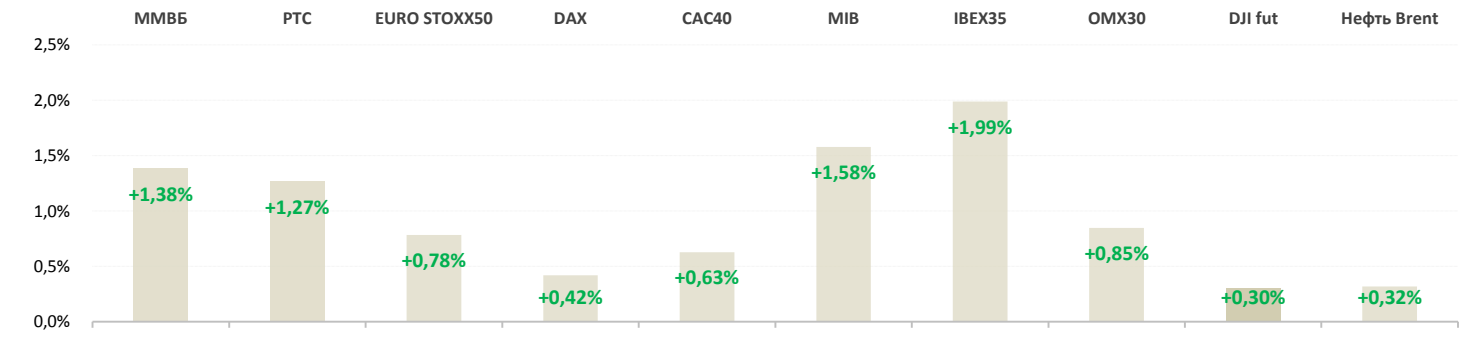
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

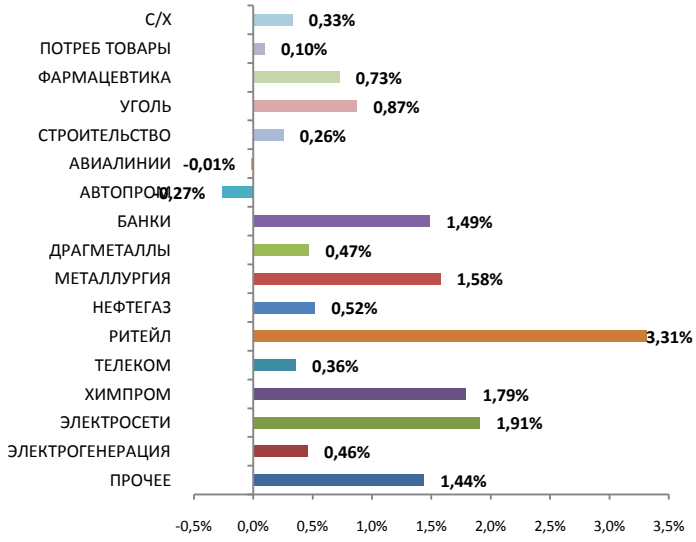
25 июля 2012 г.
13:59

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+1.34% 147.75	+2.42% 86.49	+1.13% 0.0518	+0.84% 1796	-0.06% 197.42	+0.16% 25.971	+2.08% 5064	+1.06% 0.81

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SBER

Последние три дня получились для «Сбербанка» по-настоящему кошмарными, его акции подешевели почти на 10%. Но сегодня падение уступило место отскоку, который, впрочем, сложно назвать разворотам. Угроза нового снижения котировок банка остается высокой.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок сегодня после небольшого снижения на открытии дрейфует в плюсе, отыграв понесенные вчера потери. Но переоценивать текущий рост отечественных индексов и котировок не представляется возможным. Трудности в экономике слишком сильны, что подтвердили и данные по ВВП из Великобритании, и вероятность развития нового кризиса по-прежнему высока.

Поэтому уже в ближайшие дни, на наш взгляд, снижение будет возобновлено – причем пробитие отметки в 1360 пунктов по индексу ММВБ может откинуть рынок ниже 1300 пунктов.

Лидеры роста/падения

Верофарм	+5.39%
Фортум	+4.73%
Лензолото	+3.91%
Кузбассэнерго	+3.85%
ОГК-3	+3.83%
Магнит	+3.67%
ОГК-5	-2.79%
МРСК Сев-Зап	-2.87%
Диод	-2.90%
ГАЗ ао	-2.91%
ЭнергоСистемыВостока	-3.80%
Красный Октябрь ап	-4.25%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.23	+0.27
MosPrime3M	7.3	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	103.75	+0.32%
Нефть WTI	88.78	+0.32%
Золото	1589.06	+0.58%
Платина	1382.3	-1.02%
Алюминий	15350	-0.74%
Медь	54210	-1.27%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.29	+0.04
Италия	6.466	-0.10
Испания	7.541	-0.07

Валютный рынок

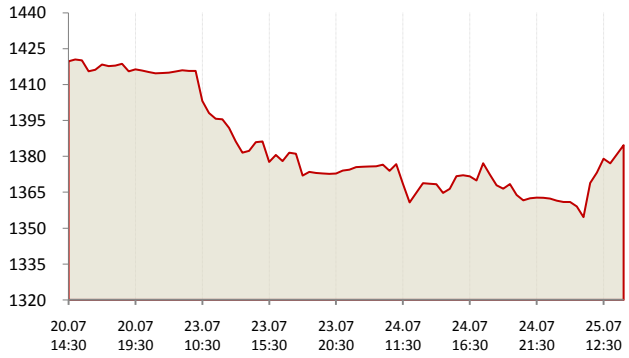
USD/RUB	32.76	-0.52%
EUR/RUB	39.786	+0.62%
Корзина RUB	35.92	+0.28%
EUR/USD	1.2141	+0.68%

Главные события сегодня

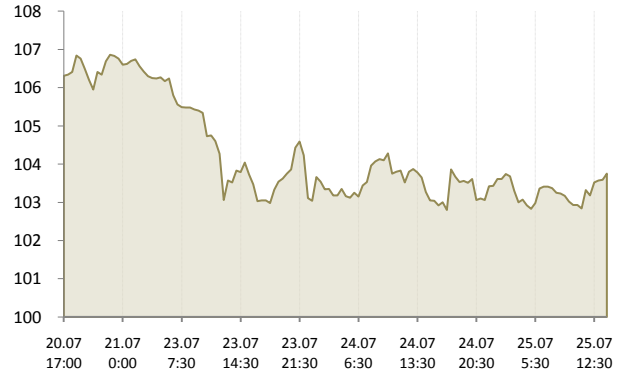
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	Отчет Ford Motor за II квартал, EPS, долл.	0.28	0.65	↓
15:30	Отчет Boeing за II квартал, EPS, долл.	1.12	1.25	→
15:45	Выступление К.Нуайе (ЦБ Франции)			→
16:00	Отчет ConocoPhillips за II квартал, EPS, долл.	1.19	2.41	↓
16:00	Отчет PepsiCo за II квартал, EPS, долл.	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	↑

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

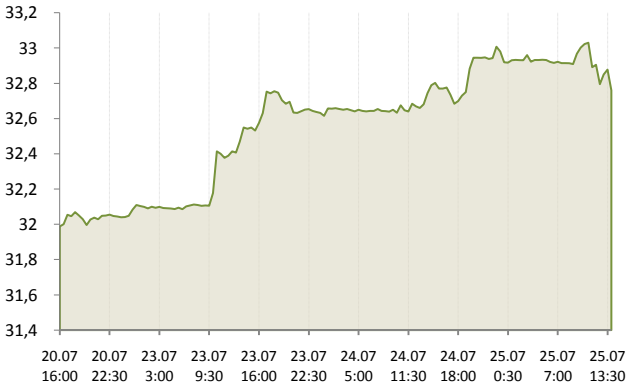
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.42	+2.50	-		-
Германия	1.29	+4.30	17	US	-8.0
Франция	2.27	+1.30	104	DE	+8.0
Италия	6.47	-9.90	538	DE	+23.0
Испания	7.54	-6.90	639	DE	+11.0
Португалия	11.37	+51.70	953	DE	-20.0
Бельгия	2.82	+2.90	153	DE	-1.4
Нидерланды	1.79	+4.90	50	DE	+4.0
Бразилия	9.49	+0.00	807	US	-2.5
Россия	8.08	+0.00	807	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Первая попытка «медведей» «продавить» важнейшее сопротивление в 1360 пунктов по индексу ММВБ обернулась неудачей, после просадки с утра российский фондовый рынок впервые за последние четыре дня закрепился в «зеленой зоне». Назревший отскок и остающиеся на высоком уровне цены на нефть поддержали рост индексов и котировок, однако, ближайшее будущее рынка по-прежнему сложно назвать оптимистичным. Мировые экономические проблемы никуда не делись, обстановка в Европе продолжает накаляться, и ни о какой стабильности сейчас речи не идет.

К 13:55 по Москве индекс ММВБ вырос на 1,38% до 1384,66 пунктов, индекс РТС прибавил 1,27%, составляя на текущий момент 1330,93 пунктов. Возглавляют отскок на московской бирже сегодня перепроданные за последние дни акции «Газпрома» (+1,34%), «Сбербанка» (+2,42%), «ВТБ» (+1,13%), «Норильского Никеля» (+2,08%), «ФСК ЕЭС» (+1,99%) и «Распадской» (+2%). Продолжается ралли «Магнита» (+3,67%), ритейлер на фоне сверхудачных финансовых показателей за I полугодие вплотную подобрался к историческим максимумам, игнорируя все проблемы в экономике. Хуже рынка торгуется в первой половине дня «Роснефть» (-0,06%), которая вчера не смогла удержаться в плюсе, но, тем не менее, избежала падения на новостях об интересе к покупке доли «ТНК-ВР» (-0,37%). Также заметно отстает от индексов «Сургутнефтегаз» (+0,16%), а вот «ЛУКОЙЛ» (+0,84%) с утра закрепился в «зеленой зоне».

Внимание всего мира на этой неделе приковано к событиям в Еврозоне, и, увы, пока новости из страдающего региона не могут вдохнуть в рынки оптимизм. Ситуация в Испании остается критической на фоне фактических банкротств трех регионов, а рыночные доходности по облигациям страны не устают двигаться вверх, достигнув сегодня новых рекордов. Ставки по 10-летним бумагам с утра добрались до оцепеняющей отметки в 7,8% годовых, но к середине дня вернулись к уровню в 7,6%. Инвесторов воодушевили слова Э.Новотны из ЕЦБ о готовности регулятора обсуждать возможность предоставления фонду финпомощи ESM банковской лицензии для получения дешевых средств от Центробанка. Ранее ведомство М.Драги решительно отвергало подобную возможность, которая окажется полезной для Еврозоны в текущей ситуации. В то же время, до полноценного запуска ESM остается еще как минимум полтора месяца, поэтому данные слова нельзя назвать чересчур обременяющими. Испания находится в шаге от просьбы о предоставлении финансовой помощи, а подобное развитие событий больно ударит по всему миру.

Добавляет негатива и происходящее сейчас Греции. Агентство Reuters вчера, в первый день визита в Афины миссии «Тройки», сообщило о том, что проблемной стране, вероятно, понадобится вторая реструктуризация госдолга, а подобная перспектива, естественно, пугает с учетом происходящего сейчас в Европе. Сегодня греческий премьер А.Самарас встретится с Ж.-М.Баррозу, но, откровенно говоря, шансов на поступление позитивных новостей от этого совещания немного. Разочаровали инвесторов с утра и статистические публикации. ВВП Великобритании во II квартале упал на впечатляющие 0,8% в годовом выражении при ожидавшемся снижении на 0,3%, а страна окончательно вошла в рецессию. Индекс делового доверия IFO в Германии, между тем, упал в июле до минимумов за 2 года. Однако, европейские индексы на фоне удачных отчетов Arcelor Mittal, Peugeot и Daimler закрепились в первой половине дня в «зеленой зоне», прирастая в рамках отскока и игнорируя все макроэкономические проблемы вместе с поступающим на биржи негативом. Даже «ночной» отчет Apple, существенно не дотянувший до прогноза, не смутил инвесторов из Старого Света, хотя сегодня неудачная публикация «яблочной корпорации» может поспособствовать снижению на биржах США.

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.