ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

26 июля 2012 г.
9:54

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1367.67	+0.14%
РТС	1318.31	+0.31%
Dow Jones	12676.05	+0.47%
S&P 500	1337.89	-0.03%
NASDAQ	2549.20	-0.71%
NIKKEI 225	8427.76	+0.74%
HangSeng	18915.83	+0.20%
SENSEX	16828.47	-0.10%
DAX	6406.52	+0.25%
CAC40	3081.74	+0.23%
DJI futures	12641.00	+0.03%

Акции ММВБ		
Газпром	145.99	+0.13%
Сбербанк ао	86.9	+2.90%
ЛУКОЙЛ	1774.8	-0.35%
Роснефть	192.48	-2.56%
НорНикель	4930	-0.62%
ВТБ	0.0511	-0.27%

Акции NYSE		
JP Morgan	35.17	+1.27%
GE	20	+0.15%
Ford	8.97	-0.99%
McDonald's	88.04	-0.02%

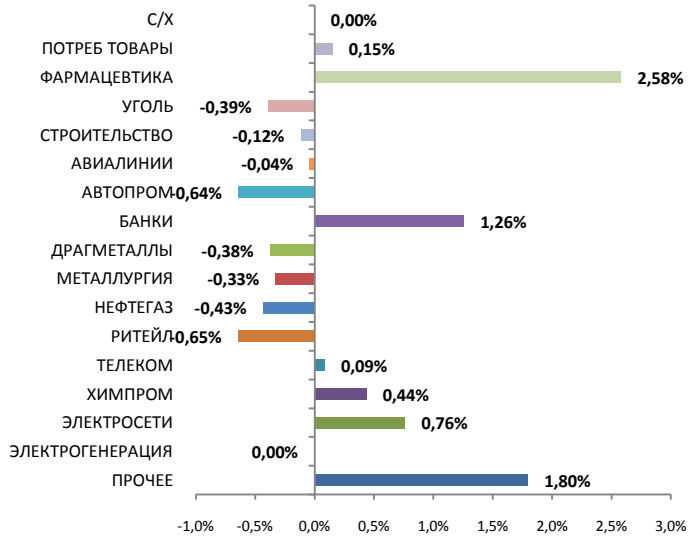
Товарный рынок		
Нефть Brent	103.87	-0.49%
Нефть WTI	88.55	-0.47%
Золото	1605.16	+0.11%
Платина	1395.1	+0.93%
Алюминий	15400	+0.39%
Медь	54530	-0.15%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.655	+0.05%
EUR/RUB	39.656	-0.07%
Корзина RUB	35.89	+0.00%
EUR/USD	1.2142	-0.12%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.23	+0.27
MosPrime3M	7.3	+0.01

Лидеры роста/падения	
МРСК Центра	+4.50%
Фортум	+4.26%
Кузбассэнерго	+3.85%
ОГК-3	+3.78%
Красный Октябрь ап	-2.92%
ЮТЭйр	-2.97%
ОМЗ-ао	-3.93%
Красноярская ГЭС	-4.84%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

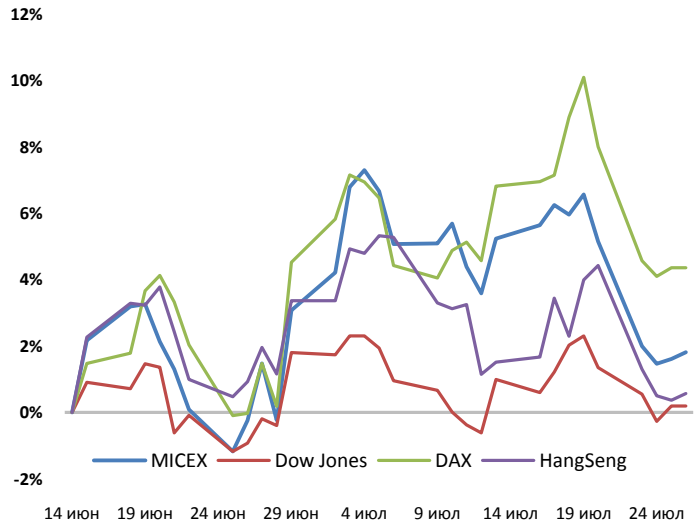
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы к вечеру немного отступили вниз, завершив торги по обе стороны от нулевых отметок. Ночью пришел очередной негатив от Moody's, но азиатские индикаторы сегодня растут. Умеренно дешевеет нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Российский рынок акций сегодня с утра, на наш взгляд, возьмет небольшую паузу, и ждать резких движений в первой половине дня не стоит. Следим за происходящим в Европе, доходностями испанских облигаций, выступлением главы ЕЦБ М.Драги, но пока все указывает на то, что снижение в ближайшие дни продолжится.

Месячная динамика мировых индексов

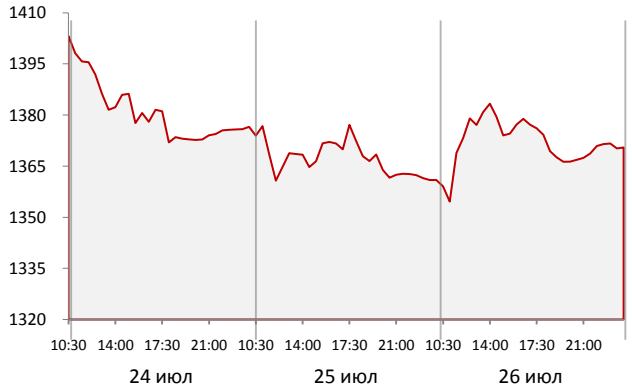


Главные события сегодня

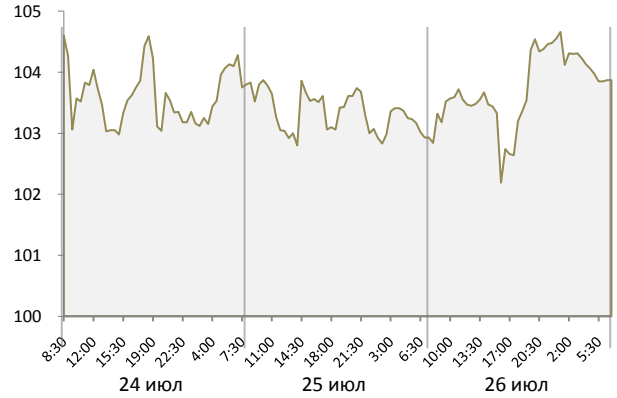
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Отчет Shell за II квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	
10:00	Отчет Banco Santander за II квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	
14:15	Выступление главы ЕЦБ М.Драги			
16:00	Отчет Exxon Mobil за II квартал, EPS, долл.	1.95	2.18	
16:00	Отчет 3M за II квартал, EPS, долл.	1.65	1.60	
16:00	Отчет Dow Chemical за II квартал, EPS, долл.	0.64	0.84	
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	380	386	
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.310	3.314	
18:00	США. Товары длит. пользования за июнь, м/м	0.4%	1.3%	
n/a	Долговой аукцион Италии			
n/a	Отчет Volkswagen за II квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	
n/a	Отчет ТНК-ВР за I квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	
0:00	Отчет Facebook за II квартал, EPS, долл.	0.12	n/a	
3:50	Япония. Розничные продажи за июнь, г/г	1.2%	3.6%	

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

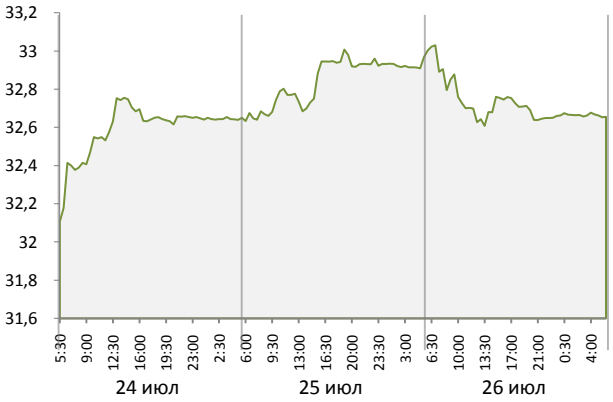
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.41	+1.45	-		-
Германия	1.26	-0.30	15	US	-2.0
Франция	2.29	+0.30	103	DE	-1.0
Италия	6.45	+0.00	519	DE	-19.0
Испания	7.39	+0.00	613	DE	-26.0
Португалия	11.38	-4.40	1017	DE	+64.0
Бельгия	2.81	+0.30	156	DE	+0.6
Нидерланды	1.75	-0.60	49	DE	-1.0
Бразилия	9.40	+0.00	799	US	-1.4
Россия	8.09	+0.00	799	DE	+0.3

Комментарий к открытию рынка

В среду опасения инвесторов за перспективы экономики несколько поутихли, новости из Европы удержали рынки от четвертого дня падения подряд, пусть пока ни о какой стабильности речи не идет. Трудности в Испании и Греции, помноженные на не самые удачные корпоративные отчеты из США, вызвали настоящий обвал на крупнейших биржах, но вчера волна распродаж взяла паузу. Виной тому послужили, прежде всего, связанные с ЕЦБ события. Член Совета управляющих регулятора Э.Новотны допустил, что постоянному фонду финпомощи ESM будет выдана банковская лицензия для получения дешевых кредитов от Центробанка, тогда как ранее чиновники отвергали подобную возможность, позитивную в долгосрочном плане. В то же время, на рынке начали циркулировать слухи о том, что ЕЦБ наконец-то «включился» в регулирование ситуации на долговом рынке, начав скупку испанских бондов. Ставки по 10-летним облигациям Испании за среду упали с 7,7% годовых до 7,4%, и этот факт настраивает на оптимистичный лад. Кроме того, добавили позитива опубликованные отчеты европейских компаний – Arcelor Mittal (+0,99%) и Daimler (+4,11%).

В то же время, тучи продолжают сгущаться над мировой экономикой. Долговой кризис переживает очередную стадию обострения, которая может преобразоваться в новый поток проблем, а ситуация в экономике региона пока лишь ухудшается. Доказали этот факт вчерашние данные по ВВП Великобритании, который сократился во II квартале на 0,8% в годовом выражении – существенно хуже прогнозов. На туманном Альбионе теперь в наличии полноценная рецессия, и, скорее всего, подобную динамику ВВП мы увидим и в данных по Еврозоне. Наглядно описал европейские трудности вчера Ford (-0,99%), до 1 млрд. долл. повысивший прогноз по убытку в Старом Свете в 2012 году. Положение дел в экономике сейчас не может радовать, и вчера на биржах преобладали сомнения, которые не дали развернуться должному отскоку после трех дней резкого падения.

Европейские индексы FTSE (-0,02%), DAX (+0,25%) и CAC (+0,23%) завершили торги возле нулевых отметок, а волатильные MIB (+1,17%) и IBEX (+0,82%) немного выросли. Американские индикаторы Dow Jones (+0,47%), S&P (-0,03%) и NASDAQ (-0,71%) начали среду умеренным ростом, но к вечеру также опустились вниз на опасениях инвесторов и данных по новостройкам. Падение NASDAQ связано, в первую очередь, с неудачным отчетом Apple (-4,38%), прибыль которой в III квартале финансового года не оправдала прогнозов, а ожидания на следующую четверть года на редкость пессимистичны. При этом отметим рост котировок Facebook (+3,13%), соцсеть сегодня опубликует свой первый отчет после выхода на биржу, и по его показателям есть серьезные опасения.

Российский фондовый рынок в среду бросало из стороны в сторону. Торги начались с продолжения падения, но «медведям» не удалось пробить важнейшее сопротивление в 1360 пунктов по индексу ММВБ, и уже через час после открытия рынок прочно закрепился в «зеленой зоне», где продрейфовал вплоть до закрытия, немного просев к вечеру. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 0,14% до 1367,67 пунктов, индекс РТС прибавил 0,31%, составив на закрытие 1318,31 пунктов. Отметим уверенный рост акций «Сбербанка» (+2,94%), для которого последние дни сложились далеко не лучшим образом. Большая же часть «фишек» завершила среду возле нуля.

Ночью продолжило свои карательные меры агентство Moody's, на этот раз понизившее рейтинги сразу 17 немецких банков, включая Postbank. Происходящее в Европе не радует, но азиатские индексы сегодня настроились на осторожный рост на фоне итогов вчерашних торгов на западе. Нефть умеренно дешевеет после данных о запасах из США. Российский рынок акций сегодня с утра, на наш взгляд, возьмет небольшую паузу, и ждать резких движений в первой половине дня не стоит. Следим за происходящим в Европе, доходностями испанских облигаций, выступлением главы ЕЦБ М.Драги (14:15 МСК), но пока все указывает на то, что снижение в ближайшие дни продолжится.

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.