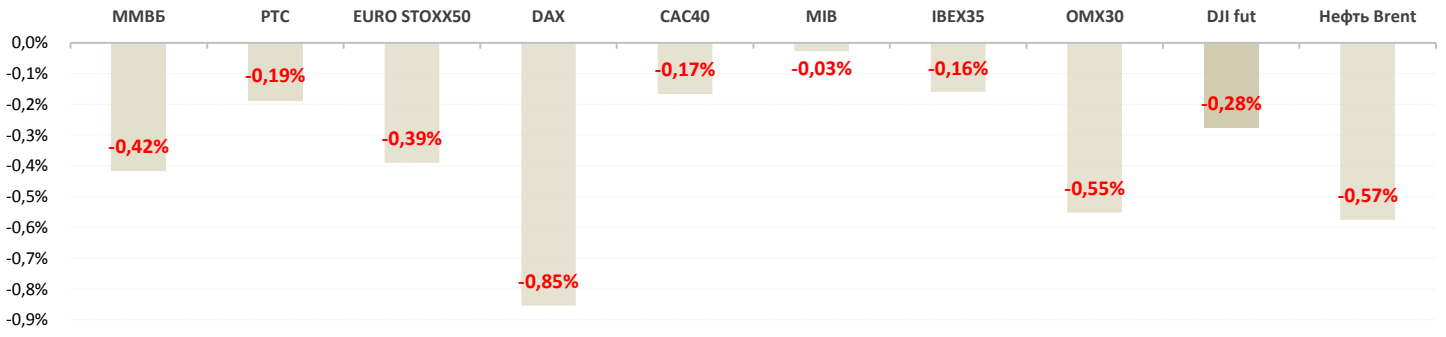
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

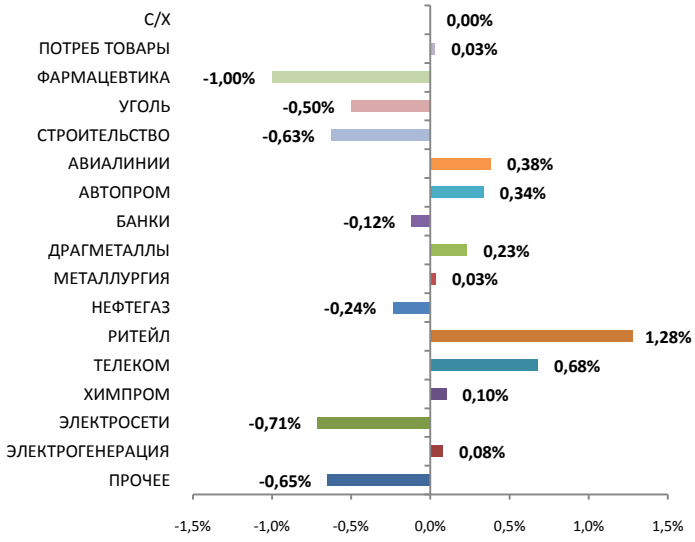
26 июля 2012 г.
13:56

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.16% 146.23	-0.39% 86.56	+0.55% 0.0514	-0.28% 1769.9	+0.70% 193.82	-1.30% 25.435	+0.28% 4944	+0.00% 0.805

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

ROSN

Акции «Роснефти» прервали сегодня серию из пяти дней падения и настроились на умеренный отскок, который может продолжиться и в ближайшие пару дней. Ниже отметки в 190 рублей эти бумаги, на наш взгляд, не уйдут, а вот вырасти хотя бы на 3-5% они уже в скором времени способны.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок к середине дня прочно закрепился в небольшом минусе возле отметки в 1360 пунктов по индексу ММВБ, преодоление которой может повлечь за собой падение в район 1300 пунктов. Негатив из Европы способствует продажам на московской бирже, но ожидания от действий ФРС вместе с локальной перепроданностью сдерживают падение.

В четверг, на наш взгляд, российский рынок акций далеко от нулевой отметки не уйдет, но выступление М.Драги, долговой аукцион Италии, отчеты Exxon Mobil и 3M, а также недельные данные с рынка труда США способны добавить пищи для размышлений.

Лидеры роста/падения

ЦентрТелегрф ап	+9.45%
ЭнергоСистемыВостока	+5.35%
МОЭСК	+3.71%
Ростелеком-ап	+3.07%
ЮТЭйр	+2.68%
Банк Москвы	+2.63%
Иркутскэнерго	-4.10%
МРСК Приволжья	-4.15%
Кузбассэнерго	-4.44%
ТГК-2-ап	-4.69%
Красный Октябрь ап	-5.32%
Красный Октябрь ао	-6.24%

Процентные ставки

MosPrimeON	6.24	+0.01
MosPrime3M	7.31	+0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	103.78	-0.57%
Нефть WTI	88.28	-0.78%
Золото	1603.5	+0.01%
Платина	1405.7	+0.76%
Алюминий	15415	+0.49%
Медь	54640	+0.05%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.235	-0.03
Италия	6.405	-0.04
Испания	7.335	-0.05

Валютный рынок

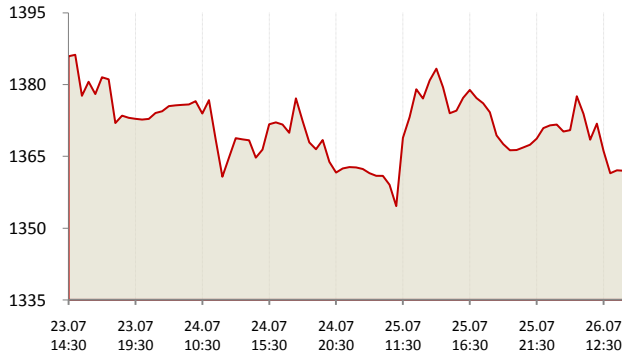
USD/RUB	32.667	+0.09%
EUR/RUB	39.622	-0.15%
Корзина RUB	35.78	-0.31%
EUR/USD	1.2128	-0.23%

Главные события сегодня

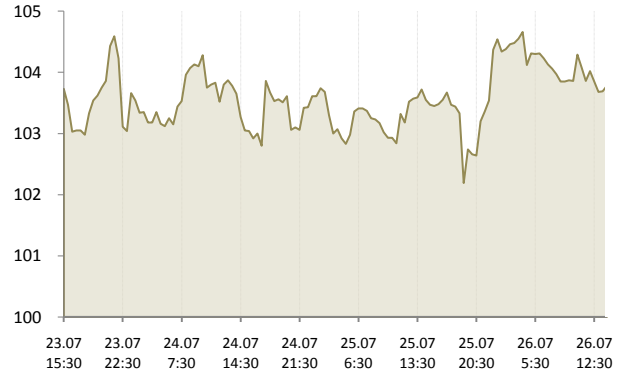
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
14:15	Выступление главы ЕЦБ М.Драги			→
16:00	Отчет Exxon Mobil за II квартал, EPS, долл.	1.95	2.18	↓
16:00	Отчет 3M за II квартал, EPS, долл.	1.65	1.60	→
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	380	386	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.310	3.314	→
18:00	США. Товары длит. пользования за июнь, м/м	0.4%	1.3%	→
n/a	Долговой аукцион Италии			→
n/a	Отчет ТНК-ВР за I квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	→
0:00	Отчет Facebook за II квартал, EPS, долл.	0.12	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

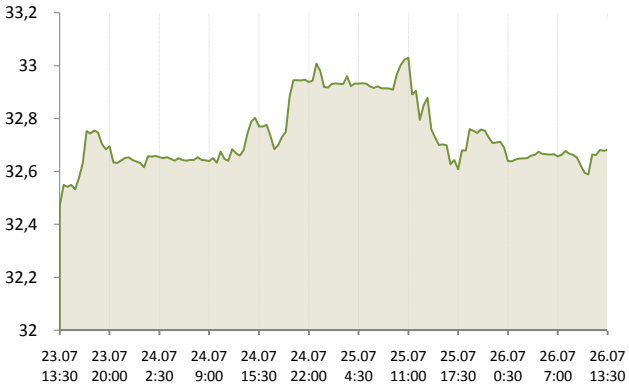
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.40	-0.23	-		-
Германия	1.24	-2.60	15	US	-2.0
Франция	2.20	-8.30	103	DE	-1.0
Италия	6.41	-4.10	519	DE	-19.0
Испания	7.34	-5.20	613	DE	-26.0
Португалия	11.46	+4.30	1017	DE	+64.0
Бельгия	2.73	-8.60	149	DE	-6.0
Нидерланды	1.70	-5.90	49	DE	-1.0
Бразилия	9.40	+0.00	800	US	+0.2
Россия	8.10	+0.80	800	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Вчерашний отскок российского фондового рынка нашел продолжение сегодня утром, но новая порция негатива из Европы снова отбросила его вниз к важнейшей поддержке в районе 1360 пунктов по индексу ММВБ. Ситуация в мировой экономике по-прежнему не способствует оптимизму, и имеющиеся проблемы день ото дня лишь усиливают свое негативное давление. Поэтому о стабильности в текущих условиях речи не идет, а рынок имеет шансы на дальнейшее снижение, помешать которому, впрочем, способны действия ФРС на следующей неделе или же разрешение очередного обострения долгового кризиса в Европе.

К 13:50 по Москве индекс ММВБ упал на 0,42% до 1361,99 пунктов, индекс РТС потерял 0,19%, составляя на текущий момент 1315,85 пунктов. Снижается после вчерашнего ралли сегодня «Сбербанк» (-0,68%), перспективы роста которого сейчас сложно назвать вдохновляющими на покупки. Также идут вниз с утра котировки «Сургутнефтегаза» (-1,3%), «Транснефти» (-1,26%), «Ростелекома» (-0,61%) и «Распадской» (-0,82%). Бумаги «Газпрома» (+0,16%) и «ЛУКОЙЛа» (-0,28%) пока смотрятся немного увереннее, а «Роснефть» (+0,7%) и вовсе настроилась на рост после пяти дней непрерывного падения.

Новости из Европы на этой неделе остаются в центре внимания всей планеты. Вчерашние заявления члена Совета управляющих ЕЦБ Э.Новотны по поводу предоставления фонду финпомощи ESM банковской лицензии немного успокоили рынки, аналогичные чувства вызвало и снижение рыночных доходностей по испанским облигациям. Пока неизвестно чем было вызвано резкое падение ставок, и остается лишь надеяться на то, что ЕЦБ наконец-то приступил к активному регулированию ситуации на долговом рынке, о чем сегодня после обеда, возможно, упомянет в своем выступлении М.Драги. Градус напряженности на биржах в среду немного спал, но, тем не менее, имеющиеся проблемы пока так никуда и не делись, что подтвердили данные по ВВП Великобритании во II квартале и крайне показательные заявления Ford, автогигант до 1 млрд. долл. повысил прогноз убытка в Европе в текущем году.

Сегодня череда негативных новостей от корпораций продолжилась. Финансовые показатели Shell, Lloyds и Banco Santander во II квартале не оправдали ожиданий, наглядно продемонстрировав все влияние развивающегося кризиса. Кроме того, ночью совершило очередные карательные действия агентство Moody's, понизившее рейтинги сразу 17 немецких банков, включая Postbank. Тучи над Европой продолжают сгущаться, и сегодня европейские индексы после вялого роста накануне вновь настроились на снижение, теряя к середине дня в пределах 1%. Доходности по 10-летним испанским облигациям с утра стабильно дрейфуют возле отметки в 7,4% годовых, но угроза обращения Испании за полноценной финансовой помощью от этого лишь растет.

Угроза развития нового кризиса в мировой экономике по-прежнему очень велика, и в подобных условиях сложно надеяться на рост на биржах. Российский фондовый рынок к середине дня прочно закрепился в небольшом минусе возле отметки в 1360 пунктов по индексу ММВБ, преодоление которой может повлечь за собой падение в район 1300 пунктов. Вероятность подобного развития событий сейчас велика и поэтому остается исключительно надеяться на появления хоть какого-то подобия стабильности. На Европу, откровенно говоря, в ближайшие дни надежды нет, но в этом плане очень кстати на следующей неделе пройдет двухдневное заседание Комитета по открытым рынкам ФРС. Надежды на запуск QE3 все еще велики, и ожидания от возможных действий Федрезерва должны сдержать снижение до 1 августа, когда будут объявлены решения ведомства Б.Бернанке. По этой причине фактически любой итог завтрашних данных по динамике ВВП США во II квартале будет воспринят инвесторами позитивно, ведь резкое замедление темпов роста ниже прогнозных 1,4% заметно повысит шансы на QE3. Поэтому стремительного обвала в ближайшую неделю, на наш взгляд, ждать не стоит, естественно, при отсутствии резко негативных новостей из Европы. В четверг российский рынок акций далеко от нулевой отметки не уйдет, но выступление М.Драги, долговой аукцион Италии, отчеты Exxon Mobil и 3M, а также недельные данные с рынка труда США способны добавить пищи для размышлений.

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.