ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

# Утренний обзор
Pre-Market

31 июля 2012 г.
9:55

| Россия | Европа | Америка | Азия | Нефть | ПромМеталлы |
|---|---|---|---|---|---|

| Индексы | | |
|---|---|---|
| ММВБ | 1428.62 | +1.59% |
| РТС | 1398.07 | +1.10% |
| Dow Jones | 13073.01 | -0.02% |
| S&P 500 | 1385.30 | -0.05% |
| NASDAQ | 2642.12 | -0.19% |
| NIKKEI 225 | 8692.27 | +0.66% |
| HangSeng | 19815.92 | +1.18% |
| SENSEX | 17093.19 | -0.29% |
| DAX | 6774.06 | +1.27% |
| CAC40 | 3320.71 | +1.24% |
| DJI futures | 13049.00 | +0.37% |

| Акции ММВБ | | |
|---|---|---|
| Газпром | 154.75 | +1.58% |
| Сбербанк ао | 91.24 | +1.03% |
| ЛУКОЙЛ | 1834.8 | +1.00% |
| Роснефть | 202.1 | +2.26% |
| НорНикель | 5103 | +1.27% |
| ВТБ | 0.0536 | +2.31% |

| Акции NYSE | | |
|---|---|---|
| JP Morgan | 36.14 | -2.03% |
| GE | 20.8 | -0.57% |
| Ford | 9.1 | +1.11% |
| McDonald's | 89.33 | +0.16% |

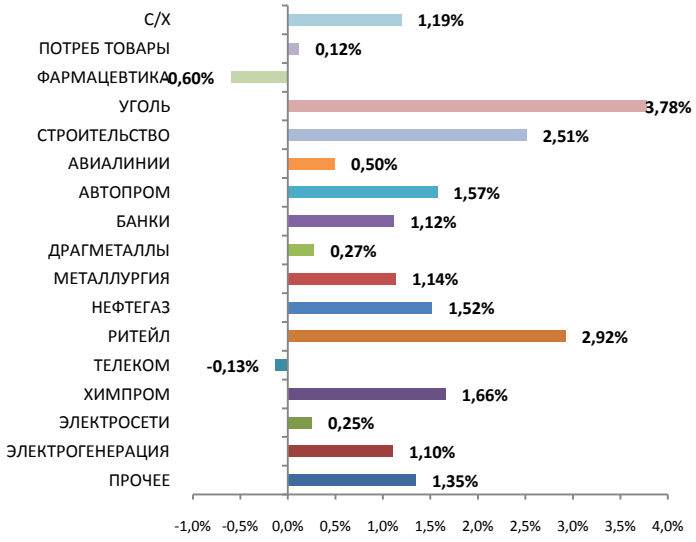
| Товарный рынок | | |
|---|---|---|
| Нефть Brent | 106 | -0.19% |
| Нефть WTI | 89.74 | -0.04% |
| Золото | 1623.05 | +0.16% |
| Платина | 1410.3 | +0.26% |
| Алюминий | 15525 | +0.19% |
| Медь | 55310 | -0.11% |

| Валютный рынок | | |
|---|---|---|
| USD/RUB | 32.16 | -0.01% |
| EUR/RUB | 39.479 | +0.11% |
| Корзина RUB | 35.44 | +0.00% |
| EUR/USD | 1.2275 | +0.12% |

| Процентные ставки | | |
|---|---|---|
| MosPrimeON | 6.17 | +0.03 |
| MosPrime3M | 7.3 | +0.02 |

| Лидеры роста/падения | |
|---|---|
| ГАЗ ао | +11.44% |
| Мечел ао | +6.48% |
| ТГК-6 | +4.13% |
| Возрождение | +3.84% |
| ЦентрТелегрф ап | -2.13% |
| Кузбассэнерго | -2.69% |
| Красноярская ГЭС | -2.70% |
| Лензолото | -3.08% |

## Карта российского рынка (изменения за день)




## Внешний фон

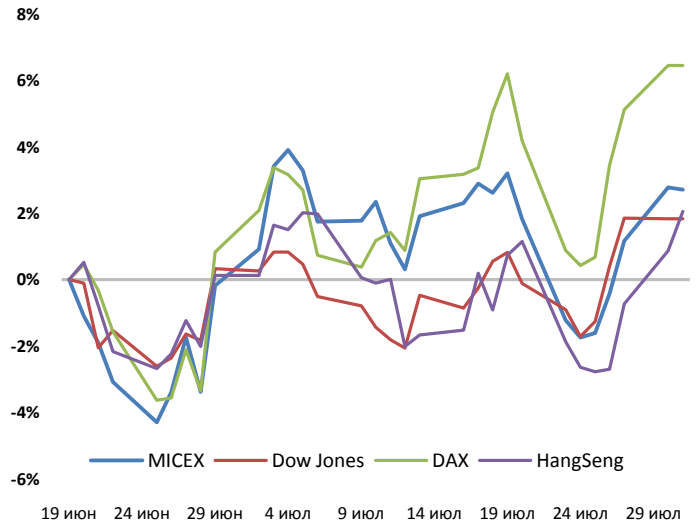
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили вторник в небольшом минусе под давлением назревшей коррекции. Вечером разочаровали рынки новости из Греции, но азиатские индикаторы сегодня преимущественно растут. Стабильны цены на нефть.

## Прогнозы и ожидания на день

На наш взгляд, торги на российском рынке акций сегодня начнутся нейтральной динамикой. К новым покупкам перед заседаниями Центробанков инвесторы явно не готовы, и к вечеру индексы могут опуститься в небольшой минус. Ждем сегодня статистики из Европы и США, а также встречи Ф.Олланда с М.Монти, но резких движений мы, скорее всего, во вторник не увидим. На ближайшие же дни наш прогноз остается прежним – боковик в пределах 1400-1450 пунктов по индексу ММВБ.

## Месячная динамика мировых индексов

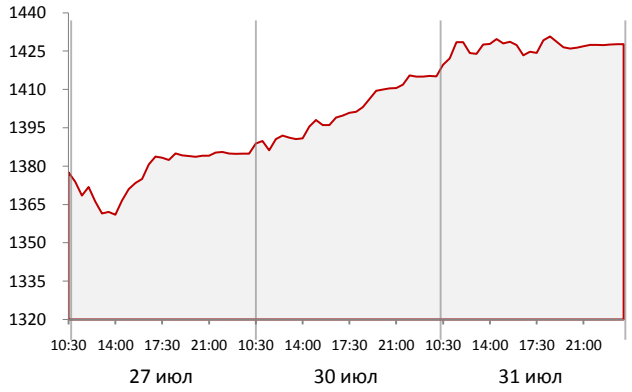



## Главные события сегодня

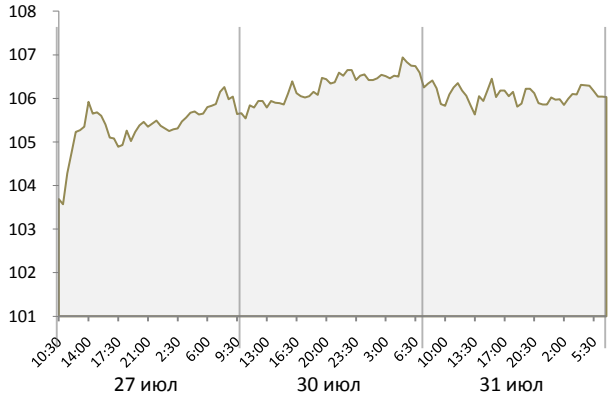
| Время | Событие | Прогноз | Пред. | |
|---|---|---|---|---|
| 10:00 | Отчет BP за II квартал, EPS, долл. | 0.23 | 0.31 | → |
| 10:00 | Германия. Розничные продажи за июнь, г/г | 0.4% | -1.1% | ↑ |
| 10:00 | Долговой аукцион Германии | | | → |
| 10:30 | Отчет Deutsche Bank за II квартал, EPS, долл. | n/a | 1.78 | → |
| 11:55 | Германия. Уровень безработицы за июль | 6.8% | 6.8% | → |
| 13:00 | Еврозона. Уровень безработицы за июль | 11.2% | 11.1% | ↓ |
| 13:00 | Еврозона. Инфляция за июль, г/г | 2.4% | 2.4% | → |
| 16:00 | Отчет Pfizer за II квартал, EPS, долл. | 0.54 | 0.60 | → |
| 16:30 | США. Личные доходы за июнь, м/м | 0.4% | 0.2% | → |
| 16:30 | США. Личные расходы за июнь, м/м | 0.1% | 0.0% | → |
| 17:45 | США. Индекс Chicago PMI за июль, пункты | 52.5 | 52.9 | → |
| 18:00 | США. Индекс потребдоверия за июль, пункты | 61.5 | 62.0 | → |
| n/a | Встреча Ф.Олланда и М.Монти | | | → |
| n/a | Отчет Fiat за I полугодие, EPS, долл. | n/a | 0.10 | → |
| 0:30 | США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр. | n/a | 1.348 | → |


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

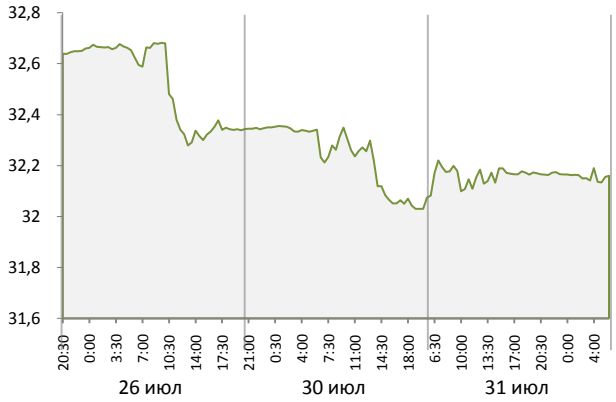
## ММВБ




## Нефть Brent




## USD/RUB




## Доходности 10-летних государственных облигаций

| Страна-эмитент | Доходность % | изм.пункт. | Спрэд | к | изм. |
|---|---|---|---|---|---|
| США | 1.52 | +2.07 | - | | - |
| Германия | 1.38 | -1.20 | 14 | US | +1.0 |
| Франция | 2.18 | -0.40 | 80 | DE | +0.0 |
| Италия | 6.15 | +13.60 | 466 | DE | +13.0 |
| Испания | 6.63 | +0.00 | 528 | DE | -6.0 |
| Португалия | 11.25 | -4.90 | 986 | DE | +0.0 |
| Бельгия | 2.70 | +0.00 | 131 | DE | +1.2 |
| Нидерланды | 1.73 | -0.40 | 35 | DE | -3.0 |
| Бразилия | 9.56 | +0.00 | 804 | US | -2.1 |
| Россия | 7.89 | +0.00 | 804 | DE | +1.2 |

## Комментарий к открытию рынка

Поток позитивных новостей из Европы и оптимистичные ожидания инвесторов в преддверии заседаний ФРС и ЕЦБ стали поводом для роста на ведущих фондовых площадках планеты в конце прошлой недели, а также повлекли за собой продолжение подъема в понедельник. Градус напряженности на биржах заметно снизился после заявлений европейских политиков, которые «посеяли» конкретную надежду на скорую стабилизацию сложившейся в регионе ситуации. Вчера доходности по облигациям проблемных стран зоны евро продолжили снижаться, а неплохой долговой аукцион Италии подтвердил, что шансы на спасение Европы еще есть. Воплощение в жизнь решений, принятых в ходе июньского саммита лидеров ЕС, вместе с новыми мерами и поддержкой со стороны ЕЦБ и ESM способны «излечить» страдающую Европу, пусть сейчас и нет абсолютно никакой гарантии того, что долговой кризис не обострится вновь. Все-таки слишком далеко зашли проблемы европейских стран, и по-прежнему не верится, что политики действительно готовы пойти на все для спасения валютного союза.

Оптимизм вчера не покинул российский фондовый рынок, который с самого открытия продолжил двигаться вверх и весь день провел в «зеленой зоне». По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 1,59% до 1428,62 пунктов, индекс РТС прибавил 1,1%, составив на закрытие 1398,07 пунктов. Возглавили подъем на московской бирже в понедельник акции «Газпрома» (+1,58%), «Роснефти» (+2,26%), «Сургутнефтегаза» (+1,81%), «ВТБ» (+2,31%), «Северстали» (+2,18%) и «Русгидро» (+3,06%). Чуть хуже рынка торговались весь день бумаги «Сбербанка» (+1,03%) и «ЛУКОЙЛа» (+1%), запал роста которых постепенно подходит к концу.

Европейские индексы FTSE (+1,18%), DAX (+1,27%), CAC (+1,24%), MIB (+2,8%) и IBEX (+2,78%) также начали новую неделю с продолжения своего подъема. Помимо заявлений политиков и ожиданий действий Центробанков, поддержали рост на биржах Старого Света вчера удачные отчеты HSBC (+1,45%), Fiat (+4,86%), а также по-настоящему взмывшего вверх после публикации Air France-KLM (+18,56%).

Американские индикаторы Dow Jones (-0,02%), S&P (-0,05%) и NASDAQ (-0,19%) поддержать порыв своих европейских аналогов, между тем не смогли. В пятницу они достигли максимумов с начала мая, и продемонстрированный подъем обессилил «быков». Тем более что все больше сомнений мучает инвесторов насчет стартующего уже сегодня двухдневного заседания ФРС, надежды на запуск новой программы стимулирования экономики все-таки не очень велики. Кроме того, уже вечером разочаровали рынки новости из Греции – правящая коалиция во главе с А.Самарасом вновь не смогла утвердить запланированное сокращение госрасходов на почти 12 млрд. евро. «Тройка» настаивает на воплощении данной меры экономии, и без этого шага Греция в очередной раз попадает под риски объявления дефолта. Политики сообщили, что обсуждение данного сокращения продолжится, но «найти» эти деньги будет очень сложно.

Новости из Греции и итоги торгов на американских биржах, казалось, спровоцируют коррекцию на азиатских площадках, но сегодня тамошние индексы во главе с NIKKEI и Hang Seng продолжают восходящее движение при поддержке данных о снижении уровня безработицы в Японии в июне. Цены на нефть стабильно дрейфуют возле отметки в 106 долл. за баррель BRENT. На наш взгляд, торги на российском рынке акций сегодня начнутся нейтральной динамикой. К новым покупкам перед заседаниями Центробанков инвесторы явно не готовы, и к вечеру индексы могут опуститься в небольшой минус. Ждем сегодня статистики из Европы и США, а также встречи Ф.Олланда с М.Монти, но резких движений мы, скорее всего, во вторник не увидим. На ближайшие же дни наш прогноз остается прежним – боковик в пределах 1400-1450 пунктов по индексу ММВБ.

# 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.