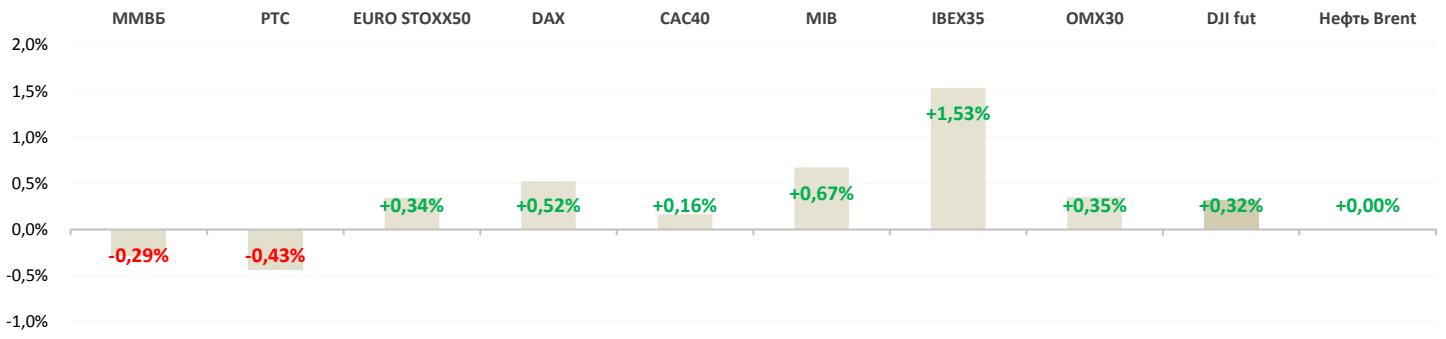
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

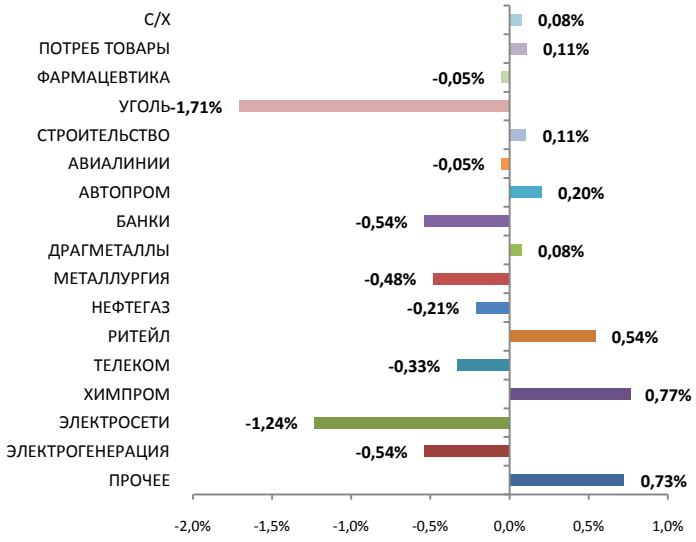
31 июля 2012 г.
13:54

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.33% 154.24	-0.59% 90.7	-0.56% 0.0533	+0.27% 1839.8	-0.96% 200.16	+0.10% 27.2	-0.16% 5095	-0.02% 0.8441

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

SNGS

«Сургутнефтегаз» закрепился сегодня в небольшом плюсе, торгуясь с утра чуть лучше рынка. Между тем, нефтяники порадовали своей отчетностью по РСБУ за II квартал. Возвращение к прибыли после неудачного I квартала позволяет рассчитывать на рост акций «Сургута» примерно на 5-7% уже в ближайшее время.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок к середине вторник закрепился в небольшом минусе при низком объеме торгов. Свежий в памяти оптимизм сдерживает снижение, но и к продолжению роста в условиях коррекции оснований нет. Скорее всего, подобная вялая динамика на бирже продолжится вплоть до завтрашнего вечера – до заседания ФРС инвесторы не будут спешить с активными действиями.

Дальнейшую же судьбу рынка определят решения Федрезерва и ЕЦБ, и, на наш взгляд, нового стимула для покупок в лице итогов заседаний регуляторов игроки не получат. Вероятность запуска абстрактного QE3 по-прежнему невысока, мало надежды сейчас и на европейский Центробанк. Поэтому рынок закрепится в привычном боковике в тревожном ожидании событий августа.

Лидеры роста/падения

ЭнергоСистемыВостока	+12.70%
НомосБанк	+6.16%
МРСК Сев-Зап	+2.69%
Фармсинтез	+2.01%
Разгуляй	+1.75%
ЦентрТелеграф ао	+1.54%
АМЗ	-2.17%
ОМЗ-ао	-2.51%
МРСК Волги	-2.59%
Банк Уралсиб	-3.07%
Ленэнерго	-3.15%
Росбанк	-3.26%

Товарный рынок

Нефть Brent	106.2	+0.00%
Нефть WTI	89.96	+0.20%
Золото	1623.09	+0.16%
Платина	1410.3	+0.26%
Алюминий	15510	+0.10%
Медь	55260	-0.20%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.349	-0.04
Италия	5.995	-0.02
Испания	6.63	+0.00

Процентные ставки

MosPrimeON	6.27	+0.10
MosPrime3M	7.31	+0.01

Валютный рынок

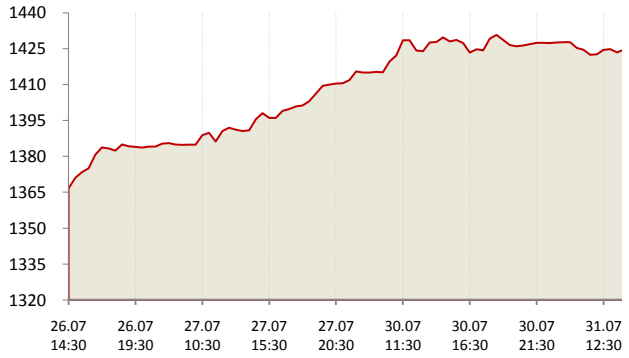
USD/RUB	32.224	+0.19%
EUR/RUB	39.524	+0.23%
Корзина RUB	35.51	+0.20%
EUR/USD	1.2267	+0.06%

Главные события сегодня

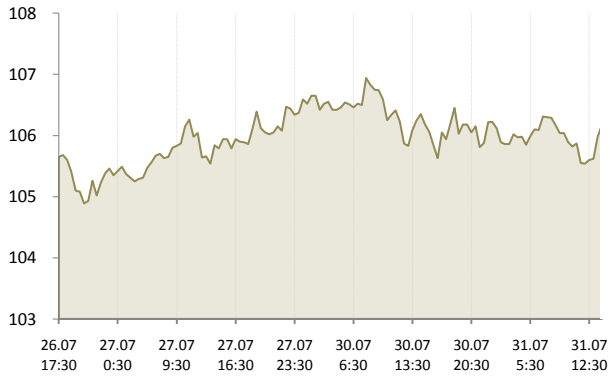
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Отчет Pfizer за II квартал, EPS, долл.	0.54	0.60	→
16:30	США. Личные доходы за июнь, м/м	0.4%	0.2%	→
16:30	США. Личные расходы за июнь, м/м	0.1%	0.0%	→
17:45	США. Индекс Chicago PMI за июль, пункты	52.5	52.9	→
18:00	США. Индекс потребдоверия за июль, пункты	61.5	62.0	→
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.	-1.6	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

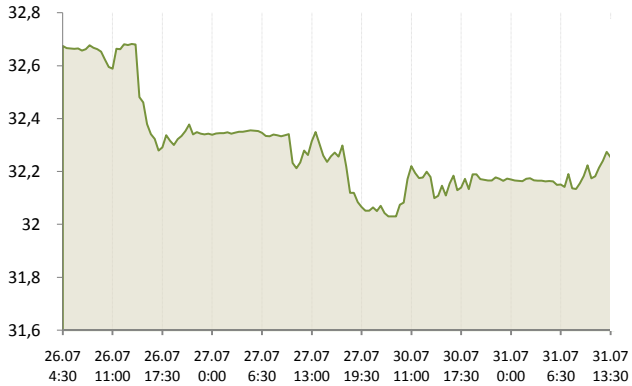
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.50	+0.02	-		-
Германия	1.35	-4.50	14	US	+1.0
Франция	2.15	-3.20	80	DE	+0.0
Италия	6.00	-1.90	466	DE	+13.0
Испания	6.63	+0.20	528	DE	-6.0
Португалия	11.28	-1.50	986	DE	+0.0
Бельгия	2.65	-4.30	130	DE	+0.2
Нидерланды	1.71	-2.90	35	DE	-3.0
Бразилия	9.56	+0.00	806	US	-0.0
Россия	7.91	+1.70	806	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Четыре дня уверенного роста российского фондового рынка сегодня подошли к концу, уступив место осторожной коррекции в ожидании действий Центробанков. Отечественные индексы пока вяло дрейфуют в небольшом минусе, а инвесторы не спешат с активными действиями, дожидаясь появления за рубежом новых мотиваторов. Рынок сохраняет шансы на продолжение восходящего движения в район трехмесячных максимумов, но имеющиеся в мировой экономике проблемы не позволяют сильно рассчитывать на воплощение в жизнь подобного сценария, вероятность нового закрепления в боковике куда выше.

К 13:50 по Москве индекс ММВБ просел на 0,29% до 1424,53 пунктов, индекс РТС потерял 0,43%, составляя на текущий момент 1392,02 пунктов. Дешевеют в рамках коррекции сегодня на московской бирже акции «Газпрома» (-0,33%), «Роснефти» (-0,96%), «Сбербанка» (-0,59%), «ВТБ» (-0,56%), «Северстали» (-1%) и «ФСК ЕЭС» (-1,49%). Возвращение к прибыльности по РСБУ во II квартале поддерживает котировки «Сургутнефтегаза» (+0,1%), который, на наш взгляд, уже в ближайшее время может вырасти в цене примерно на 5-7%. Также уверенно смотрится сегодня «ЛУКОЙЛ» (+0,27%), а великолепный «Магнит» (+0,71%) не устает идти вверх, вплотную подобравшись к историческим максимумам.

Прозвучавшие на прошлой неделе заявления европейских политиков еще свежи в памяти, и сегодня они вместе с позитивными ожиданиями инвесторов от заседаний ФРС (1 августа) и ЕЦБ (2 августа) заметно сдерживают коррекцию на биржах. Европейские индексы и вовсе продолжают расти, добравшись до трехмесячных максимумов, при стабильной ситуации на долговом рынке. Даже негатив из Греции не смутил игроков из Старого Света, а, между тем, Афины готовы принять эстафету у Мадрида в качестве главного поставщика негатива на биржи. Вчера поздно вечером греческое Правительство объявило о претерпленной им неудаче в попытке сокращения госрасходов на сумму в 12 млрд. евро. Напомним, что «Тройка» активно призывает Грецию к продолжению масштабной экономии, без чего проблемная страна не получит новый транш финансовой помощи. Но, судя по всему, грекам уже нечего списывать – и вполне возможно, что в ближайшее время мы станем свидетелями очередной серии сериала под названием «спасение Греции», до нового «часа икс» остались три недели.

Не разочаровали европейских инвесторов и опубликованные сегодня данные по безработице в регионе. В июне показатель ожидаемо составил 11,2%, причем этот новый рекорд был установлен еще в предыдущем месяце, тогда как ранее сообщилось о значении в 11,1%. В Испании безработица добралась уже до 24,8% при 52,7% среди людей моложе 25 лет, и эта статистика лишний раз подтверждает, что выбраться из нынешней «яме» отдельно Испании, так и всей Еврозоне в целом будет очень сложно. Кроме того, не оправдали ожиданий рынка с утра отчеты таких гигантов как BP, Deutsche Bank и UBS, но оптимизм в Европе сейчас превыше всего – инвесторы продолжают покупки на фоне близких заседаний ФРС и ЕЦБ. Уже сегодня начинается двухдневное заседание Федрезерва, но ждать каких-то заявлений Б.Бернанке пока не приходится, речь он произнесет завтра. Из событий вечера выделим данные из США, где в 16:30 МСК выйдет июньская статистика по личным доходам (прогноз – рост на 0,4% м/м) и расходам (на 0,1%), в 17:45 МСК – июльское значение индекса Chicago PMI (прогноз – снижение до 52,5 пунктов), а в 18:00 МСК – индекс потребдоверия на июль (прогноз – снижение до 61,5 пунктов). Кроме того, Президент Франции Ф.Олланд продолжит череду встреч с политиками, на этот раз он посовещается с премьер-министром Италии М.Монти.

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.