ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

1 августа 2012 г.
9:52

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1407.02	-1.51%
РТС	1377.35	-1.48%
Dow Jones	13008.68	-0.49%
S&P 500	1379.32	-0.43%
NASDAQ	2642.53	+0.02%
NIKKEI 225	8651.51	-0.50%
HangSeng	19847.40	+0.26%
SENSEX	17242.49	+0.04%
DAX	6772.26	-0.03%
CAC40	3291.66	-0.87%
DJI futures	12962.00	+0.10%

Акции ММВБ		
Газпром	150.75	-2.58%
Сбербанк ао	89.73	-1.65%
ЛУКОЙЛ	1828	-0.37%
Роснефть	195.5	-3.27%
НорНикель	5002	-1.98%
ВТБ	0.0530	-1.08%

Акции NYSE		
JP Morgan	36	-0.39%
GE	20.75	-0.24%
Ford	9.24	+1.54%
McDonald's	89.36	+0.03%

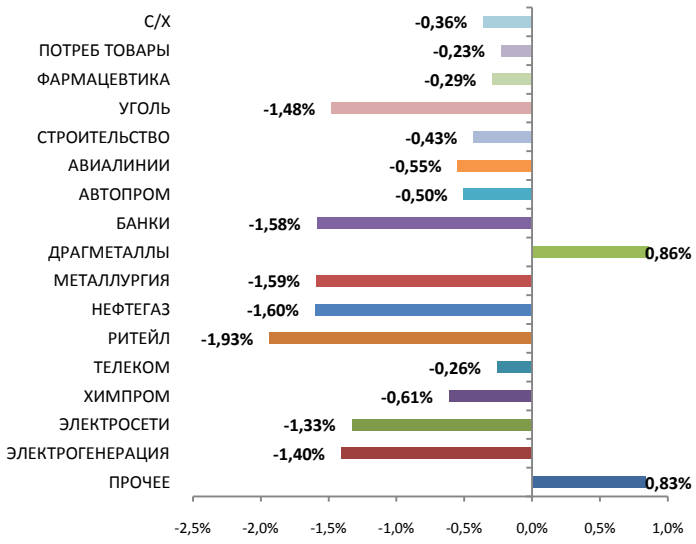
Товарный рынок		
Нефть Brent	104.62	-0.29%
Нефть WTI	88.05	-0.01%
Золото	1613.84	+0.03%
Платина	1415.4	+0.36%
Алюминий	15460	-0.32%
Медь	55130	-0.24%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.27	+0.22%
EUR/RUB	39.726	+0.30%
Корзина RUB	35.52	+0.00%
EUR/USD	1.2309	+0.05%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.27	+0.10
MosPrime3M	7.31	+0.01

Лидеры роста/падения	
Холдинг МРСК	+3.73%
Кузбассэнерго	+3.53%
Фармсинтез	+2.35%
НомосБанк	+2.27%
Росбанк	-4.45%
Ленэнерго	-4.55%
Русское море	-4.66%
ОГК-3	-6.44%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

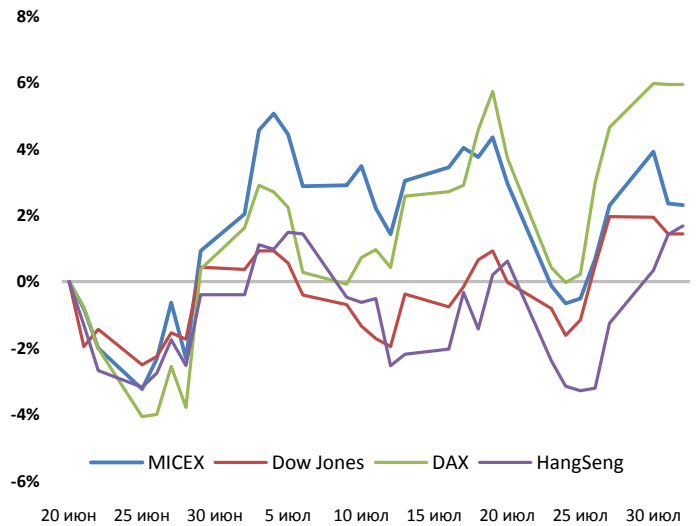
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили вторник в небольшом минусе. Преимущественно снижаются перед заседанием ФРС и азиатские индикаторы. Разочаровали данные по индексу PMI из Китая, а также статистика от API, вызвавшая снижение цен на нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Ожидания инвесторов перед решениями ФРС вновь ограничат сегодня активность на российском фондовом рынке, который, на наш взгляд, проведет торги в непосредственной близости от нулевых отметок, протестировав при этом поддержку в 1400 пунктов по индексу ММВБ. Вчерашнее падение ниже 1410 пунктов ухудшает перспективы нового роста на московской бирже, и рисковать с покупками мы пока не советуем, Федрезерв способен разочаровать.

Месячная динамика мировых индексов

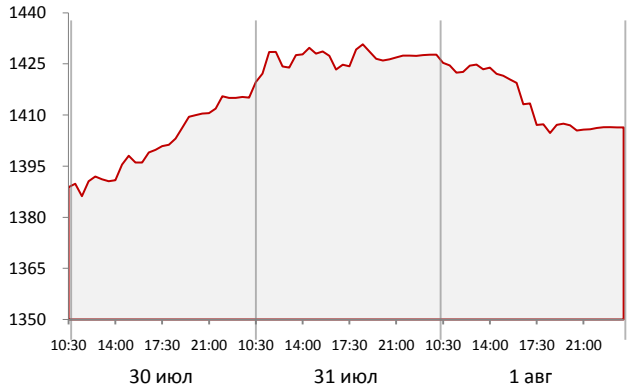


Главные события сегодня

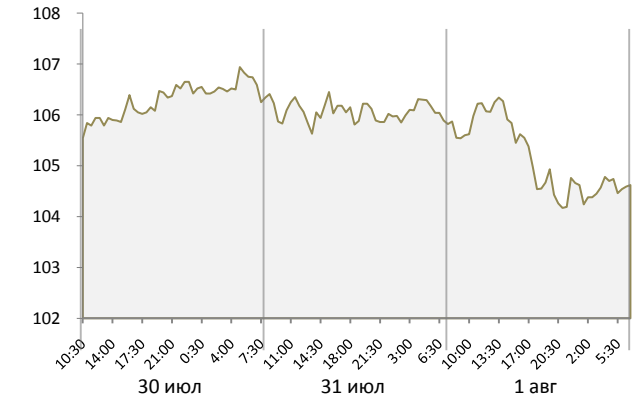
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Долговой аукцион Германии			→
11:53	Германия. Индекс Markit PMI за июль, пункты	43.3	43.3	→
11:58	Еврозона. Индекс Markit PMI за июль, пункты	44.1	44.1	→
16:00	Отчет MasterCard за II квартал, EPS, долл.	5.58	4.76	↑
16:00	Бразилия. Промпроизводство за июнь, г/г	-4.3%	-4.3%	→
16:15	США. Индикатор занятости ADP за июль, тыс.	120	176	↓
18:00	США. Индекс ISM PMI за июль, пункты	50.2	49.7	→
18:00	США. Расходы на строительство за июнь, м/м	0.4%	0.9%	→
18:30	США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр.	-0.709	2.717	↑
22:15	США. Решение ФРС по ставке	0.25%	0.25%	→
n/a	Отчет Enel за I полугодие, EPS, евро	n/a	0.27	→
n/a	Отчет Societe Generale за II квартал, EPS, евро	0.91	1.36	→
9:00	Отчет BNP Paribas за II квартал, EPS, евро	1.47	1.77	→

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

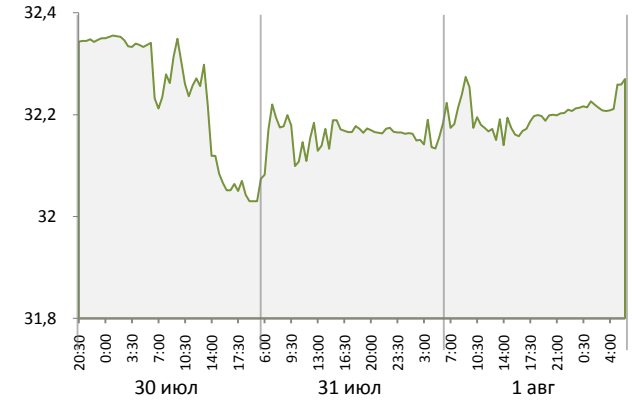
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.48	+1.15	-		-
Германия	1.28	-0.80	19	US	+5.0
Франция	2.07	-4.40	78	DE	-2.0
Италия	6.07	+0.00	479	DE	+13.0
Испания	6.78	+0.00	547	DE	+19.0
Португалия	11.23	-4.00	995	DE	+9.0
Бельгия	2.61	-2.80	133	DE	-2.0
Нидерланды	1.63	+0.00	34	DE	-1.0
Бразилия	9.46	+0.00	798	US	-1.2
Россия	7.98	+0.00	798	DE	+0.8

Комментарий к открытию рынка

Трехдневный подъем на ведущий фондовых площадках планеты вчера подошел к концу, уступив свое место коррекции. Памятные заявления европейских политиков, прозвучавшие на прошлой неделе, затмил новый негатив из Греции, где политики признали, что сократить госрасходы на намеченные в кредитном соглашении 12 млрд. евро им пока не удается. Экономить грекам уже не на чем, а без данных сокращений Греции не выделят новые транши финансовой помощи, а, следовательно, проблемная страна в подобном случае обречена на дефолт. До «часа икс» в этом вопросе осталось еще три недели, и, по слухам, уже сегодня в Афинах состоится новая встреча лидеров политических партий, но перспективы Греции в очередной раз играют на нервах инвесторов.

Кроме того, разумные опасения закрались на рынок в преддверии заседаний ФРС и ЕЦБ. Именно ожидания запуска Федрезервом новой программы стимулирования американской экономики стали одним из основных драйверов ралли минувшей недели, но сейчас эмоции несколько улеглись, уступив место сомнениям в перспективах подобного шага. Свои решения ФРС объявит уже сегодня, но, на наш взгляд, шансы на объявление абстрактной QE3 близятся к нулю, что, естественно, не пойдет на пользу «быкам».

Российский фондовый рынок начал вторник умеренным ростом, но уже к середине дня прочно закрепился в «красной зоне», а к вечеру и вовсе устремился вниз. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,51% до 1407,02 пунктов, индекс РТС потерял 1,48%, составив на закрытие 1377,35 пунктов. Возглавили коррекционное снижение вчера акции «Газпрома» (-2,58%), «Роснефти» (-3,27%), «Сбербанка» (-1,65%), «Норильского Никеля» (-1,98%), «Ростелекома» (-2,3%), «Русгидро» (-2,91%) и «ФСК ЕЭС» (-3,46%). Подешевели и бумаги «Интер РАО» (-1,88%). Компания активно ищет средства на инвестпрограмму, и вчера было заключено соглашения о кредите с ЕБРР в обмен на свои акции, а В.Путин одобрил продажу принадлежащего ей пакета в 40% акций «Иркутскэнерго» «Роснефтегазу». На данных мероприятиях прозвучало много слов о скорой росте капитализации «Интер РАО», но пока в это слабо верится – слишком много у компании проблем и слишком велики «дыры» в бюджете из-за огромных инвестиций.

Европейские индексы FTSE (-1,03%), DAX (-0,03%), CAC (-0,87%) и MIB (-0,62%) большую часть вторника провели в небольшом плюсе и лишь к закрытию опустились в минус, избежав, тем не менее, резкого падения, несмотря ни на неудачные отчеты BP (-4,59%) и UBS (-4,16%), ни на июньскую статистику по безработице. Американские индикаторы Dow Jones (-0,49%), S&P (-0,43%) и NASDAQ (+0,02%) также преимущественно немного снизились вчера. Отметим подъем U.S. Steel (+9,14%) на успешных финансовых результатах за II квартал, а также продолжившийся рост Apple (+2,64%) на многочисленных слухах об осенних новинках компании. Разочаровали заокеанских инвесторов при этом вчера данные по расходам американцев за июнь, которые как будто приготовили рынок к неудачной статистике с рынка труда.

Азиатские индексы сегодня также настроились на снижение в преддверии важнейшего заседания ФРС, отыгрывая, в том числе, снижение индекса PMI в Китае в июле до минимума за 8 месяцев. Нефть понемногу дешевеет с утра, отыгрывая какие-то фантастические данные от API. Ожидания инвесторов перед решениями ФРС вновь ограничат сегодня активность на российском фондовом рынке, который, на наш взгляд, проведет торги в непосредственной близости от нулевых отметок, протестировав при этом поддержку в 1400 пунктов по индексу ММВБ. Вчерашнее падение ниже 1410 пунктов ухудшает перспективы нового роста на московской бирже, и рисковать с покупками мы пока не советуем, Федрезерв способен разочаровать.

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.