ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

2 августа 2012 г.
9:48

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

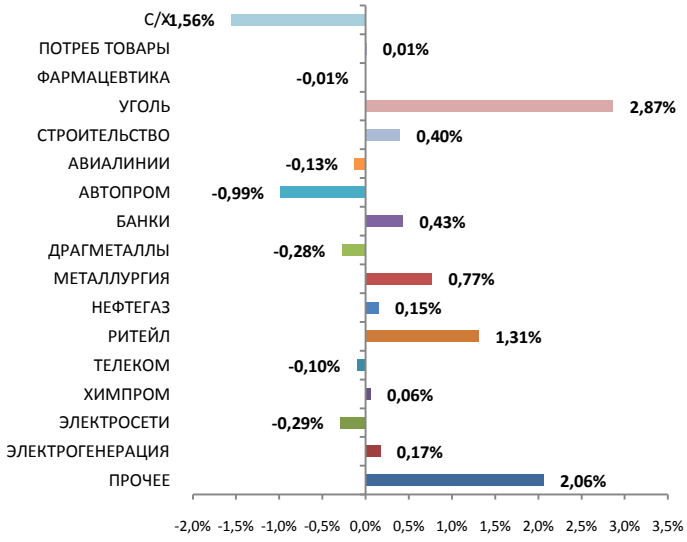
Индексы		
ММВБ	1411.85	+0.34%
РТС	1374.98	-0.17%
Dow Jones	12971.06	-0.29%
S&P 500	1375.14	-0.30%
NASDAQ	2635.13	-0.28%
NIKKEI 225	8672.61	+0.36%
HangSeng	19672.54	-0.75%
SENSEX	17199.59	-0.33%
DAX	6754.46	-0.26%
CAC40	3321.56	+0.91%
DJI futures	12950.00	+0.21%

Акции ММВБ		
Газпром	149.99	-0.50%
Сбербанк ао	89.39	-0.38%
ЛУКОЙЛ	1836.8	+0.48%
Роснефть	198	+1.28%
НорНикель	5045	+0.86%
ВТБ	0.0538	+1.36%
Акции NYSE		
JP Morgan	36	+0.00%
GE	20.73	-0.10%
Ford	9.04	-2.16%
McDonald's	89.43	+0.08%

Товарный рынок		
Нефть Brent	105.95	-0.01%
Нефть WTI	88.8	-0.12%
Золото	1601.26	+0.17%
Платина	1399.8	-1.10%
Алюминий	15400	-0.39%
Медь	54880	-0.33%
Валютный рынок		
USD/RUB	32.361	-0.09%
EUR/RUB	39.637	+0.08%
Корзина RUB	35.66	+0.00%
EUR/USD	1.2251	+0.22%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.07	-0.20
MosPrime3M	7.31	+0.00
Лидеры роста/падения		
ОМЗ-ао		+16.24%
Фармсинтез		+11.80%
Мечел ао		+6.19%
Разгуляй		+4.39%
МРСК Волги		-3.11%
Таттелеком		-3.95%
ГАЗ ао		-4.21%
АМЗ		-5.10%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

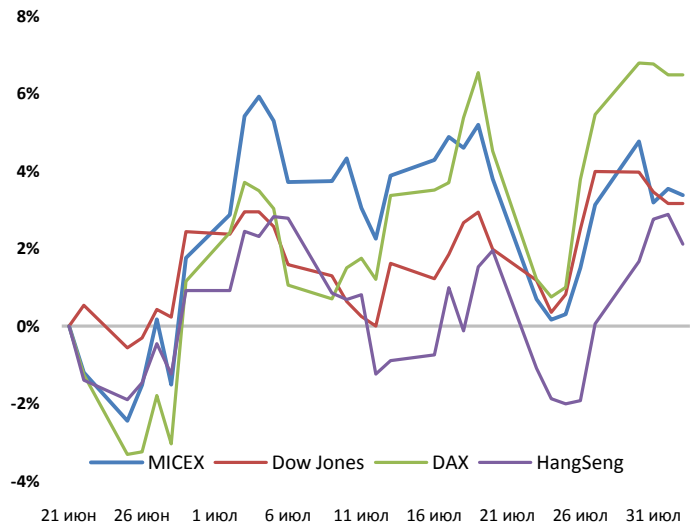
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

ФРС ожидаемо не порадовала рынки, и американские индексы немного снизились вчера вечером. Азиатские индикаторы дрейфуют возле нуля, стабильны цены на нефть, а инвесторы ждут новостей из Европы.

Прогнозы и ожидания на день

Скорее всего, российский рынок акций также начнет торги вялым дрейфом возле важного уровня в 1410 пунктов по индексу ММВБ, а судьбу дня, да и вей первой половины августа, решат новости из Европы, прежде всего, заседания ЕЦБ и последующие за ним заявления М.Драги. Именно сегодня определится дальнейшее направление движение рынка в ближайшую пару недель – снижение до 1370 пунктов по индексу ММВБ или же рост до 1450 пунктов

Месячная динамика мировых индексов

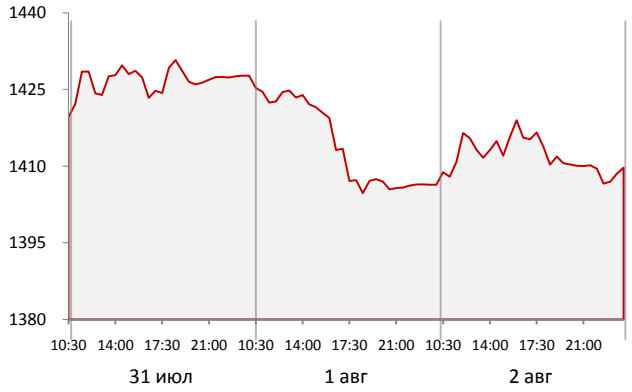


Главные события сегодня

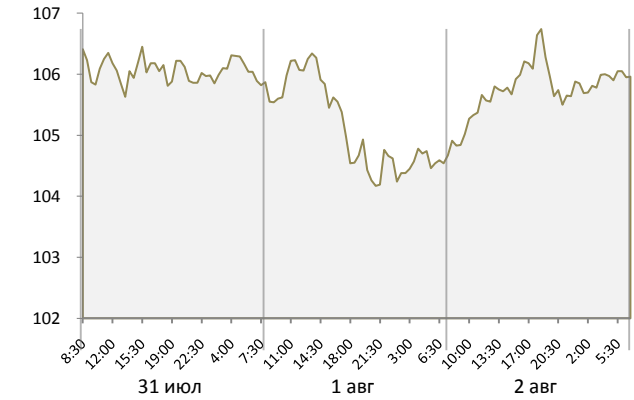
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
13:00	Еврозона. Цены производителей за июнь, г/г	1.9%	2.3%	→
15:00	Решение Банка Англии по ставке	0.5%	0.5%	→
15:45	Решение ЕЦБ по ставке	0.75%	0.75%	→
16:15	Выступление главы ЕЦБ М.Драги			↑
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	353	↓
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.290	3.287	→
18:00	США. Товары длит. пользования за июнь, м/м	n/a	1.6%	→
18:00	США. Промзаказы за июнь, м/м	0.5%	0.7%	→
n/a	Долговой аукцион Испании			↓
n/a	Отчет GDF Suez за I полугодие, EPS, евро	0.94	1.25	→
n/a	Отчет Enel за I полугодие, EPS, евро	n/a	0.27	→
n/a	Отчет Lufthansa за II квартал, EPS, евро	0.31	0.66	→
0:00	Отчет AIG за II квартал, EPS, долл.	0.57	0.69	→
6:30	Китай. Индекс HSBC PMI сектора услуг за июль, п.	n/a	52.3	→

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

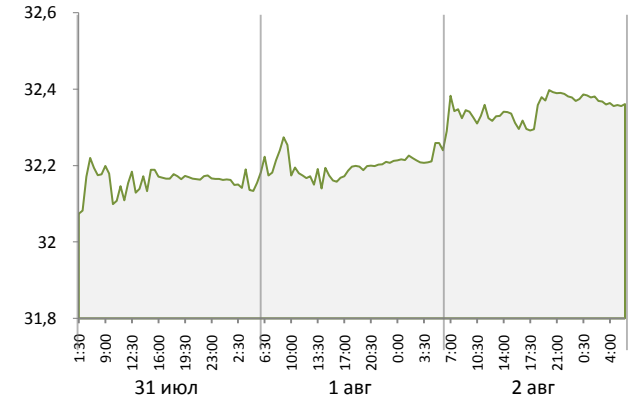
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.53	+0.16	-		-
Германия	1.38	-1.80	15	US	-4.0
Франция	2.11	+1.30	73	DE	-5.0
Италия	5.92	+0.00	455	DE	-24.0
Испания	6.73	+0.00	535	DE	-12.0
Португалия	11.15	+1.60	973	DE	-22.0
Бельгия	2.63	+0.00	125	DE	+1.8
Нидерланды	1.68	+0.00	28	DE	-6.0
Бразилия	9.40	+0.00	787	US	-0.2
Россия	7.87	+0.00	787	DE	+1.8

Комментарий к открытию рынка

Всю среду инвесторы на ведущих фондовых площадках планеты провели в тревожном ожидании важнейшего в текущих условиях заседания ФРС, итоги которого, забегая вперед, не смогли воодушевить рынки на покупки. Игроки в преддверии этого события остерегались рискованных действий, поэтому торги на биржах России и Европы прошли в боковом дрейфе в непосредственной близости от отметок закрытия вторника. Откровенно неудачные июльские данные по индексу PMI из Китая и Еврозоны поспособствовали умеренному снижению, но подтверждение агентством S&P рейтинга Испании на уровне BBB+, хорошая статистика по занятости из США, а также надежды на ФРС не дали развернуться падению.

По итогам основной сессии среду индекс ММВБ вырос на 0,34% до 1411,85 пунктов, индекс РТС просел под давлением ослабшего рубля на 0,17%, составив на закрытие 1374,98 пунктов. Росли вчера котировки «ВТБ» (-1,36%), «Сургутнефтегаза» (+1,36%), «Транснефти» (+0,97%), «Ростелекома» (+1,35%) и «Норильского Никеля» (+0,86%). В минусе почти весь день провели бумаги «Газпрома» (-0,5%) и «Сбербанка» (-0,38%). Главным же ньюсмейкером стала во вторник «Роснефть» (+1,28%), акции которой уверенно двигались вверх в ходе торгов, но уже после закрытия госкомпания опубликовала по-настоящему шокирующий отчет, объявив о получении во II квартале чистого убытка в 8 млрд. рублей против прибыли в 112 млрд. в предыдущей четверти. Удивительным образом столь плачевный для «Роснефти» результат совпал с пришествием И.Сечина, и сегодня ждем падения акций нефтяника, которые могут утянуть вслед за собой весь рынок. При этом пока покупать бумаги «Роснефти» мы не рекомендуем, риски слишком велики.

Европейские индексы FTSE (+1,38%), DAX (-0,26%), CAC (+0,91%) и MIB (+0,27%) завершили вторник разнонаправленным движением. Американские индикаторы Dow Jones (-0,29%), S&P (-0,3%) и NASDAQ (-0,28%) открыли торги осторожным ростом, но к вечеру опустились в «красную зону», отреагировав на сообщение ФРС. Увы, наиболее оптимистичные надежды инвесторов не оправдались, и Федрезерв в очередной раз умолчал о возможном новом стимулировании экономики при сохранении ставки на минимальном уровне в коридоре 0-0,25% годовых. В то же время, комментируя состояние экономики США, ФРС охарактеризовала его как «умеренное снижение», тогда как еще в июне регулятор говорил о «небольшом росте». Подобная формулировка повышает шансы на абстрактную QE3, но многое в этом плане будет зависеть от июльских данных по безработице, которые выйдут уже завтра. Парадокс, но рынок лучше отнесется к росту безработицы – в такое вот время мы живем.

Азиатские индикаторы проводят четверг в боковике возле нулевых отметок, цены на нефть стабильны, а инвесторы, такое чувство, взяли паузу на размышления перед сегодняшними событиями. Скорее всего, российский рынок акций также начнет торги вялым дрейфом возле важного уровня в 1410 пунктов по индексу ММВБ, а судьбу дня, да и вей первой половины августа, решат новости из Европы. Заседание ЕЦБ (15:45 МСК) может преподнести сюрпризы в виде, к примеру, неожиданного снижения ставки или же заявлений М.Драги относительно поддержки проблемных стран региона. Поэтому вплоть до сообщений регулятора активности не ждем, хотя пищи для размышлений должен добавить днем долговой аукцион Испании. Пожалуй, именно сегодня определится дальнейшее направление движение рынка в ближайшую пару недель – снижение до 1370 пунктов по индексу ММВБ или же рост до 1450 пунктов, и пока шансы на эти два сценария можно расценить как 60/40, что, естественно, не позволяет приступать к рискованным операциям.

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.