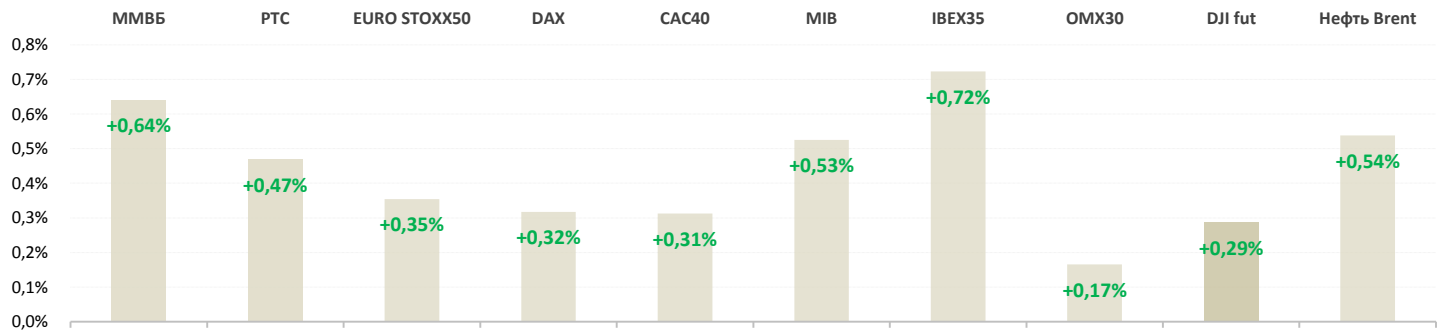
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

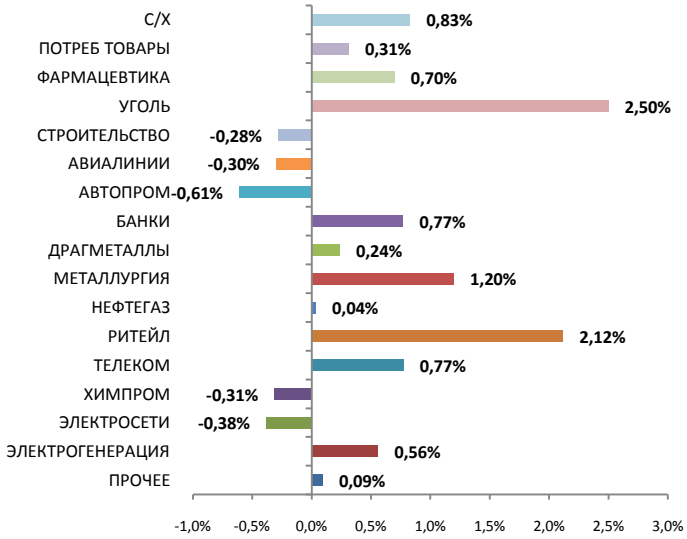
2 августа 2012 г.
13:57

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
-0.13% 149.8	+0.83% 90.13	+0.95% 0.0543	+0.69% 1849.5	-0.51% 197	+1.30% 27.935	+1.47% 5119	+2.47% 0.8437

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

ROSN

«Роснефть» вчера опубликовала на редкость плохой отчет, объявив о полученном во II квартале убытке в 8 млрд. рублей. Неизвестно, куда могла деться вся прибыль, и акции компании сегодня расплачиваются за отчет. При этом пока перспективы роста «Роснефти» ограничены.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций к середине четверга достаточно прочно закрепился в «зеленой зоне» при поддержке заявлений ЦБ Китая о возможном дальнейшем смягчении монетарной политики, а также не самого плохого долгового аукциона Испании.

Особой активности на московской бирже пока не наблюдается, но уже скоро она вернется на рынок – новости от ЕЦБ зададут тон настроениям на всю первую половину августа. О полученном инвесторам сигнале при этом пока можно лишь гадать, но полученный стимул должен быть продолжен и в ближайшие дни.

Лидеры роста/падения

ЭнергоСистемыВостока	+9.67%
Лензолото	+7.57%
Протек	+5.99%
Черкизово	+3.82%
Мечел ао	+3.10%
Магнит	+2.75%
ТГК-2-ап	-2.00%
ПАВА	-2.00%
МРСК Урала	-2.13%
ТГК-2-ао	-2.41%
ГАЗ ап	-2.42%
РусНавигТех	-3.26%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.76	-0.31
MosPrime3M	7.31	+0.00

Товарный рынок

Нефть Brent	106.53	+0.54%
Нефть WTI	89.13	+0.25%
Золото	1605.86	+0.45%
Платина	1399.8	-1.10%
Алюминий	15395	-0.42%
Медь	54930	-0.24%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.377	-0.02
Италия	5.811	-0.11
Испания	6.65	-0.08

Валютный рынок

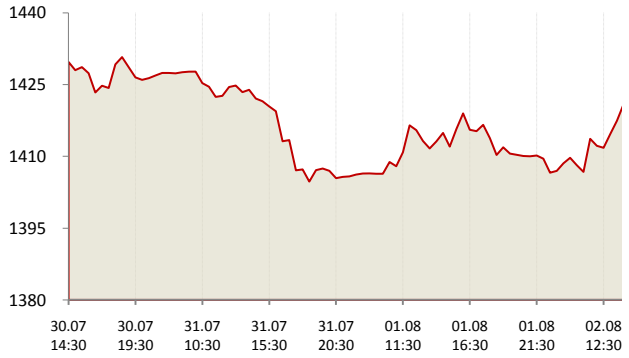
USD/RUB	32.404	+0.04%
EUR/RUB	39.82	+0.54%
Корзина RUB	35.72	+0.18%
EUR/USD	1.229	+0.54%

Главные события сегодня

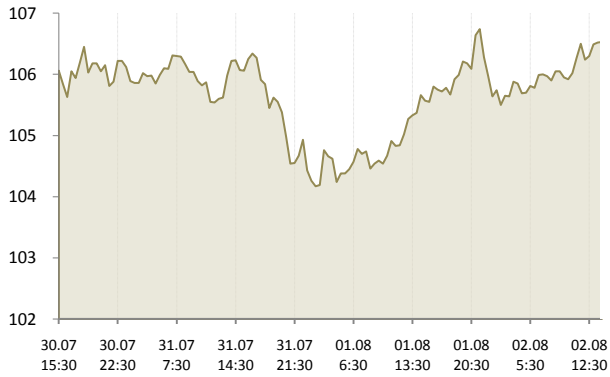
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
15:00	Решение Банка Англии по ставке	0.5%	0.5%	→
15:45	Решение ЕЦБ по ставке	0.75%	0.75%	→
16:15	Выступление главы ЕЦБ М.Драги			↑
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	353	↓
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.290	3.287	→
18:00	США. Товары длит. пользования за июнь, м/м	n/a	1.6%	→
18:00	США. Промзаказы за июнь, м/м	0.5%	0.7%	→
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

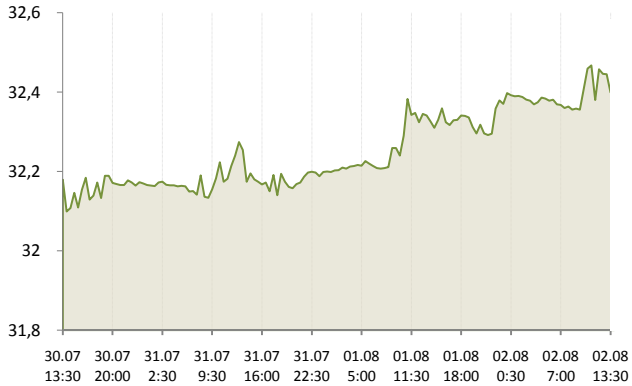
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.52	-0.18	-		-
Германия	1.38	-1.80	15	US	-4.0
Франция	2.10	-0.50	73	DE	-5.0
Италия	5.81	-11.10	455	DE	-24.0
Испания	6.65	-8.10	535	DE	-12.0
Португалия	11.09	-4.90	973	DE	-22.0
Бельгия	2.61	-1.70	124	DE	+0.1
Нидерланды	1.66	-2.30	28	DE	-6.0
Бразилия	9.40	+0.00	788	US	+0.2
Россия	7.87	+0.00	788	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Российский фондовый рынок сегодня продолжает дрейфовать возле важного уровня в 1410 пунктов по индексу ММВБ при откровенно низком объеме торгов, инвесторы ждут новых мотиваторов для действий и пока не выражают готовности к активности. Вчерашнее заседание ФРС, как мы и ожидали, не смогло зарядить биржи оптимизмом, и все надежды «быков» сейчас сопряжены уже с европейским регулятором. Именно после заседания Центробанка и выступления М.Драги рынок определится с направлением дальнейшего движения, а пока вероятности роста в район 1450 пунктов по индексу ММВБ или снижения до 1370 пунктов можно расценить как равные, что, естественно, не позволяет приступать к рискованным операциям.

К 13:55 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,64% до 1420,9 пунктов, индекс РТС прибавил 0,47%, составляя на текущий момент 1381,42 пунктов. Привычно для последних дней в лидерах роста на московской бирже значатся пока акции «ВТБ» (+0,95%), «Сургутнефтегаза» (+1,3%), «Норильского Никеля» (+1,47%), «Ростелекома» (+0,96%), «Мечела» (+3,1%) и «Магнита» (+2,75%). «Газпром» (-0,13%), между тем, третий день подряд торгуется далеко не лучшим образом, сохраняя пространство для дальнейшего снижения. Также дешевеют сегодня бумаги «Роснефти» (-0,51%), шокирующий отчет госкомпании за II квартал попросту не мог вызвать иной реакции, и пока покупать эти акции мы не советуем.

Завершившееся вчера двухдневное заседание Комитета по открытым рынкам ФРС не принесло каких-то неожиданных итогов. Ставка сохранена на минимальном уровне в коридоре 0-0,25% годовых в полном соответствии с ранее декларировавшимися намерениями Федрезерва, а по поводу новых программ стимулирования экономики не было сделано даже малейших намеков. Единственным интересным фактом стал комментарий регулятора относительно текущего состояния экономики США. Если в июне ситуация в ней была охарактеризована как «небольшой рост», то сейчас данная формулировка изменена на «умеренное снижение», что, в общем-то, можно трактовать и как допущение абстрактной QE3. В этом плане на редкость важными представляются выходящие в пятницу июльские данные по безработице из США. Причем рынкам нужно надеяться, как это ни странно, на рост показателя, что повысит шансы на столь желанное стимулирование, пусть и еще более ухудшит перспективы американской экономики. Сегодня в 16:30 МСК в Штатах выйдут недельные данные с рынка труда (прогноз – рост первичных заявок на пособия по безработице до 370 тыс., рост общего числа безработных до 3,29 млн.).

Американские индексы после сообщений ФРС немного снизились, но ожидания инвесторов перед сегодняшним заседанием ЕЦБ сдержали распродажи за океаном. Европейские индексы с утра дрейфуют возле нуля, а инвесторы замерли в нетерпении перед абсолютно непредсказуемыми решениями регулятора. В целом, можно рассчитывать на дальнейшее снижение ставки до уровня в 0,5% годовых, и в текущих условиях подобный шаг был бы оправдан. Но все-таки слабо верится в то, что Центробанк решится на новое смягчение лишь через месяц после предыдущего, вряд ли изменится объем выкупа активов, а вот М.Драги на традиционной пресс-конференции после заседания удивить способен. Ждем от него заявлений о поддержке проблемных стран и о будущем экономики Еврозоны, но смогут ли его слова воодушевить рынки на покупки пока не ясно.

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.