ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

3 августа 2012 г.
9:53

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1397.05	-1.05%
РТС	1355.32	-1.43%
Dow Jones	12878.88	-0.71%
S&P 500	1365.00	-0.74%
NASDAQ	2625.52	-0.36%
NIKKEI 225	8553.18	-1.16%
HangSeng	19508.60	-0.92%
SENSEX	17045.79	-1.04%
DAX	6606.09	-2.20%
CAC40	3232.46	-2.68%
DJI futures	12843.00	+0.09%

Акции ММВБ		
Газпром	148.2	-1.19%
Сбербанк ао	88.79	-0.67%
ЛУКОЙЛ	1820	-0.91%
Роснефть	193.01	-2.52%
НорНикель	5035	-0.20%
ВТБ	0.0535	-0.47%

Акции NYSE		
JP Morgan	35.17	-2.31%
GE	20.52	-1.01%
Ford	8.92	-2.94%
McDonald's	89.59	+0.18%

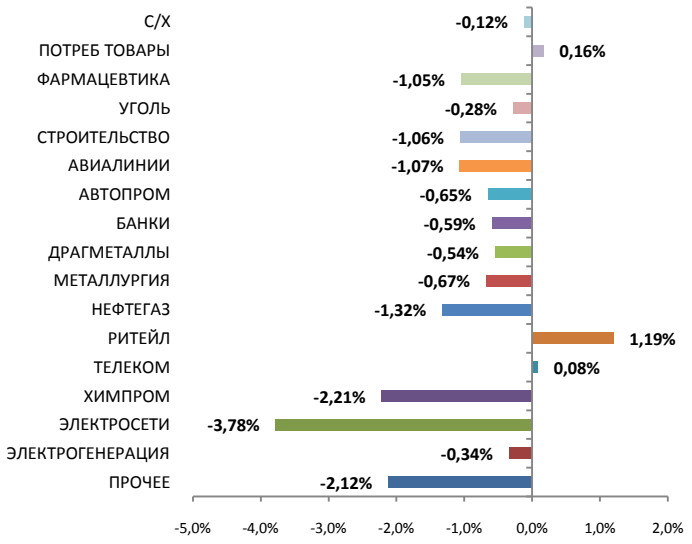
Товарный рынок		
Нефть Brent	106.46	+0.53%
Нефть WTI	87.65	+0.60%
Золото	1589.74	-0.55%
Платина	1386.3	-0.96%
Алюминий	15360	-0.23%
Медь	54400	-0.96%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.655	+0.00%
EUR/RUB	39.76	+0.00%
Корзина RUB	35.64	+0.00%
EUR/USD	1.218	+0.00%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.76	-0.31
MosPrime3M	7.31	+0.00

Лидеры роста/падения	
Протек	+10.14%
Лензолото	+5.39%
Черкизово	+3.43%
Волжская ТГК	+2.52%
МОЭСК	-3.87%
Фармстандарт	-4.20%
НМТП	-4.35%
ФСК ЕЭС	-4.36%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

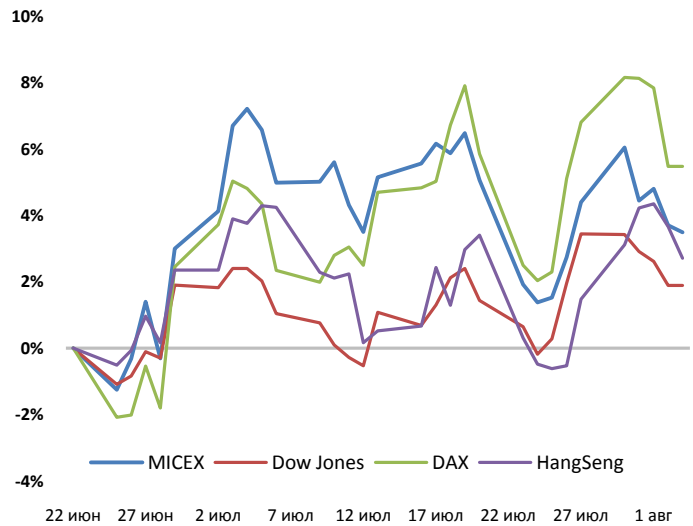
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Заявления главы ЕЦБ М.Драги вчера разочаровали рынки, спровоцировав падение в Европе и России. Американские индексы, между тем, сильного снижения избежали, довольно уверенно выглядят сегодня и азиатские индикаторы. Цены на нефть настроились на рост.

Прогнозы и ожидания на день

Динамика стоимости «черного золота», на наш взгляд, сдержит сегодня новую волну продаж на российском фондовом рынке. Вчера, как мы и говорили, он определился с направлением движения в первой половине августа, и цель в 1370 пунктов по индексу ММВБ будет достигнута, скорее всего, в начале следующей недели. Но дорогая нефть сдерживает резкое падение, несмотря на негатив из Европы, поэтому сегодня торги пройдут невдалеке от нулевых отметок. Внимание на статистику по безработице из США, но с рискованными действиями пока мы советуем повременить.

Месячная динамика мировых индексов

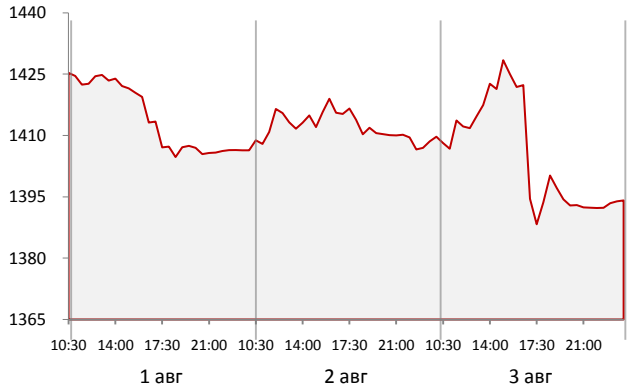


Главные события сегодня

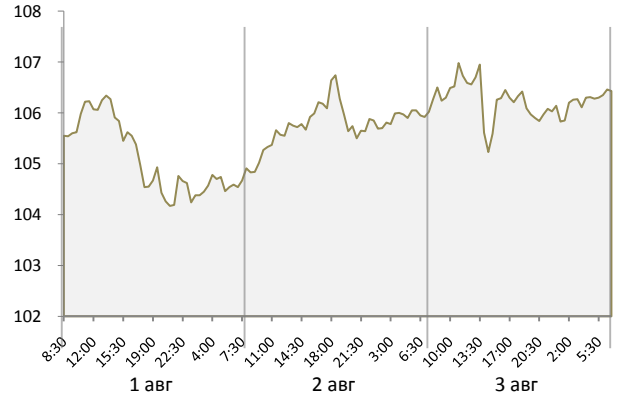
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Отчет RBS за I полугодие, EPS	n/a	n/a	→
11:53	Германия. Индекс PMI сектора услуг за июль, п.	49.7	49.7	→
11:58	Еврозона. Индекс PMI сектора услуг за июль, п.	47.6	47.6	→
11:58	Еврозона. Индекс PMI за июль, п.	46.4	46.4	→
13:00	Еврозона. Розничные продажи за июнь, г/г	-1.4%	-1.7%	→
16:00	Отчет Viacom за III квартал, EPS, долл.	1.00	0.99	→
16:30	США. Уровень безработицы за июль	8.2%	8.2%	→
16:30	США. Занятость за июль, тыс.	100	80	↑
18:00	США. Индекс ISM PMI за июль, п.	52.0	52.1	→
n/a	Отчет UniCredit за I полугодие, EPS	n/a	n/a	→

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

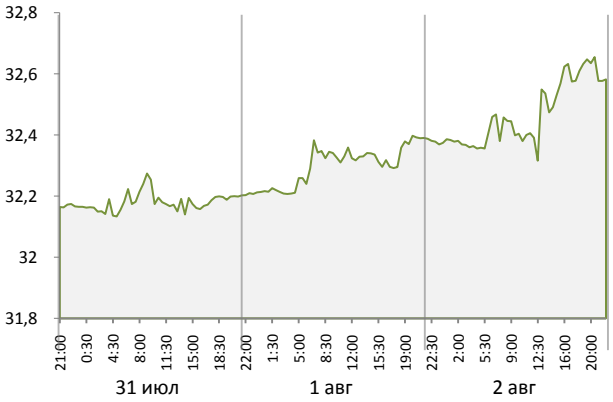
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.47	-0.54	-		-
Германия	1.25	-3.50	24	US	+9.0
Франция	2.06	-1.50	81	DE	+8.0
Италия	6.40	+11.80	508	DE	+53.0
Испания	7.16	+0.00	600	DE	+65.0
Португалия	11.07	+1.70	974	DE	+1.0
Бельгия	2.59	+0.00	134	DE	+3.5
Нидерланды	1.56	-1.30	31	DE	+3.0
Бразилия	9.39	+0.00	792	US	+0.5
Россия	7.91	+0.00	792	DE	+3.5

Комментарий к открытию рынка

Итоги заседания ЕЦБ не оправдали надежд инвесторов и вчера мы увидели разворот на ведущих фондовых площадках планеты, игроки вновь настроились на распродажи, а индексы завершили торги на «красной территории». Сообщения регулятора сложно назвать неудачными, ведь по сути никаких кардинальных решений в ходе очередного заседания он не принял, но рынки явно рассчитывали на нечто большее, чем просто сохранение ставки и противоречивое выступление М.Драги.

Глава ЕЦБ после совещания традиционно провел пресс-конференцию, на которой, в частности, он заявил, что Центробанк готов к новым мерам для регулирования ситуации на долговом рынке и поддержки проблемных стран региона, а также будет проводить операции на открытом рынке по выкупу гособлигаций. В то же время, к запуску данных мер, как сказал Драги, ЕЦБ приступит лишь после активации политиками постоянного фонда финпомощи ESM, которая, как мы знаем, из-за протеста немецкой оппозиции откладывается как минимум на середину сентября. Таким образом, Еврозоне нужно как-то продержаться еще месяц, а уверенности в способности страдающего региона выдержать новый натиск долгового кризиса сейчас нет. Вчера, после того как Драги попросту переложил ответственность по разрешению кризиса на лидеров ЕС, доходности по испанским облигациям возобновили свой стремительный рост, а ставки по 10-летним бондам на закрытие составили 7,225% годовых, позволив инвесторам забыть о видимой стабильности последних дней. Ничего в плане перспектив Европы еще не ясно, и пока остается лишь надеяться на лучшее.

Российский фондовый рынок вчера провел крайне противоречивые торги. Днем, перед заседанием ЕЦБ, индексы уверенно росли почти на 1,5%, но речь М.Драги моментально вызвала шквал распродаж, которые утянули индикаторы в солидный минус. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,05% до 1397,05 пунктов, индекс РТС потерял 1,43% 1355,52 пунктов. Главными аутсайдерами во время всеобщего падения на московской бирже стали акции «Газпрома» (-1,19%), «Роснефти» (-2,52%), «Транснефти» (-1,73%), «Северстали» (-1,59%), «Уралкалия» (-2,53%) и «ФСК ЕЭС» (-4,36%). «Сбербанк» (-0,67%) и «ВТБ» (-0,47%) смотрелись чуть увереннее, но, похоже, что они наверстают упущенное уже сегодня.

Европейские индексы FTSE (-0,88%), DAX (-2,2%), CAC (-2,68%), MIB (-4,64%) и IBEX (-5,16%) отреагировали на заявления Драги привычным для последнего времени обвалом, опустившись от трехмесячных максимумов. Выделим падение котировок банков региона – Barclays (-3,64%), RBS (-4,8%), Deutsche Bank (-4,87%), BNP Paribas (-4,09%), Credit Agricole (-8,04%), Banco Santander (-6,69%) и Credit Suisse (-4,31%).

Американские индикаторы Dow Jones (-0,71%), S&P (-0,74%) и NASDAQ (-0,36%) снижения вчера избежать никак не могли, но каких-то заоблачных темпов обвала мы за океаном вчера не увидели, прежде всего, из-за вялой динамики на биржах США в ходе всей текущей недели. Продолжается впечатляющее падение акций Facebook (-4,02%), вчера они впервые с IPO опустились ниже отметки в 20 долл. за акцию, а с момента размещения подешевели уже почти вдвое. Разочаровали июньские данные по промзаказам в Штатах, которые упали на 0,5% в месячном выражении при ожидавшемся росте на эту же цифру. Вместе с тем, подобная статистика повышает шансы на новое стимулирование экономики со стороны ФРС, и из-за этого пристально следим сегодня за данными по безработице в США в июле. Азиатские индексы проводят пятницу в небольшом минусе в пределах 1%, а шанхайский SSE и вовсе закрепился в «зеленой зоне» на вчерашних заявлениях ЦБ Китая о вероятных новых смягчениях монетарной политики и удачной статистике по индексу PMI в сфере услуг.

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.