ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

6 августа 2012 г.
9:28

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1421.99	+0.05%
РТС	1398.33	+3.17%
Dow Jones	13096.17	+1.69%
S&P 500	1390.99	+1.90%
NASDAQ	2676.00	+1.92%
NIKKEI 225	8744.05	+2.21%
HangSeng	20064.06	+2.02%
SENSEX	17423.98	+1.31%
DAX	6865.66	+3.93%
CAC40	3374.19	+4.38%
DJI futures	13061.00	+0.05%

Акции ММВБ		
Газпром	151.1	+1.96%
Сбербанк ао	91.66	+3.23%
ЛУКОЙЛ	1831.5	+0.63%
Роснефть	193.69	+0.35%
НорНикель	5095	+1.19%
ВТБ	0.0549	+2.62%

Акции NYSE		
JP Morgan	36.09	+2.62%
GE	20.96	+2.14%
Ford	9.09	+1.91%
McDonald's	89.59	+0.00%

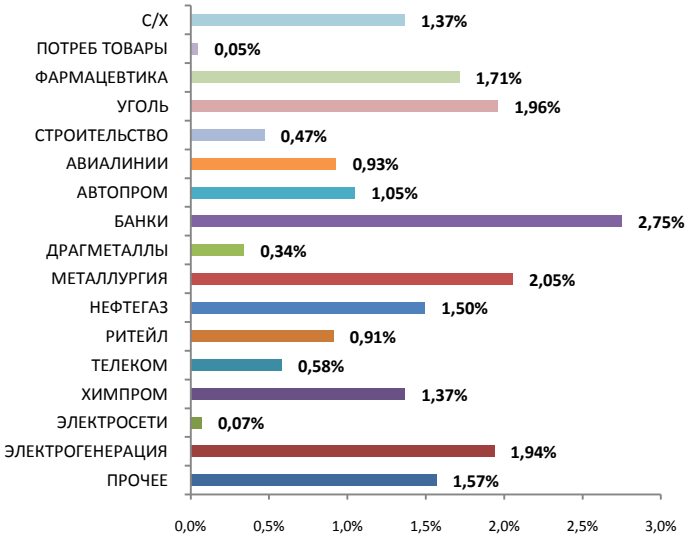
Товарный рынок		
Нефть Brent	108.67	-0.25%
Нефть WTI	91.37	-0.03%
Золото	1607.54	+0.28%
Платина	1386.3	-0.96%
Алюминий	15420	+0.49%
Медь	54900	+0.83%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.9712	-2.09%
EUR/RUB	39.632	-0.02%
Корзина RUB	35.36	+0.00%
EUR/USD	1.2394	-0.02%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.82	+0.00
MosPrime3M	7.31	+0.00

Лидеры роста/падения	
Волжская ТГК	+6.14%
Возрождение	+4.50%
НЛМК	+4.03%
Кузбассэнерго	+3.85%
МРСК Приволжья	-2.83%
ГАЗ ап	-3.25%
ЦентрТелеграф ао	-3.32%
Фармсинтез	-6.36%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

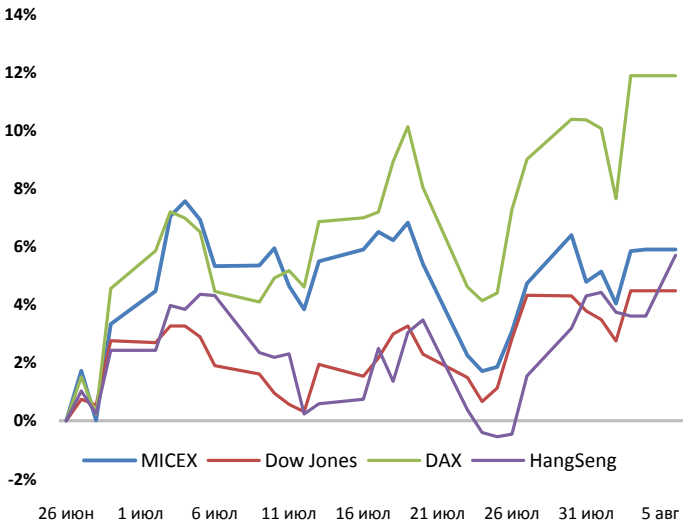
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили пятницу уверенным ростом на данных по безработице. Азиатские индикаторы сегодня также двигаются вверх, умеренно дешевеет после пятничного ралли нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, российский фондовый рынок продолжит начатый в пятницу рост на фоне оптимизма в США и Европе, а также добравшихся до двухмесячных максимумов цен на нефть. Однако, резкого подъема мы, скорее всего, не увидим – для нового ралли инвесторам сейчас явно не достает уверенности.

Месячная динамика мировых индексов

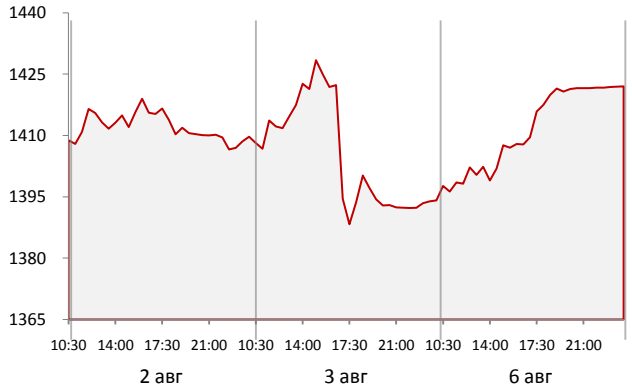


Главные события сегодня

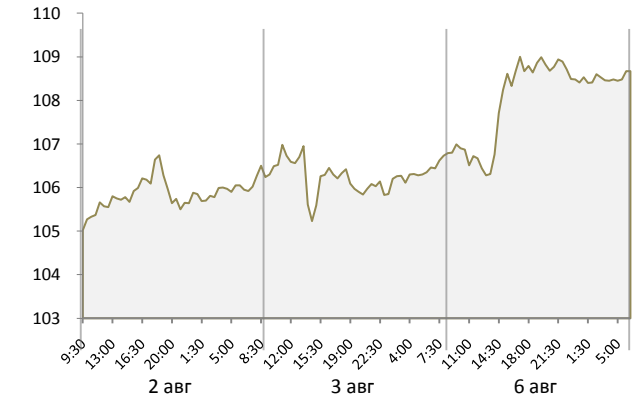
Время	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	Еврозона. Индекс доверия инвесторов на август, п.	-31.0	-29.6
18:00	США. Индекс динамики рынка труда за июль, п.	n/a	107.5
3:50	Япония. Валютные резервы за июль, млрд. долл.	n/a	1270.5

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

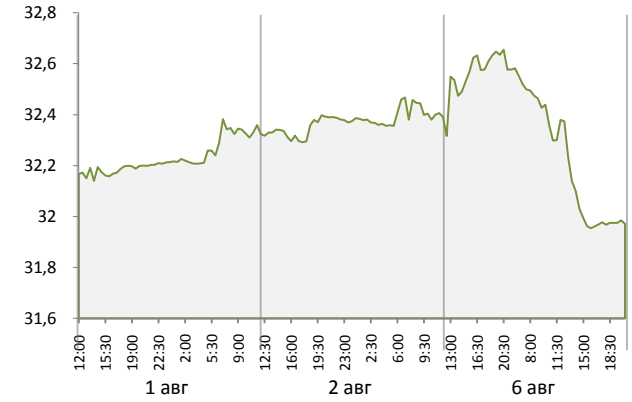
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.56	-1.01	-		-
Германия	1.43	+1.40	15	US	-9.0
Франция	2.11	+1.40	69	DE	-12.0
Италия	6.07	+0.00	464	DE	-44.0
Испания	6.91	-2.10	549	DE	-51.0
Португалия	10.87	+0.90	944	DE	-30.0
Бельгия	2.53	+0.00	110	DE	-1.4
Нидерланды	1.69	+0.00	27	DE	-4.0
Бразилия	9.51	+0.00	795	US	+1.0
Россия	7.88	+0.00	795	DE	-1.4

Комментарий к открытию рынка

Если четверг на ведущих фондовых площадках планеты завершился резким падением индексов и котировок на неудачных итогах заседания ЕЦБ, то в пятницу покупки вернулись на биржи, спровоцировав уверенный рост индикаторов до покинутых отметок. Инвесторы поняли, что накануне они перестарались с продажами, а по-настоящему великолепная статистика обеспечила ралли на финансовых рынках, которое может продолжиться и сегодня. Июльские данные по безработице из США, пожалуй, оправдали наиболее оптимистичные ожидания игроков. Показатель неожиданно вырос до максимальных с февраля 8,3%, что с одной стороны не столь критично для экономики США с учетом уверенного роста занятости, а с другой заметно повышает шансы на новое стимулирование со стороны ФРС. Именно этот столь желанный «быками» факт стал опорой для уверенного подъема на биржах в последний рабочий день прошедшей недели, но говорить о начале стабильного роста пока все-таки рано. Надежды на ФРС остаются лишь надеждами, и сейчас нет никакой гарантии скорого запуска абстрактной QE3, а европейские проблемы, между тем, не утихают. Долговой кризис может снова обостриться в любой момент, а ставки по облигациям «трудных» стран региона, несмотря на падение в пятницу, остаются на очень высоком уровне.

Российский фондовый рынок всю пятницу провел в солидном плюсе, отыграв понесенные в четверг потери на фоне оптимизма за рубежом и резкого скачка цен на нефть. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 1,73% до 1421,28 пунктов, индекс РТС прибавил при существенно окрепшем рубле 3,17%, составив на закрытие 1398,33 пунктов. Лидерами роста на московской бирже стали акции «Газпрома» (+1,96%), «Сбербанка» (+3,23%), «ВТБ» (+2,62%), «Северстали» (+3,15%), «НЛМК» (+4,03%) и «Интер РАО» (+2,26%). Вновь существенно хуже рынка после шокирующей отчетности за II квартал торговалась «Роснефть» (+0,35%), перспективы роста бумаг которой сейчас сложно назвать оптимистичными.

Европейские индексы FTSE (+2,21%), DAX (+3,93%), CAC (+4,38%), MIB (+6,34%) и IBEX (+6%) завершили неделю впечатляющим ралли, вновь закрепившись возле трехмесячных максимумов. Возглавили подъем на биржах Старого Света акции банков региона – Barclays (+6,17%), RBS (+7,24%), Deutsche Bank (+10,05%), Credit Suisse (+6,17%), UBS (+4,97%), BNP Paribas (+8,66%) и Banco Santander (+7,78%). Американские индикаторы Dow Jones (+1,69%), S&P (+1,9%) и NASDAQ (+1,92%) также настроились в пятницу на подъем после удачных данных по безработице. Отметим отскок бумаг Facebook (+5,24%) после затянувшегося обвала, а также снижение двух горнорудных гигантов Rio Tinto (-4,41%) и BHP Billiton (-2,25%), последний объявил о списании газовых и никелевых активов на сумму более чем в 3 млрд. долл.

На выходных смешанное впечатление оставили новости из Европы. Агентство S&P последовало примеру своих коллег из Moody's и в рамках очередной серии карательных мер понизило рейтинги сразу 15 итальянских банков, включая такого гиганта как UniCredit. Но негатив от этого решения компенсировали события в Греции, где, как сообщил тамошний Минфин, в последнюю фазу вошли переговоры между Правительством страны и «Тройкой» по поводу запланированного сокращения госрасходов почти на 12 млрд. евро. Таким образом, растут шансы на то, что Греция снова избежит дефолта, что, естественно, не может не радовать. Азиатские индексы начали новую неделю довольно уверенным ростом, отыгрывая позитив из Европы и США. Цены на нефть умеренно снижаются под давлением коррекции, но держатся на высоком уровне. На наш взгляд, российский рынок акций сегодня продолжит восходящее движение в рамках боковика, однако, нового ралли мы, скорее всего, не увидим, индикаторы ограничатся небольшим приростом. При этом говорить о начале стабильного подъема еще рано, ведь, по сути, мировые экономические проблемы пока так никуда и не делись.

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.