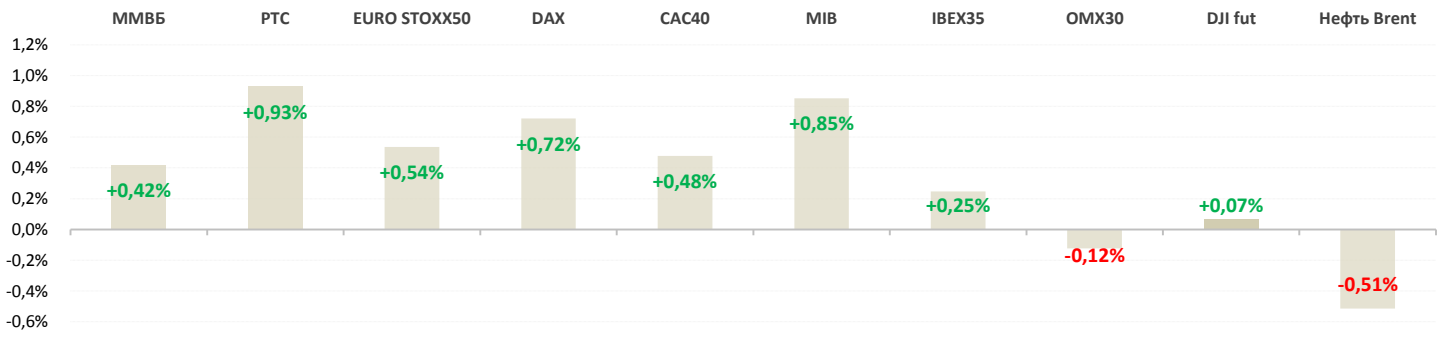
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

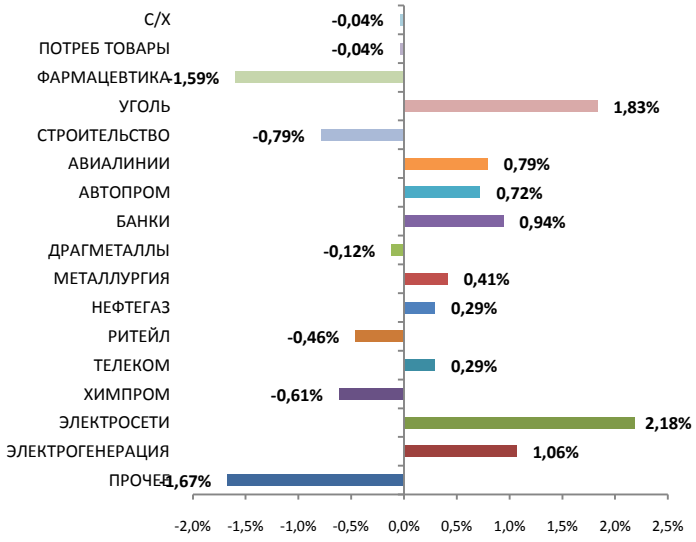
6 августа 2012 г.
13:58

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



Газпром		Сбербанк ао		ВТБ		ЛУКОЙЛ		Роснефть		Сургутнефт ао		НорНикель		Русгидро	
+0.64%	152.07	+0.61%	92.22	+1.82%	0.0559	-0.31%	1825.9	+1.25%	196.12	+0.29%	27.975	+0.00%	5095	-0.07%	0.855

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

MTLR

Обыкновенные акции "Мечела" показывают восходящую динамику восьмой день подряд, отыгрывая затянувшуюся перепроданность. Инвесторы наконец-то решили, что ценовые минимумы весны 2009 года привлекательны для среднесрочных покупок. А ведь есть еще и "префы" с высокой дивидендной доходностью (20,5%).

Прогнозы и ожидания до конца торгов

На графике индекса ММВБ ситуация пока не выглядит очень радужной. Каждый локальный максимум ниже предыдущего и это формирует большой треугольник, который должен быть пробит до середины следующей недели.

Уже сейчас ММВБ пытается установить новый локальный максимум как раз на верхней грани этого треугольника (уровень в 1422 пункта).

Для дальнейшего роста нужно идти выше и, возможно, сюрпризы завтрашней статистики помогут нам в этом, но пока более вероятно движение вниз к 1390 пунктам. Поэтому мы пока не входим в новые «лонги» и продолжаем ждать развязки сложившейся технической картины.

Лидеры роста/падения

Русское море	+10.66%
ЭнергоСистемыВостока	+7.40%
ОГК-5	+7.29%
ТГК-9	+4.09%
ТГК-2-ап	+3.65%
ГАЗ ао	+3.26%
Лензолото	-2.06%
Ленэнерго	-2.34%
Фармстандарт	-2.48%
АМЗ	-3.17%
Красный Октябрь ао	-3.32%
Фармсинтез	-4.63%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.68	-0.14
MosPrime3M	7.21	-0.10

Товарный рынок

Нефть Brent	108.38	-0.51%
Нефть WTI	91.1	-0.33%
Золото	1607.8	+0.30%
Платина	1386.3	-0.96%
Алюминий	15420	+0.49%
Медь	54920	+0.86%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.367	-0.04
Италия	6.017	-0.05
Испания	6.795	-0.14

Валютный рынок

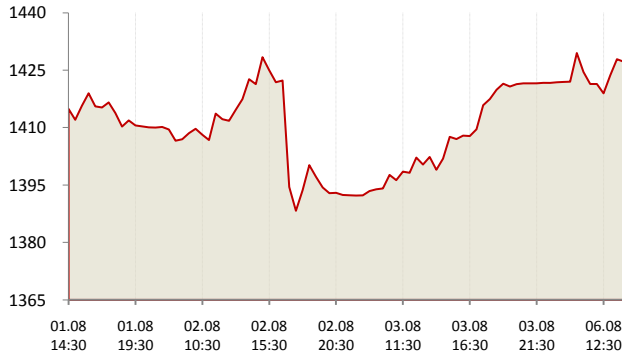
USD/RUB	31.847	-2.47%
EUR/RUB	39.366	-0.69%
Корзина RUB	35.22	-0.38%
EUR/USD	1.2362	-0.27%

Главные события

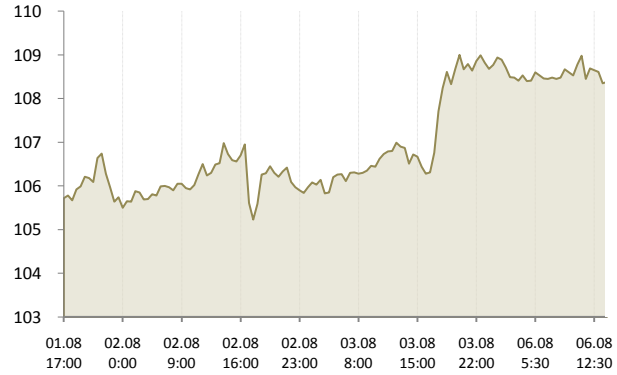
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
18:00	США. Индекс динамики рынка труда	n/a	107.5	→
3:50	(07.08) Япония. Валютные резервы	n/a	1270.5	→
12:00	**(07.08) Италия. Промпроизводство за июнь, г/г**	**-7.0%**	**-6.9%**	→
12:30	**(07.08) Англия. Промпроизводство за июнь, г/г**	**-5.6%**	**-1.7%**	↓
13:00	**(07.08) Италия. Оценка ВВП за 2кв, г/г**	**-2.3%**	**-1.4%**	↓
14:00	**(07.08) Германия. Промзаказы в июне, г/г**	**-1.0%**	**0.6%**	↓
16:55	(07.08) США. Розничные продажи за неделю	N/A	-1.4%	↓
n/a	(07.08) Сбербанк. Результаты за июль по РСБУ	N/A	-1.4%	↓

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

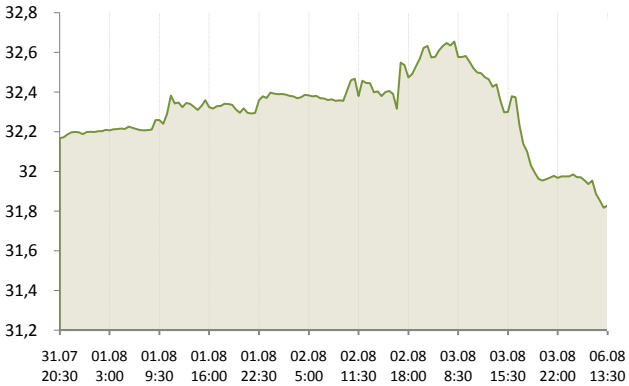
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.55	-2.04	-		-
Германия	1.37	-4.50	15	US	-9.0
Франция	2.09	-0.80	69	DE	-12.0
Италия	6.02	-4.90	464	DE	-44.0
Испания	6.80	-13.50	549	DE	-51.0
Португалия	10.53	-33.90	944	DE	-30.0
Бельгия	2.51	-1.60	115	DE	+2.9
Нидерланды	1.65	-3.50	27	DE	-4.0
Бразилия	9.51	+0.00	796	US	+2.0
Россия	7.84	-4.20	796	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Днем российский рынок продолжает дрейфовать вокруг нулевой отметки без особых новостей. Заявления президента ЕЦБ Марио Драги по результатам заседания банка в минувший четверг, в конце концов, сформировали позитивные ожидания, относительно локализации европейского долгового кризиса.

Риторика финансовых властей Старого Света смягчилась даже в отношении Греции. Представители МВФ и Еврокомиссии заявили, что предпринимаемые правительством страны действия «продуктивны» - делаем вывод, что ближайшие транши финансовой помощи Греция получит и проблем, по крайней мере, в августе не будет.
А в сентябре уже должен решиться вопрос о запуске европейского фонда финансовой стабильности (ESM), который призван, в том числе, поддерживать рынок долга проблемных стран. Испания здесь является ключевой проблемой. Сейчас доходности гос. облигаций этой страны снижаются, но все еще остаются в возрастающем тренде. Для перелома ситуации здесь необходимо снижение к 6% годовых. Пока мы этого не видим.

Более того, завтрашняя статистика может подпортить настроение инверторов. Ожидается довольно существенное снижение объема промышленного производства в Великобритании и Италии. Но более всего важны данные по объему промышленных заказов в Германии как одни из самых показательных опережающих экономических индикаторов. Ожидается, что он снизится в июне на 1% месяц к месяцу против роста на 0,6% в мае. Полагаем, что здесь возможны позитивные сюрпризы, но покупки акций пока оставим на потом.

На графике индекса ММВБ ситуация пока не выглядит очень радужной. Каждый локальный максимум ниже предыдущего и это формирует большой треугольник, который должен быть пробит до середины следующей неделе. Уже сейчас ММВБ пытается установить новый локальный максимум как раз на верхней грани этого треугольника (уровень в 1422 пункта). Для дальнейшего роста нужно идти выше и, возможно, сюрпризы завтрашней статистики помогут нам в этом, но пока более вероятно движение вниз к 1390 пунктам. Поэтому мы пока не входим в новые «лонги» и продолжаем ждать развязки сложившейся технической картины.

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.