ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

8 августа 2012 г.
9:30

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1450.74	+0.81%
РТС	1445.34	+0.82%
Dow Jones	13168.60	+0.39%
S&P 500	1401.35	+0.51%
NASDAQ	2717.16	+0.86%
NIKKEI 225	8858.16	+0.62%
HangSeng	20037.39	-0.18%
SENSEX	17638.49	+0.21%
DAX	6967.95	+0.71%
CAC40	3453.28	+1.52%
DJI futures	13098.00	-0.16%

Акции ММВБ		
Газпром	156.42	+1.10%
Сбербанк ао	93.97	+0.72%
ЛУКОЙЛ	1873.4	+1.43%
Роснефть	200.1	+2.09%
НорНикель	5161	+1.26%
ВТБ	0.0581	+1.77%

Акции NYSE		
JP Morgan	37.01	+1.96%
GE	21.12	+0.72%
Ford	9.31	+1.75%
McDonald's	89.01	-0.76%

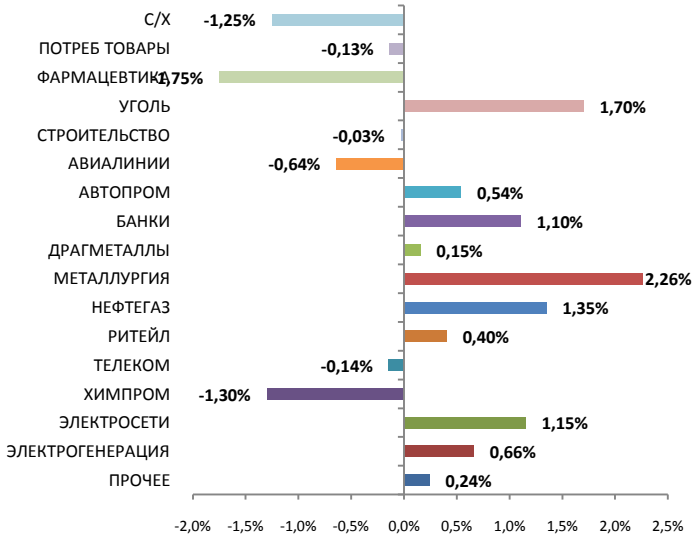
Товарный рынок		
Нефть Brent	111.58	-0.38%
Нефть WTI	93.26	-0.44%
Золото	1609.24	-0.09%
Платина	1408.9	+0.61%
Алюминий	15460	+0.23%
Медь	55320	+0.44%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.5424	+0.03%
EUR/RUB	39.1731	+0.19%
Корзина RUB	34.99	+0.00%
EUR/USD	1.239	-0.08%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.75	+0.07
MosPrime3M	7.22	+0.01

Лидеры роста/падения	
ТГК-9	+11.11%
Волжская ТГК	+6.68%
ТГК-6	+6.27%
ММК	+4.63%
Ленэнерго	-2.41%
Фармстандарт	-2.77%
ТРАНСАЭРО	-2.91%
Акрон	-3.34%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

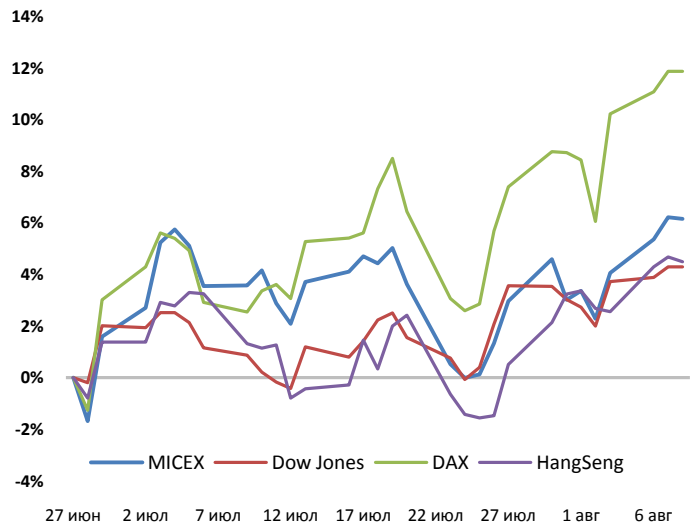
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили вторник умеренным ростом. Азиатские индикаторы сегодня дрейфуют возле нулевых отметок, цены на нефть снижаются в рамках коррекции.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, инвесторы возьмут небольшую паузу для размышлений, а российский фондовый рынок опустится в «красную зону» под давлением назревшей коррекции. Резкого падения индексам удастся избежать, дорогая нефть сдержит снижение. При этом оптимизм пока не уходит с бирж, и уже в ближайшие дни подъем может быть возобновлен.

Месячная динамика мировых индексов

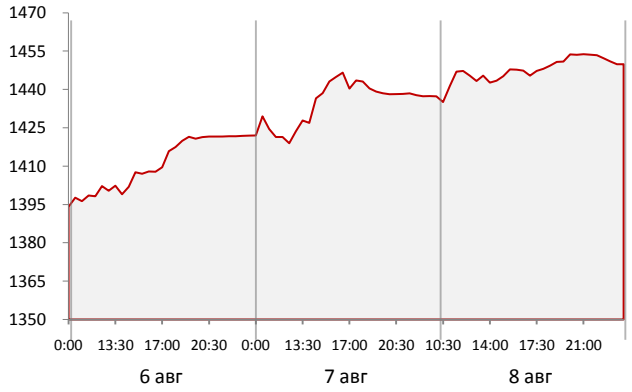


Главные события сегодня

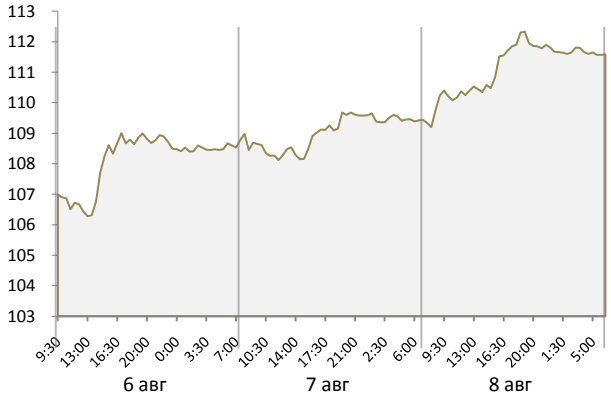
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Объем экспорта, изм. июнь	-1.5%	3.9%	→
14:00	Германия. Промпроизводство, июнь, м/м	-0.8%	1.6%	↓
18:30	США. Запасы нефти. EIA, изм. в млн. барр	-0.27	-6.52	→
n/a	Rio Tinto, промежуточная отчетность	n/a	n/a	→
3:50	Япония. Иностр. инвестиц. в гос облигации	n/a	-8.90	→
5:30	Китай. Инфляция за июль, г/г	1.7%	2.2%	↑
7:00	Япония. Решение ЦБ по ставке	0.1%	0.1%	→
9:30	Китай. Промпроизводство за июль, г/г	9.8%	9.5%	↑
9:30	Китай. Розничные продажи за июль, г/г	13.7%	13.7%	→

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

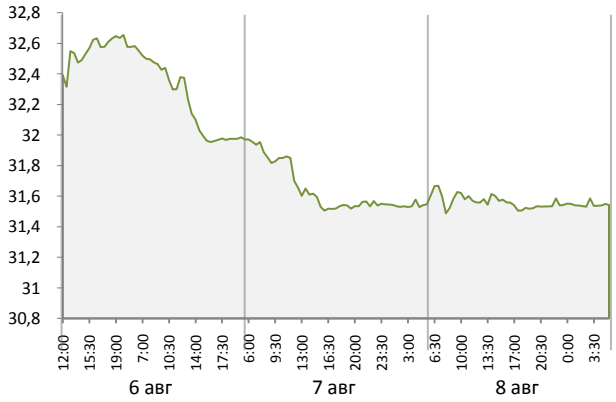
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.62	-1.00	-		-
Германия	1.48	-0.50	16	US	-2.0
Франция	2.15	-0.40	68	DE	-4.0
Италия	6.09	+11.50	450	DE	-11.0
Испания	6.88	-0.60	544	DE	+3.0
Португалия	10.11	+5.20	865	DE	-31.0
Бельгия	2.56	+0.00	108	DE	+0.5
Нидерланды	1.76	-0.10	29	DE	+0.0
Бразилия	9.44	+0.00	782	US	+1.0
Россия	7.78	+0.00	782	DE	+0.5

Комментарий к открытию рынка

Во вторник подъем на мировых финансовых рынках продолжился, ключевые индексы третий день подряд завершили в солидном плюсе, закрепившись возле максимальных отметок с начала мая. Оптимизм пока не покидает биржи, а поддерживают его градус на нужном уровне последние дни надежды на действия крупнейших Центробанков планеты. Инвесторы ждут, что ЕЦБ уже в ближайшее время возобновит выкуп облигаций проблемных стран Еврозоны с рынка, а ФРС объявит о запуске новой программы стимулирования экономики, и вчера эти ожидания вновь спровоцировали волну покупок. Игроки вернулись к рискованным действиям, и даже непрекращающийся поток негатива из Европы не смог поспособствовать началу даже самой умеренной коррекции.

Вместе с тем, ситуация в страдающем регионе, да и во всей мировой экономике, пока далека от идеала, что подтвердили во вторник данные по ВВП Италии, промпроизводству в Великобритании и промзаказах в Германии. По сути, угроза развития нового кризиса пока так никуда и не делась, но пока инвесторы предпочитают избегать негативных мыслей об имеющихся проблемах, полностью отдавшись на откуп роста. При этом следует понимать, что меры Центробанков могут избавить экономику от ряда трудностей, и, как следствие, стать стимулом для дальнейшего подъема на биржах, но в долгосрочном плане рассчитывать на стабильное ралли пока не приходится – новое обострение имеющихся проблем может произойти в любой момент.

Российский фондовый рынок вчера вновь настроился на рост, протестировав важнейшее сопротивление в районе 1452-1453 пунктов по индексу ММВБ. Дорогая нефть и оптимизм за рубежом способствуют покупкам, и при позитиве от Центробанков данный рубеж может быть преодолен уже в ближайшее время. По итогам вчерашней основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,81% до 1450,74 пунктов, индекс РТС прибавил 0,82%, составив на закрытие 1445,34 пунктов. Возглавили рост на московской бирже акции «Газпрома» (+1,1%), «Роснефти» (+2,09%), «ЛУКОЙЛа» (+1,43%), «Транснефти» (+1,19%), «ВТБ» (+1,77%), «Норильского Никеля» (+1,26%) и «Северстали» (+2,63%).

Европейские индексы FTSE (+0,56%), DAX (+0,71%), CAC (+1,52%) и MIB (+2,19%) также во вторник двигались вверх, отыгрывая господствующий на рынке оптимизм. Отметим при этом резкое падение британского банка Standard Chartered (-16,43%) под давлением новостей о его незаконных сделках с Ираном и возможной потере из-за этого лицензии на деятельность в США. Американские индексы Dow Jones (+0,39%), S&P (+0,51%) и NASDAQ (+0,86%) вчера настроились на осторожный рост, чувствуется, что позитивный запал инвесторов постепенно иссякает. Вновь пошли вниз котировки Facebook (-5,47%), прошедшая в начале недели умеренная коррекция акций соцсети была отыграна за один день.

Сегодня ночью каких-то важных событий не произошло, лишь Американский институт нефти вторую неделю подряд продолжил шокировать своими данными по запасам нефти, которые резко снижаются с многолетних максимумов. Подобная статистика подтолкнула начало коррекции цен на нефть, но они остаются на высоком уровне, и сегодня, на наш взгляд, сдержат назревающее снижение российского фондового рынка. Умеренной коррекции отечественным индексам сегодня, похоже, не избежать, но резкого снижения в условиях господствующего на биржах оптимизма ждать не стоит. Ждем какой-то конкретики от Центробанков и завтрашнюю статистику из Китая, рост может быть возобновлен.

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.