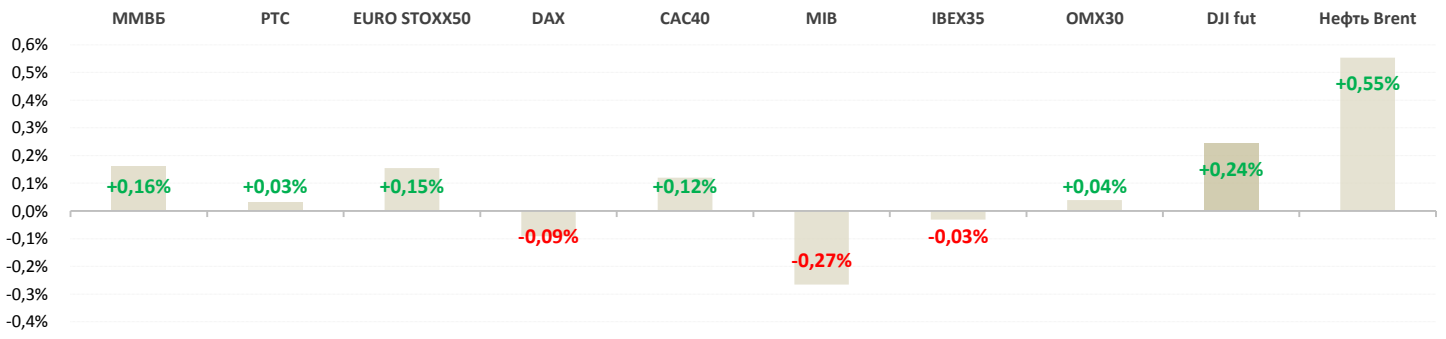
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

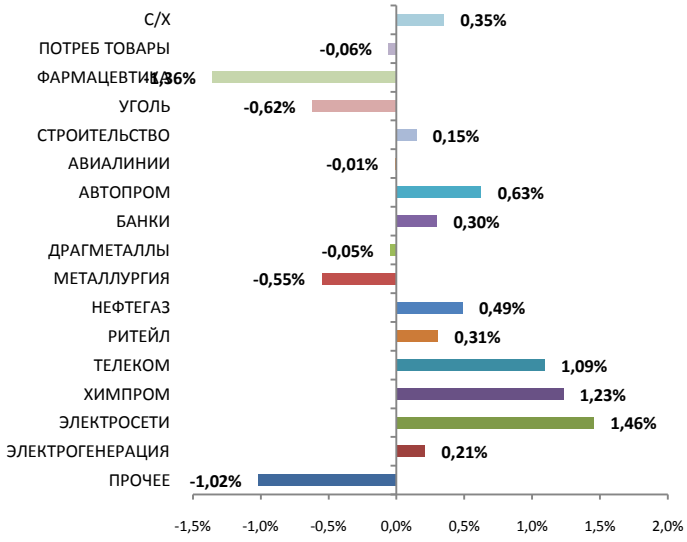
9 августа 2012 г.
14:15

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.49% 156.33	+0.21% 94.14	+0.17% 0.0575	-0.31% 1869.1	+0.44% 203.01	+0.66% 28.487	-0.27% 5102	+0.15% 0.8671

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

NLMK

Сегодня ближе к вечеру «НЛМК» опубликует свой отчет за II квартал, и котировки липчан перед этими данными настроились на падение после четырех дней ралли. Вряд ли отчет металлурга нас порадует, поэтому пока не советуем приступать к покупке его бумаг.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок проводит четверг в небольшом плюсе, возобновив восходящее движение после вчерашней символической коррекции. Дорогая нефть поддерживает индексы, но нулевая динамика в Европе не дает развернуться более уверенным темпам подъема.

Рынок замер возле важного уровня сопротивления, пробитие которого фактически откроет дорогу к отметке в 1500 пунктов по индексу ММВБ. Но не все так просто с дальнейшими его перспективами. Надежды на действия Центробанков постепенно исчерпывают свой позитивный эффект, а новых мотиваторов для покупок пока не видно. При этом ситуацию в экономике оптимистичной не назовешь. Поэтому, на наш взгляд, сейчас стоит зафиксировать часть из полученной за время роста прибыли.

Лидеры роста/падения

ТГК-9	+8.74%
ТГК-13	+6.63%
Холдинг МРСК	+3.80%
Кузбассэнерго	+3.70%
РусНавигТех	+3.69%
Квадра ТГК-4	+3.51%
МРСК Центра	-2.67%
ЭнергоСистемыВостока	-2.71%
АМЗ	-2.80%
Аптеки 36 и 6	-3.08%
Банк Уралсиб	-4.00%
НомосБанк	-8.29%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.07	-0.67
MosPrime3M	7.17	-0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	112.76	+0.55%
Нефть WTI	93.9	+0.59%
Золото	1612.76	+0.09%
Платина	1408.7	-0.01%
Алюминий	15475	+0.06%
Медь	55460	+0.25%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.444	+0.03
Италия	5.848	-0.03
Испания	6.867	-0.03

Валютный рынок

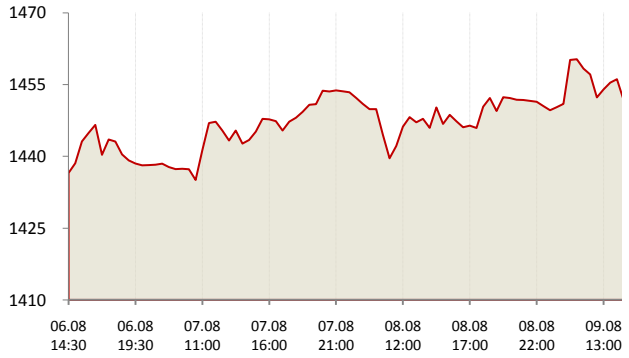
USD/RUB	31.616	+0.30%
EUR/RUB	38.932	-0.19%
Корзина RUB	34.89	-0.00%
EUR/USD	1.2315	-0.40%

Главные события

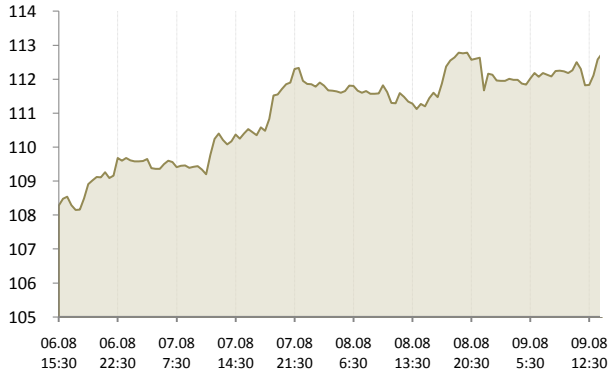
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	370	365	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.280	3.272	→
17:00	Отчет "НЛМК" по US GAAP за II квартал	n/a	n/a	→
18:00	США. Оптовые продажи за июнь, м/м	0.1%	-0.8%	→
18:00	США. Запасы оптовиков за июнь, м/м	0.3%	0.3%	↑
n/a	ОПЕК опубликует обзор рынка нефти			↑
5:00	Китай. Торговый баланс за июль, млрд. долл.	34.30	31.73	↑
8:30	Япония. Промпроизводство за июнь, м/м	n/a	-0.1%	→

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

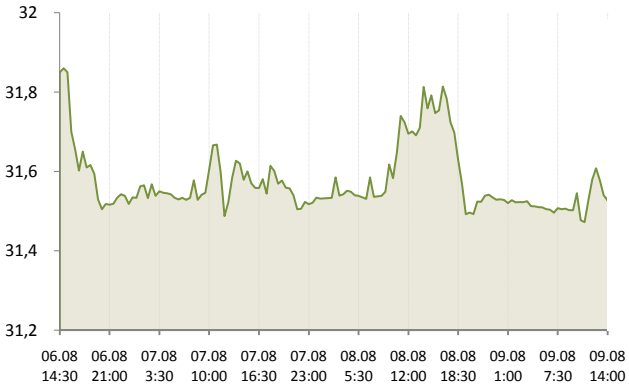
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.69	+3.71	-		-
Германия	1.44	+3.50	22	US	+6.0
Франция	2.11	+0.00	68	DE	+0.0
Италия	5.85	-3.10	446	DE	-4.0
Испания	6.87	-2.70	548	DE	+4.0
Португалия	10.13	+0.60	863	DE	-2.0
Бельгия	2.52	-2.00	108	DE	-5.5
Нидерланды	1.74	+0.40	30	DE	+1.0
Бразилия	9.50	+0.00	781	US	-3.7
Россия	7.80	-2.50	781	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

После вчерашнего символического снижения сегодня покупки вернулись на московскую биржу, индексы с самого утра закрепились в «зеленой зоне», но темпы их роста сложно назвать уверенными. Продолжающаяся коррекция в Европе вместе с противоречивой статистикой из Китая несколько сдерживает в четверг рвение отечественных «быков», они пока не могут спровоцировать начало нового подъема. Тем не менее, надежды на действия Центробанков по-прежнему поддерживают на площадках градус оптимизма, и российский фондовый рынок консолидируется возле важных уровней сопротивления, сохраняя возможность дальнейшего роста, легко омрачить который, впрочем, может текущее состояние мировой экономики.

К 14:10 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,16% до 1451,84 пунктов, попутно обновив сегодня свои максимумы с начала мая. Индекс РТС на текущий момент прибавил при стабильном рубле 0,03%, составляя 1445,23 пунктов. Пытаются тянуть рынок вверх сегодня акции «Газпрома» (+0,49%), «Сургутнефтегаза» (+0,66%), «Ростелекома» (+1,65%), «МТС» (+0,79%) и «Уралкалия» (+1,25%). Продолжается ралли «ФСК ЕЭС» (+1,29%) и «Холдинга МРСК» (+3,8%), сохраняющих неплохой потенциал для дальнейшего роста. Добралась в четверг коррекция до «ЛУКОЙЛа» (-0,31%). Вместе с ним дешевеют в первой половине дня бумаги «Норильского Никеля» (-0,27%), «ММК» (-1,01%) и «НЛМК» (-2,26%), причем последний опубликует сегодня отчетность за II квартал.

Ожидания стимулирующий мер со стороны ЕЦБ, ФРС и Народного банка Китая все еще остаются главными мотиваторами на рынке, поспособствовав уверенному трехдневному росту индексов и котировок, который был возобновлен в России сегодня. Инвесторы покупают на слухах, не обращая внимания при этом на откровенно плачевное состояние мировой экономики, подтвердившееся с утра серией июльских макроэкономических публикаций из Китая. Да, замедление инфляции до минимума за 2,5 года фактически развязывает руки ЦБ Поднебесной для дальнейшего смягчения монетарной политики, но прочие данные лишь вызывают многочисленные вопросы. Розничные продажи в июле выросли худшими темпами с февраля 2011 года, промпроизводство – с апреля 2009 года, существенно «не добрав» до прогнозов. В ближайшие месяцы замедление их роста, вероятнее всего, продолжится, что в текущих условиях повредит не только Китаю, но и всему миру, обескровленному проблемами в Европе и США.

Последние публикации из Европы подтверждают тот факт, что на кризисе в страдающем регионе пока рано ставить крест, наоборот, имеющиеся трудности лишь разрастаются. Рынки рассматривают вероятные действия Центробанков в роли своеобразных «спасательных кругов» для мировой экономики – но вот справиться со всеми проблемами регуляторам будет крайне сложно. Власти способны отсрочить очередное «воспаление» экономики, однако, рано или поздно мы вновь увидим новый всплеск трудностей, о болезненных последствиях которого пока не хочется и думать. Все-таки слишком далеко зашли все экономические проблемы, и каждая новая отсрочка лишь усиливает потенциальное обострение.

Российские индексы проводят четверг в небольшом плюсе при нулевой динамике на европейских биржах и стабильно высоких ценах на нефть. «Черное золото» закрепилось возле максимальной с начала мая отметки в 112 долл. за баррель BRENT, поддерживая отечественный фондовый рынок. Оправданность столь дорогой для текущих реалий нефти вызывает вопросы, частично ответить на которые должен выходящий сегодня доклад ОПЕК. Картель способен поспособствовать снижению цен, особенно при сообщении о дальнейшем росте добычи в Саудовской Аравии. Также сегодня выйдет статистика в США: недельные данные с рынка труда (16:30 МСК, прогноз – рост первичных заявок до 370 тыс., увеличение общего числа безработных до 3,28 млн.), а также сведения по оптовым продажам (18:00 МСК, прогноз – рост на 0,1%) и запасам оптовиков (18:00 МСК, прогноз – рост на 0,3%). Покинуть «зеленую зону» отечественные биржевые индикаторы сегодня не должны, несмотря на опасения за доклад ОПЕК, и возможности для дальнейшего роста сохраняются, несмотря на все проблемы в экономике.

Контактная информация

ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

8 800 333-85-85

бесплатный звонок по России

главный офис

+7 812 635-68-65

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

+7 812 635-68-60 **research@dohod.ru**

Всеволод Лобов, руководитель отдела доб. 333

Сергей Шалгин, финансовый аналитик доб. 107

Артем Антипов, финансовый аналитик доб. 107

WWW.DOHOD.RU

Вся аналитика здесь

Адреса:

Санкт-Петербург
Главный офис
наб. канала Грибоедова, д. 6/2, лит. А
ст. м. "Невский проспект"

Телефон: (812) 635-68-60
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.