ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

10 августа 2012 г.
9:42

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1456.41	+0.48%
РТС	1447.09	+0.16%
Dow Jones	13165.19	-0.08%
S&P 500	1402.80	+0.04%
NASDAQ	2719.61	+0.21%
NIKKEI 225	8875.99	-1.14%
HangSeng	20082.55	-0.92%
SENSEX	17547.57	-0.08%
DAX	6964.99	-0.02%
CAC40	3456.71	+0.54%
DJI futures	13089.00	-0.37%

Акции ММВБ		
Газпром	155.04	-0.34%
Сбербанк ао	93.87	-0.07%
ЛУКОЙЛ	1877	+0.11%
Роснефть	202.3	+0.08%
НорНикель	5130	+0.27%
ВТБ	0.0574	+0.07%

Акции NYSE		
JP Morgan	36.92	-0.65%
GE	21.06	+0.24%
Ford	9.34	-0.11%
McDonald's	87.15	-0.43%

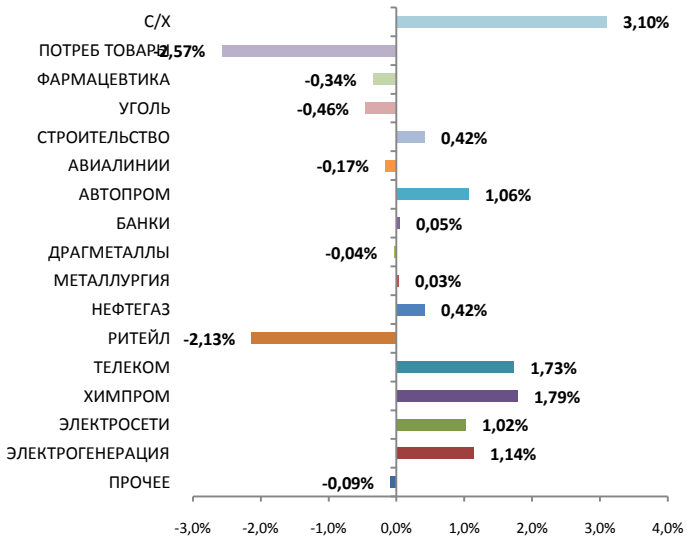
Товарный рынок		
Нефть Brent	112.84	-0.34%
Нефть WTI	92.96	-0.43%
Золото	1617.09	+0.36%
Платина	1411.3	+0.18%
Алюминий	15470	-0.03%
Медь	55260	-0.36%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.705	+0.59%
EUR/RUB	39.011	+0.02%
Корзина RUB	34.95	+0.16%
EUR/USD	1.2305	-0.48%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.07	-0.67
MosPrime3M	7.17	-0.01

Лидеры роста/падения	
ТГК-9	+11.21%
ТГК-13	+7.96%
Волжская ТГК	+7.44%
Квадра ТГК-4	+5.83%
МРСК Центра	-3.33%
МРСК Сев-Зап	-3.47%
ПАВА	-4.52%
НомосБанк	-8.15%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

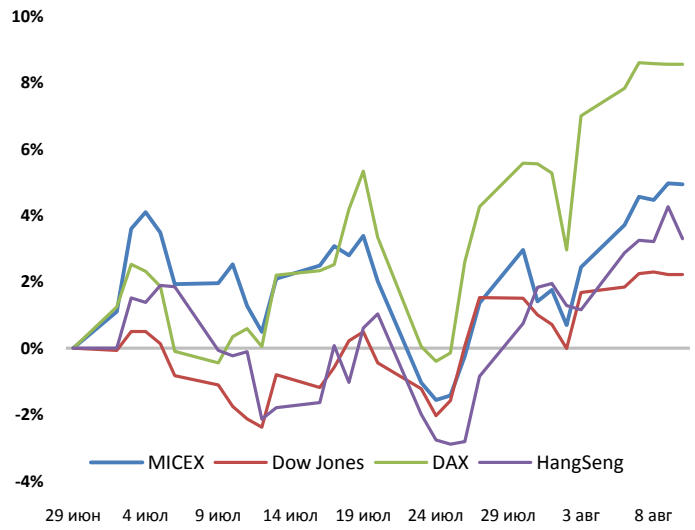
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы завершили четверг невдалеке от нулевых отметок. Утром разочаровали игроков данные по торговому балансы из Китая, и азиатские индексы сегодня снижаются. Нефть понемногу дешевеет, но остается на очень высоком уровне.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок, на наш взгляд, завершит неделю в «красной зоне». 200-дневная скользящая средняя «быкам», судя по всему, так и не покорится, и в начале следующей семидневки снижение может быть продолжено. Резкого падения из-за дорогой нефти не ждем, но и оснований для нового ралли в условиях экономических проблем сейчас нет.

Месячная динамика мировых индексов

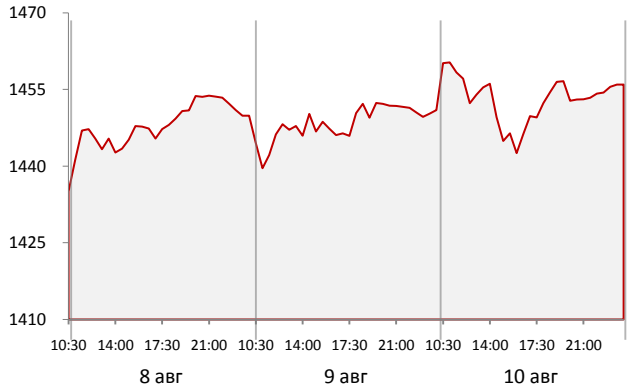


Главные события сегодня

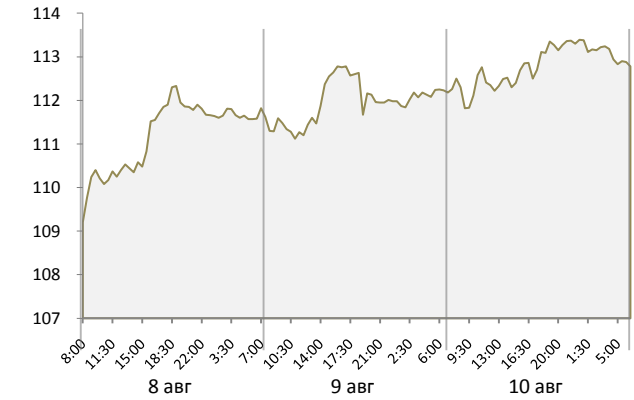
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Инфляция за июль, г/г	1.7%	1.7%	→
10:45	Франция. Промпроизводство за июнь, м/м	0.4%	-1.9%	↑
12:00	Италия. Инфляция за июль, г/г	3.0%	3.0%	→
12:30	Великобритания. Цены производителей, июль, г/г	2.1%	2.3%	→
16:30	США. Экспортные цены за июль, м/м	0.0%	-1.7%	→
16:30	США. Импортные цены за июль, м/м	0.1%	-2.7%	→
22:00	США. Исполнение бюджета в июле, млрд. долл.	-103	-60	→
n/a	Россия. ВВП за II квартал, г/г	n/a	4.9%	→
n/a	Россия. Торговый баланс за июнь, млрд. долл.	n/a	15.6	→
n/a	EIA опубликует обзор рынка нефти			→
3:50	(13.08) Япония. ВВП за II квартал, г/г	2.5%	4.7%	↓
9:30	(13.08) Отчет E.On за II квартал, EPS, евро	0.58	-0.20	↑

ОАО "ИК "ДОХОДЪ"
191186, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 6/2, литер А, тел.: 8 800 333-85-85 (бесплатный звонок по России)
WWW.DOHOD.RU

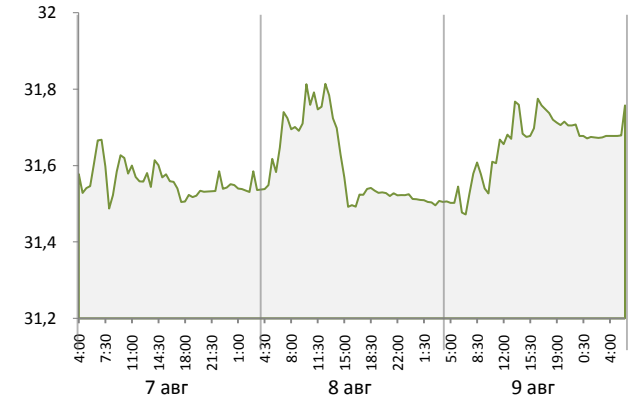
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.65	-4.11	-		-
Германия	1.43	-2.80	27	US	+5.0
Франция	2.09	-3.80	69	DE	+1.0
Италия	5.95	+10.00	445	DE	-1.0
Испания	6.88	+1.70	550	DE	+2.0
Португалия	9.99	+3.80	852	DE	-11.0
Бельгия	2.53	+0.10	111	DE	+2.9
Нидерланды	1.75	+0.60	29	DE	-1.0
Бразилия	9.54	+0.00	789	US	+4.1
Россия	7.87	+0.00	789	DE	+2.8

Комментарий к открытию рынка

Несмотря на тот факт, что оптимизм пока не покидает ведущие фондовые площадки планеты, в четверг возобновления роста на биржах мы не увидели, ключевые индексы второй день подряд завершили в непосредственной близости от нулевых отметок. Надежды на скорые действия крупнейших мировых Центробанков остаются главным позитивным стимулом на финансовых рынках, и вчера подкрепил ожидания инвесторов член совета ЕЦБ К.Нуайе, заявивший, что регулятор будет участвовать в поддержке долгового рынка и твердо настроен снизить доходности по облигациям Испании и Италии. Однако, помочь новому подъему его слова не смогли – серия неудачных макроэкономических публикаций наконец-то была воспринята рынком, ведь перспективы мировой экономики сейчас сложно назвать оптимистичными.

Еще в начале недели сразу несколько вышедших в Европе публикаций заметно омрачили будущее страдающего региона, однако, привести к снижению в условиях всеобщей эйфории не смогли. Но вчера к негативу из Старого Света добавилась статистика из Китая (розничные продажи и промпроизводство в июле) и США (оптовые продажи в июне), которые лишь подтвердили имеющиеся в экономике проблемы, до решения которых по-прежнему далеко. Центробанки, конечно же, могут немного улучшить ситуацию, но ждать каких-то кардинальных улучшений после их действий не приходится, поэтому угроза развития нового кризиса по-прежнему велика, что не добавляет стабильности на биржах.

Российский фондовый рынок в четверг бросало из стороны в сторону. Утром он, казалось, пробил 200-дневную скользящую среднюю и добрался до максимумов с начала мая, после обеда опустился в «красную зону» под давлением сомнений инвесторов и фиксации прибыли, но к вечеру вернулся в небольшой плюс, где и завершил торги. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,48% до 1456,41 пунктов, индекс РТС прибавил 0,16%, составив на закрытие 1447,09 пунктов. Большая часть «фишек» провела четверг возле нулевых отметок, «Газпром» (-0,34%) даже немного подешевел, а вот акции «Сургутнефтегаза» (+1,83%), «Транснефти» (+1,94%), «Ростелекома» (+3,15%), «Северстали» (+1,07%) и «Холдинга МРСК» (+3,06%) уверенно выросли.

Европейские индикаторы FTSE (+0,1%), DAX (-0,02%), CAC (+0,54%) и MIB (-0,08%) далеко от отметок закрытия среду вчера уйти не смогли. Схожую динамику продемонстрировали в четверг и американские индикаторы Dow Jones (-0,08%), S&P (+0,04%) и NASDAQ (+0,21%). Выросли после публикации неплохого отчета бумаги Rio Tinto (+3,59%), взяв себе в компанию коллег из BHP Billiton (+1,61%) и Xstrata (+1,37%). Продолжилось ралли Nokia (+9,74%), с апреля по июль, напомним, котировки финского концерна рухнули на 70%, но за последние три недели отыграли половину из этого падения, не так плохи дела в символе Суоми. Бумаги Standard Chartered (+3,61%) восстанавливаются после обвала вторника, инвесторы, похоже, поверили, что операции банка с Ираном действительно являются «технической ошибкой».

Сегодня с утра в Китае вышли еще одни важные июльские данные, на этот раз статистика по торговому балансу. Его профицит существенно не дотянул до прогноза (25,1 млрд. долл. против 34,3 млрд.), а цифры по темпам прироста экспорта (+1% г/г) и импорта (+4,7% г/г) и вовсе приводят в какое-то уныние, подтверждая имеющиеся в Поднебесной проблемы, где, конечно, уже давно назрела реформа модели экономического развития. Азиатские индексы после столь печальных данных снижаются, умеренно дешевеет нефть, и российский фондовый рынок, на наш взгляд, завершит неделю в «красной зоне».

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.