ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

13 августа 2012 г.
9:30

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1441.59	-1.02%
РТС	1427.33	-1.37%
Dow Jones	13207.95	+0.32%
S&P 500	1405.87	+0.22%
NASDAQ	2722.96	+0.12%
NIKKEI 225	8890.07	-0.02%
HangSeng	20095.87	-0.20%
SENSEX	17571.98	+0.08%
DAX	6944.56	-0.29%
CAC40	3435.62	-0.61%
DJI futures	13141.00	-0.24%

Акции ММВБ		
Газпром	153.85	-0.77%
Сбербанк ао	92.85	-1.09%
ЛУКОЙЛ	1859.3	-0.94%
Роснефть	200.33	-0.97%
НорНикель	5070	-1.17%
ВТБ	0.0566	-1.44%

Акции NYSE		
JP Morgan	36.97	+0.14%
GE	21.1	+0.19%
Ford	9.35	+0.11%
McDonald's	88.2	+1.20%

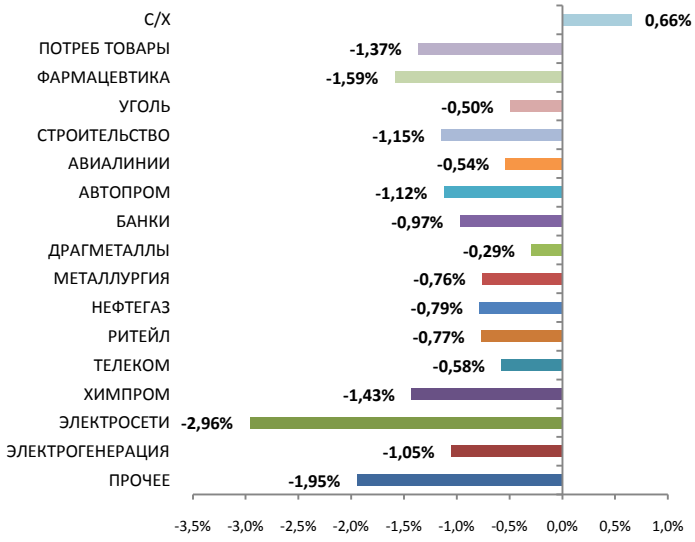
Товарный рынок		
Нефть Brent	113.75	+0.71%
Нефть WTI	93.42	+0.59%
Золото	1623.61	+0.26%
Платина	1411.3	+0.18%
Алюминий	15450	-0.10%
Медь	55300	-0.04%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.705	+0.00%
EUR/RUB	39.122	+0.28%
Корзина RUB	35.15	+0.00%
EUR/USD	1.229	-0.12%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.25	+0.18
MosPrime3M	7.16	-0.01

Лидеры роста/падения	
ТГК-9	+10.87%
НомосБанк	+7.48%
РусНавигТех	+7.07%
Волжская ТГК	+4.57%
ТГК-6	-4.45%
ОГК-5	-4.74%
МРСК Приволжья	-6.23%
Русское море	-9.10%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

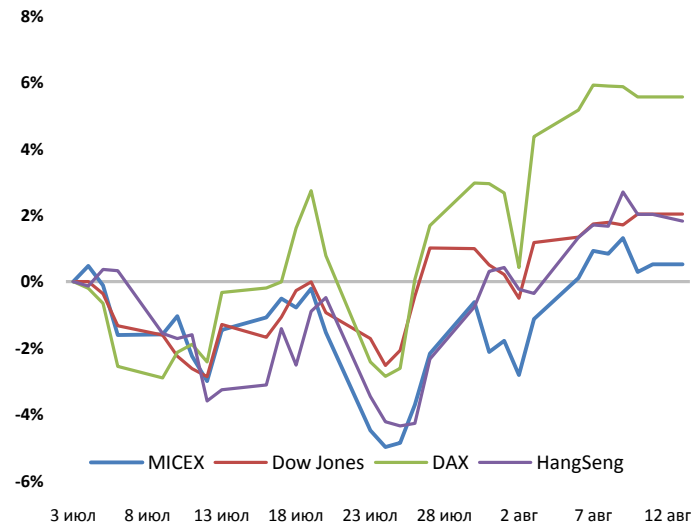
ПОЗИТИВНЫЙ

Американские индексы завершили прошлую неделю умеренным ростом, неожиданно избежав снижения. Нефть сегодня возобновила восходящее движение, и даже не самые удачные данные по ВВП Японии не могут разочаровать.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок сегодня, на наш взгляд, с самого утра начнет восстановление после пятничного снижения, вернувшись к покинутым уровням на фоне оптимизма в США и дорогой нефти. Резких движений в понедельник мы, скорее всего, не увидим, так как инвесторы пока не готовы к новым активным действиям, но прибавить 1% отечественные индексы способны. При этом в ближайшие дни по-прежнему возможно возобновление снижения – состояние мировой экономики стабильности не способствует.

Месячная динамика мировых индексов

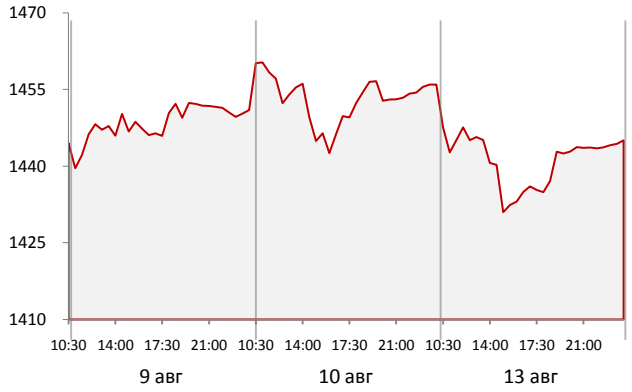


Главные события сегодня

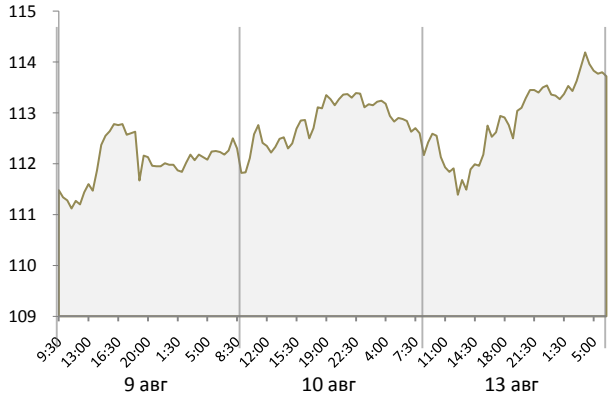
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Германия. Оптовые цены за июль, г/г	1.3%	1.1%	→
10:00	Долговой аукцион Германии			→
10:45	Франция. Текущий счет за июнь, млрд. евро	n/a	-4.8	→
13:00	Греция. ВВП за II квартал, кв/кв	n/a	0.2%	→
n/a	Долговой аукцион Италии			→
3:50	Банк Японии опубликует протокол заседания			→
9:30	Франция. ВВП за II квартал, кв/кв	-0.1%	0.0%	↓
9:30	Франция. Инфляция за июль, г/г	2.4%	2.3%	→

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

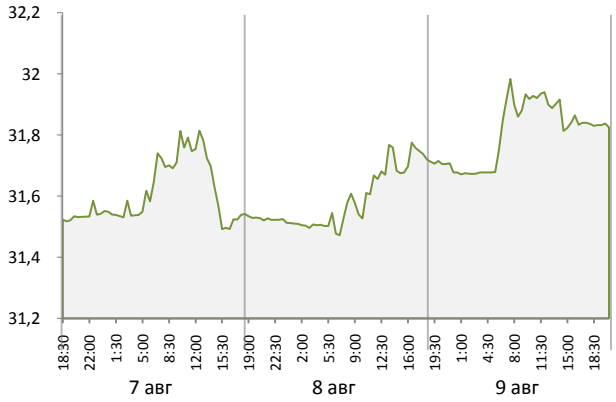
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.64	-1.70	-		-
Германия	1.39	+1.40	28	US	+1.0
Франция	2.08	+0.10	69	DE	+0.0
Италия	5.91	+0.00	452	DE	+7.0
Испания	7.01	+6.10	557	DE	+7.0
Португалия	10.05	+0.00	863	DE	+11.0
Бельгия	2.52	+0.40	113	DE	-1.0
Нидерланды	1.66	-0.10	28	DE	-1.0
Бразилия	9.75	+0.00	811	US	+1.7
Россия	7.86	+0.00	811	DE	-1.4

Комментарий к открытию рынка

Завершившаяся неделя прошла на биржах под знаком надежд инвесторов всей планеты на действия крупнейших мировых Центробанков. Ожидания масштабного стимулирования экономики сразу с трех сторон – ЕЦБ, ФРС и Народного банка Китая поспособствовали довольно приличному росту индексов и котировок и до поры до времени сдерживали натиск негативных макроэкономических публикаций. Но в конце недели плачевное положение дел в мировой экономике все-таки дало о себе знать – данные по оптовым продажам из США и статистика по промпроизводству, розничным продажам и торговому балансу Китая привели к волне продаж на мировых биржах в пятницу.

Состояние мировой экономики по-прежнему не может вызвать излишнего оптимизма, и в подобных условиях о стабильном росте на финансовых рынках попросту не может идти речи. Статистика подтвердила, что имеющиеся проблемы все еще далеки от своего разрешения, и кризис может обостриться в практически любой момент. Тем не менее, чувствуется, что пока оптимизм не покидает биржи. Надежды на скорые действия Центробанков поддерживают его градус на нужном уровне, поэтому в пятницу «медведям» не удалось спровоцировать какое-то подобие обвала, а уже сегодня подъем может быть возобновлен.

Российский фондовый рынок всю пятницу провел в минусе, где и завершил торги, оттолкнувшись от 200-дневной скользящей средней. Дорогая нефть и удачные данные по росту ВВП России во II квартале (+4%) не смогли сдержать продажи в последний рабочий день прошлой недели. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,02% до 1441,59 пунктов, индекс РТС потерял 1,37%, составив на закрытие 1427,33 пунктов. Возглавили снижение на московской бирже акции «Сбербанка» (-1,09%), «ВТБ» (-1,44%), «Норильского Никеля» (-1,17%), «ФСК ЕЭС» (-3,53%), «Русгидро» (-1,22%), «Интер РАО» (-2,42%) и «Холдинга МРСК» (-3,38%).

Европейские индикаторы FTSE (-0,08%), DAX (-0,29%), CAC (-0,61%) и MIB (-0,72%) также завершили неделю на «красной территории», отреагировав на туманные перспективы мировой экономики. А вот американские индексы Dow Jones (+0,32%), S&P (+0,22%) и NASDAQ (+0,12%), начав пятничные торги умеренным снижением, к вечеру вновь закрепились в «зеленой зоне», подтвердив мысли об имеющейся искусственной поддержке рынков США перед выборами. К их росту в пятницу не было никаких оснований, но уверенность игроков сделала свое дело. Отметим продолжившийся отскок от достигнутых минимумов котировок Facebook (+3,79%), но говорить о переломе падения акций соцсети пока не приходится. В минусе финишировала Nokia (-5,89%), коррекция после отскока почти на 40% дала о себе знать.

Азиатские площадки начали новую неделю с бокового движения возле нулевых отметок. Итоги торгов на биржах США подкрепили оптимизм инвесторов, но экономические проблемы сейчас не дают развернуться подъему. Данные из Китая еще свежи в памяти, а сегодня разочаровала статистика по ВВП Японии во II квартале, рост которого на 0,3% в квартальном выражении и на 1,4% в годовом оказался в два раза хуже ожиданий. Тем не менее, российский рынок акций, на наш взгляд, откроет неделю ростом и вновь подберется к важному сопротивлению в районе 1453 пунктов по индексу ММВБ. Дорогая нефть поддержит «быков», но каких-то резких движений ждать сегодня не стоит – к активным действиям инвесторы пока не готовы. Важных событий, за исключением долгового аукциона Италии, сегодня не предвидится, ждем данные по ВВП стран Еврозоны, которые способны подпортить настроение.

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.