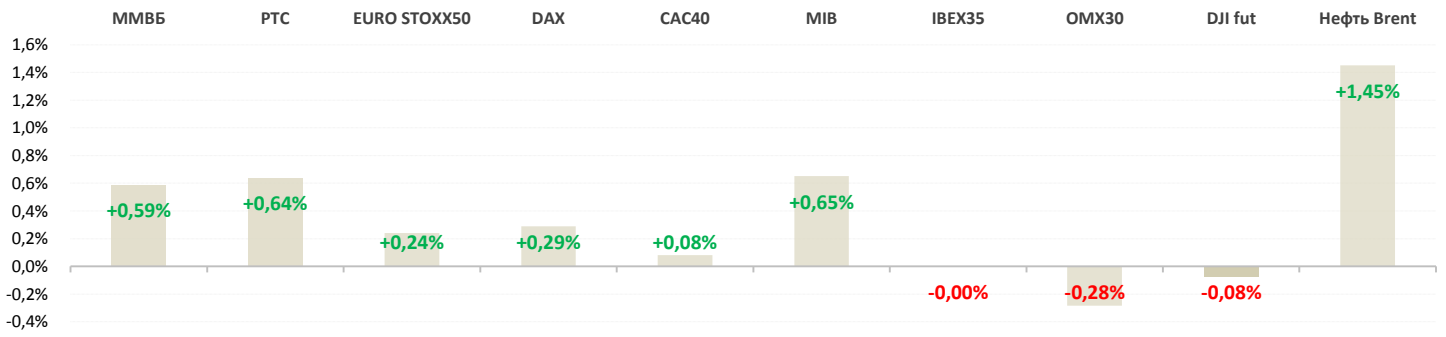
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

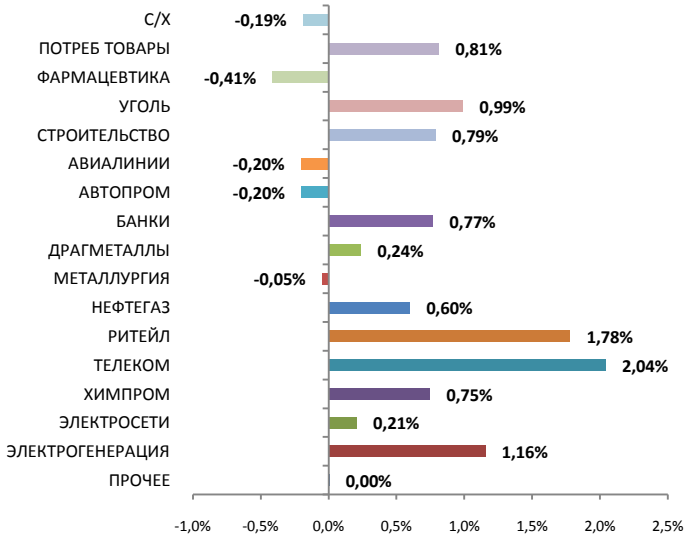
13 августа 2012 г.
14:04

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.71% 154.95	+1.23% 93.99	+1.48% 0.0575	+0.56% 1869.7	+0.79% 201.91	+0.95% 29.073	-0.26% 5057	+0.56% 0.8629

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

RTKM

Опубликованный в пятницу отчет «Ростелекома» по РСБУ за II квартал сложно назвать удачным, прибыль упала более чем вдвое, но рост выручки способствует хорошим ожиданиям по показателям по МСФО. Акции «Ростелекома» сегодня уверенно растут, и цель в 130 рублей выглядит для них вполне реальной.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский рынок акций проводит понедельник в «зеленой зоне», и основным фактором, способствующим его подъему, являются обновившие максимальные значения с начала мая цены на нефть. Слухи вокруг Ирана, природные катаклизмы в Мексиканском заливе, а также сокращение запасов в США, поддерживают стоимость «черного золота» на очень высоком уровне, что положительно отражается на отечественных акциях.

Однако, продолжить восходящее движение им будет крайне трудно. Ситуация на внешнем фоне не способствует пробитию 200-дневной скользящей средней, которая, похоже, сегодня вновь не покорится «медведям», и уже в ближайшие дни мы можем увидеть новое снижение индексов при назревшей коррекции нефти, негативной статистике и молчании Центробанков.

Лидеры роста/падения

ТГК-9	+8.27%
Волжская ТГК	+7.91%
Кузбассэнерго	+7.14%
ЭнергоСистемыВостока	+6.56%
Красный Октябрь ао	+5.57%
ТГК-5	+4.63%
ТГК-1	-1.63%
Росинтер	-2.09%
Протек	-2.67%
Банк Москвы	-3.65%
МОЭСК	-4.06%
Красноярская ГЭС	-4.48%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.87	+0.62
MosPrime3M	7.22	+0.06

Товарный рынок

Нефть Brent	114.59	+1.45%
Нефть WTI	93.64	+0.83%
Золото	1623.2	+0.23%
Платина	1411.3	+0.18%
Алюминий	15445	-0.13%
Медь	55260	-0.11%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.42	+0.04
Италия	5.873	-0.03
Испания	6.848	-0.10

Валютный рынок

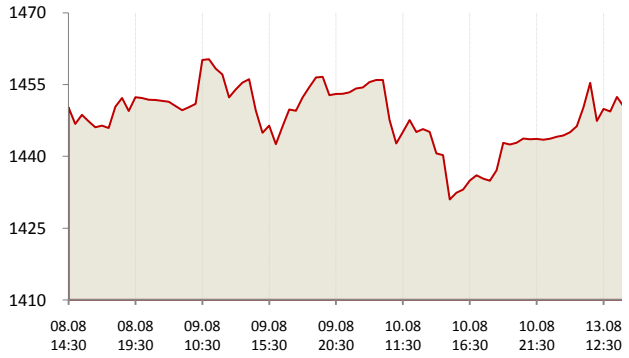
USD/RUB	31.792	+0.27%
EUR/RUB	39.122	+0.00%
Корзина RUB	35.09	-0.16%
EUR/USD	1.2311	+0.17%

Главные события

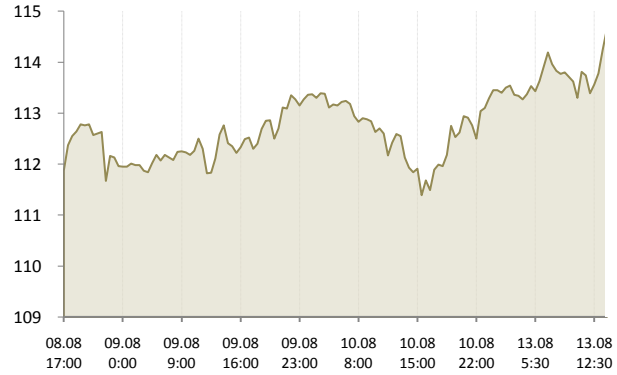
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
3:50	Банк Японии опубликует протокол заседания			→
9:30	Франция. ВВП за II квартал, кв/кв	-0.1%	0.0%	↓
9:30	Франция. Инфляция за июль, г/г	2.4%	2.3%	→

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

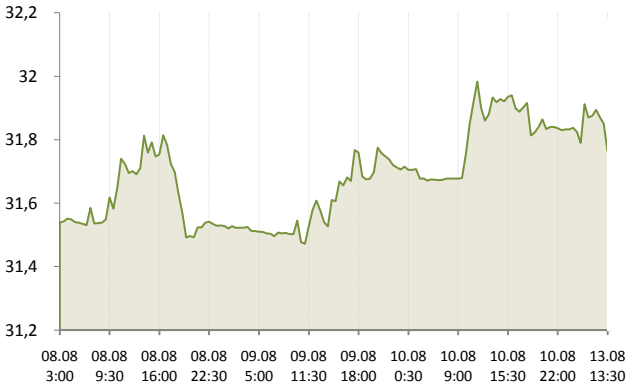
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.64	-1.70	-		-
Германия	1.42	+4.50	28	US	+1.0
Франция	2.11	+2.60	69	DE	+0.0
Италия	5.87	-3.30	452	DE	+7.0
Испания	6.85	-10.30	557	DE	+7.0
Португалия	9.89	-16.00	863	DE	+11.0
Бельгия	2.57	+5.00	115	DE	+0.5
Нидерланды	1.71	+4.70	28	DE	-1.0
Бразилия	9.75	+0.00	811	US	+1.7
Россия	7.87	+0.80	811	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Новую неделю российский фондовый рынок начал довольно уверенным ростом, практически полностью отыграв понесенные в пятницу потери и вновь закрепившись возле отметки в 1450 пунктов по индексу ММВБ. Очень высокие цены на нефть вместе с нескрываемом оптимизмом инвесторов способствуют сегодня подъему, однако, о стабильности на бирже речи по-прежнему не идет. Мировые экономические проблемы пока так никуда и не делись, Центробанки пока молчат, и рынку будет трудно пробить 200-дневную скользящую среднюю.

К 14:00 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,59% до 1450,04 пунктов, индекс РТС при вялом рубле прибавил 0,64%, составляя на текущий момент 1436,47 пунктов. Тянут рынок вверх в первой половине дня акции «Сбербанка» (+1,23%), «ВТБ» (+1,48%), «Сургутнефтегаза» (+0,95%), «ФСК ЕЭС» (+0,83%), ростом отреагировали на неплохие отчеты котировки «Ростелекома» (+2,74%) и «Э.Он Россия» (+1,63%). Бумаги «Газпрома» (+0,59%), «ЛУКОЙЛа» (+0,79%) и «Роснефти» (+0,56%) покат торгуются чуть хуже индексов, дешевеют сегодня акции «Транснефти» (-0,63%) и «Норильского Никеля» (-0,26%).

Надежды инвесторы на скорые действия крупнейших Центробанков остаются главным позитивным мотиватором на рынке, несмотря на фактическое молчание регуляторов. В пятницу, впрочем, глава ФРБ Сент-Луиса Дж.Буллард призвал ФРС к увеличению объемов выкупа облигаций для борьбы с безработицей, что помогло росту американских биржах, но согласится ли с его мнением Б.Бернанке сейчас не ясно. Пока мировые Центробанки заняли выжидательную позицию и избегают конкретных заявлений, и это наносит вред уверенности инвесторов, пусть и не сводит ее к нулю.

При этом продолжается поток негативных макроэкономических публикаций, ежедневно подтверждающий шаткость сложившегося положения. Сегодня утром разочаровали новости из Японии, где темпы роста ВВП во II квартале существенно не дотянули до прогноза, а завтра, судя по всему, схожее впечатление оставят аналогичные данные из Еврозоны. Скорее всего, мы увидим возобновление снижения экономики Старого Света после нулевой динамики в I квартале, вряд ли впечатлят и цифры по ВВП в отчетном периоде из Германии и Франции. Европейский кризис все еще далек от своего разрешения, и во вторник он может преподнести «быкам» очередной неприятный сюрприз, притом, что имеющиеся проблемы с течением времени лишь увеличиваются.

Негативную статистику компенсировал сегодня довольно удачный долговой аукцион Италии – первый за последние две недели. Доходность по размещенным бумагам немного выросла относительно предыдущих аукционов, но не стала какой-то критичной, а объем выпуска достиг запланированных 8 млрд. евро. Рыночные ставки по облигациям проблемных стран Еврозоны сегодня дрейфуют возле отметок прошедшей недели, а биржевые индексы региона после итальянского размещения нацелились на осторожный рост, вернувшись к трехмесячным максимумам. Чувствуется, что европейские инвесторы начинают терять былую уверенность в действиях ЦБ, ситуация в мировой экономике не способствует покупкам, и говорить о новом устойчивом подъеме на биржах пока рано.

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.