ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

15 августа 2012 г.
9:31

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1462.57	+0.70%
РТС	1445.29	+0.64%
Dow Jones	13172.14	+0.02%
S&P 500	1403.93	-0.01%
NASDAQ	2727.79	-0.03%
NIKKEI 225	8897.08	-0.37%
HangSeng	20020.28	-1.34%
SENSEX	17728.20	+0.54%
DAX	6974.39	+0.94%
CAC40	3450.27	+0.70%
DJI futures	13105.00	-0.21%

Акции ММВБ		
Газпром	156.99	+1.15%
Сбербанк ао	93.58	+0.43%
ЛУКОЙЛ	1889	+0.37%
Роснефть	204.43	+0.68%
НорНикель	5078	+0.49%
ВТБ	0.0570	+0.04%

Акции NYSE		
JP Morgan	37.1	+0.30%
GE	20.94	-0.24%
Ford	9.44	+0.43%
McDonald's	88.12	+0.25%

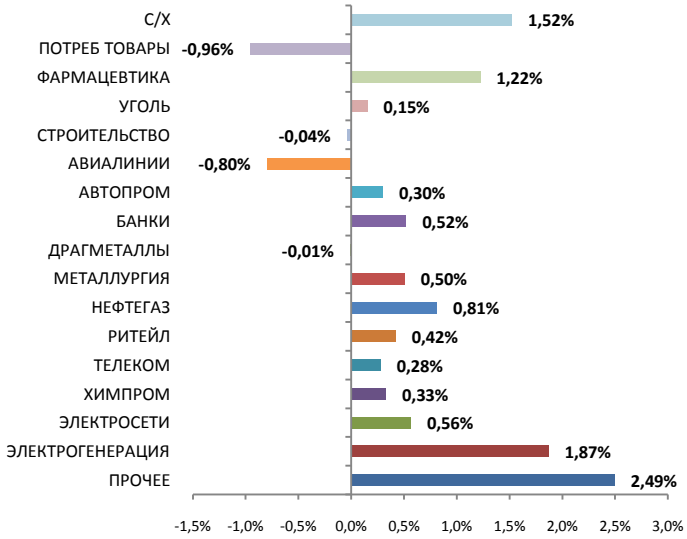
Товарный рынок		
Нефть Brent	113.7	-0.29%
Нефть WTI	93.1	-0.35%
Золото	1601.31	+0.20%
Платина	1397.6	+0.45%
Алюминий	15430	+0.03%
Медь	55250	+0.22%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.8315	-0.10%
EUR/RUB	39.216	-0.19%
Корзина RUB	35.18	-0.06%
EUR/USD	1.2321	-0.08%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.08	+0.21
MosPrime3M	7.18	-0.04

Лидеры роста/падения	
ТГК-2-ао	+25.36%
ТГК-2-ап	+20.00%
МРСК Сев-Кав	+13.24%
ТГК-1	+10.75%
ЭнергоСистемыВостока	-3.76%
МРСК Урала	-3.89%
НомосБанк	-3.98%
Красный Октябрь ао	-5.54%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

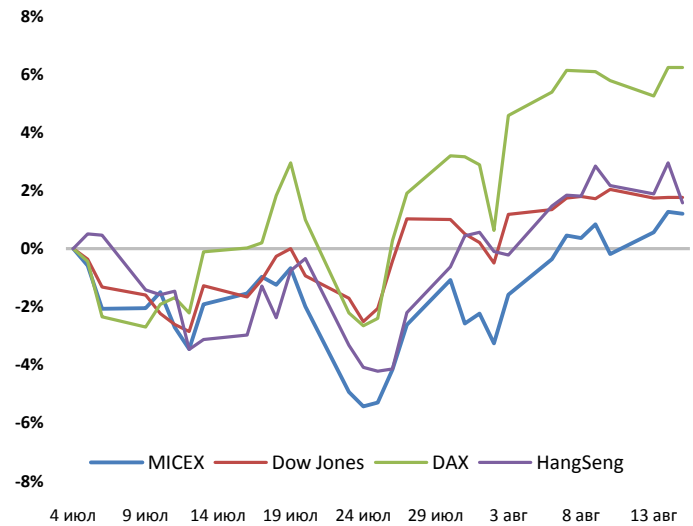
Американские индексы завершили вторник минимальными изменениями, приготовившись к коррекции. Азиатские индикаторы сегодня снижаются, дешевеет нефть.

Прогнозы и ожидания на день

На наш взгляд, назревшее снижение российского фондового рынка будет воплощено в жизнь сегодня. Индексы с самого утра опустятся в небольшой минус, а на биржу наконец-то вернется активность, пусть она и будет представлена в лице распродаж.

Каких-то резких темпов падения мы сегодня не ждем, нефть сдержит продажи, а улучшить настроения способны во второй половине дня публикации из США.

Месячная динамика мировых индексов

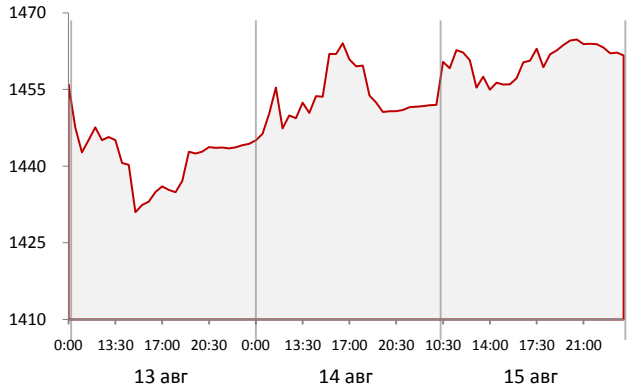


Главные события сегодня

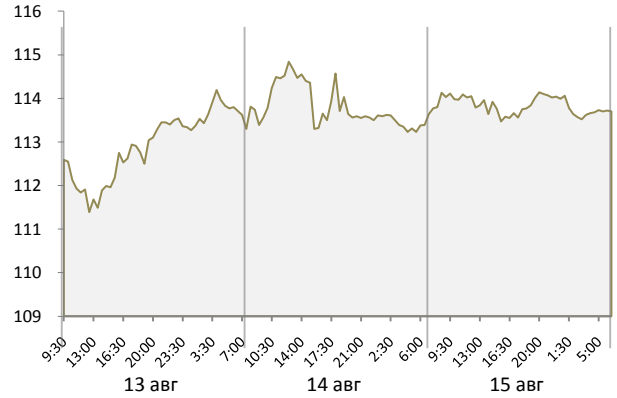
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
	Выходные дни в Индии и Италии			
12:30	Великобритания. Уровень безработицы за июнь	8.1%	8.1%	
12:30	Банк Англии опубликует протокол заседания			
16:30	США. Инфляция за июль, г/г	1.6%	1.7%	
16:30	США. Индекс активности ФРБ Нью-Йорка, август	6.5 п.	7.39 п.	
17:15	США. Промпроизводство за июль, м/м	0.5%	0.4%	
18:30	США. Запасы нефти (EIA) за неделю, млн. барр.	-1.730	-3.729	
n/a	Выступление главы ФРБ Миннеаполиса			
n/a	Россия. Промпроизводство за июль, г/г	n/a	1.9%	
0:00	Отчет Cisco за IV квартал, EPS, долл.	0.46	0.4	

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

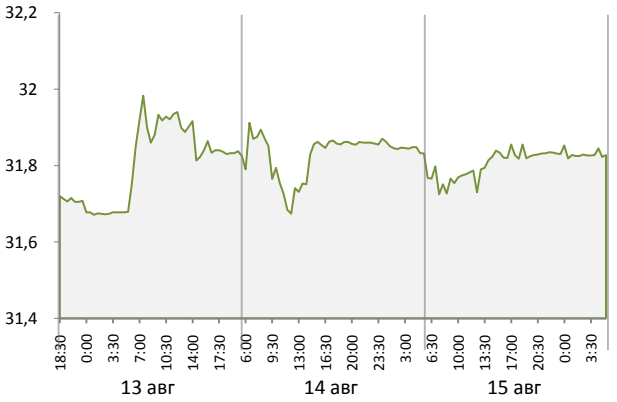
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.73	-0.72	-		-
Германия	1.47	+0.10	28	US	+2.0
Франция	2.11	-1.00	64	DE	-6.0
Италия	5.85	+0.00	437	DE	-14.0
Испания	6.83	+8.20	528	DE	-23.0
Португалия	9.93	+4.20	843	DE	-36.0
Бельгия	2.60	-0.50	113	DE	-0.6
Нидерланды	1.77	-0.10	31	DE	+0.0
Бразилия	9.67	+0.00	794	US	+0.7
Россия	7.83	+0.00	794	DE	-0.1

Комментарий к открытию рынка

Во вторник внимание инвесторов всей планеты было приковано к серии макроэкономических публикаций из Европы и США, которые и определили итоги дня в виде осторожного роста индексов и котировок на ведущих фондовых площадках мира. Динамика ВВП Еврозоны во II квартале (-0,2% к/к, -0,4% г/г) совпала с прогнозами аналитиков, несмотря на более удачные данные по экономикам Германии и Франции, подтвердив имеющиеся в страдающем регионе проблемы. Негативное впечатление от ситуации в Старой Свете, где пока имеющиеся проблемы лишь разрастаются, усугубили сведения по промпроизводству в июле и индексу ZEW в августе. До стабильности в Европе по-прежнему далеко, и в подобных условиях о спокойном и устойчивом росте на биржах остается лишь мечтать.

Вместе с тем, откровенно порадовал прошедший вчера экстренный долговой аукцион Греции. Кризисной стране удалось привлечь боле 4 млрд. евро за счет выпуска трехмесячных облигаций при стабильных ставках и резко упавшем спросе. Новое греческое Правительство, таким образом, получило драгоценное в текущих условиях время на переговоры с «Тройкой» и очередных сокращений госрасходов, и эта пауза заметно скрашивает перспективы всей Еврозоны, не позволяя снова обостриться долговому кризису. Кроме того, добавили оптимизма на рынке данные по розничным продажам из США – их рост на 0,8% в июле существенно превзошел прогноз, но при этом чуть снизил вероятность запуска ФРС новых программ стимулирования. Туманные перспективы мировой экономики пока остаются главным раздражителем на биржах, и вчера мы вновь не увидели уверенных темпов роста индикаторов, шансы на начало коррекции которых по-прежнему велики.

Российский фондовый рынок весь вторник провел в «зеленой зоне» при откровенно низкой активности инвесторов, сумев наконец-то закрыться выше 200-дневной скользящей средней, пусть закрепиться на этом уровне ему и будет очень трудно. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,7% до 1462,57 пунктов, индекс РТС прибавил 0,64%, составив на закрытие 1445,29 пунктов. Тянули рынок вверх вчера акции «Газпрома» (+1,15%), «Северстали» (+1,17%), «Ростелекома» (+1,14%), «Русгидро» (+2,39%) и «префы» «Сбербанка» (+1,1%). Большая часть «фишек» завершила торги в небольшом плюсе.

Европейские индексы FTSE (+0,56%), DAX (+0,94%), CAC (+0,7%) и MIB (+0,85%) также настроились вчера на осторожный рост на фоне неплохой статистики и заявлений Еврокомиссара О.Рена о готовности ЕС и ЕЦБ к новым мерам по борьбе с кризисом. Американские инвесторы, похоже, устали от затянувшегося роста и шести дней вялого дрейфа на одном месте, и во вторник готовности к покупкам они не высказали. Индексы Dow Jones (+0,02%), S&P (-0,01%) и NASDAQ (-0,03%) завершили торги минимальными изменениями, приготовившись к коррекции. Выделим рост акций Home Depot (+3,58%) после публикации удачного отчета, а также подъем Standard Chartered (+2,74%), для которого развязку «иранской истории» можно считать довольно удачной. Возобновил свое стремительное падение вчера Facebook (-5,65%), о восстановлении соцсети пока речи не идет.

Ночью в США вышли данные о запасах нефти от API, которые неожиданно выросли после двух недель резкого падения. Скорее всего, эта статистика, которую сегодня должно подтвердить и EIA, подтолкнет цены на нефть к назревшей коррекции, умеренное их снижение мы видим уже утром. Идут вниз пока и азиатские индексы. Шансов на рост у российского фондового рынка сегодня призрачно мало – активность должна вернуться на биржи после шести дней застоя, и, к неудовольствию «быков», воплотится она в продажи. Улучшить настроение способны данные по промпроизводству из США, но, на наш взгляд, отечественные индексы завершат среду в «красной зоне», а рынок вновь скатится с 200-дневной скользящей средней.

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.