ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

16 августа 2012 г.
9:36

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1448.32	-0.97%
РТС	1427.67	-1.22%
Dow Jones	13164.78	-0.06%
S&P 500	1405.53	+0.11%
NASDAQ	2735.47	+0.28%
NIKKEI 225	9073.83	+1.67%
HangSeng	20107.47	+0.28%
SENSEX	17698.34	-0.17%
DAX	6946.80	-0.40%
CAC40	3449.20	-0.03%
DJI futures	13163.00	+0.21%

Акции ММВБ		
Газпром	154.65	-1.49%
Сбербанк ао	92.98	-0.64%
ЛУКОЙЛ	1866	-1.22%
Роснефть	200.3	-2.02%
НорНикель	5025	-1.04%
ВТБ	0.0562	-1.40%

Акции NYSE		
JP Morgan	37.07	-0.08%
GE	20.96	+0.10%
Ford	9.49	+0.53%
McDonald's	87.81	-0.35%

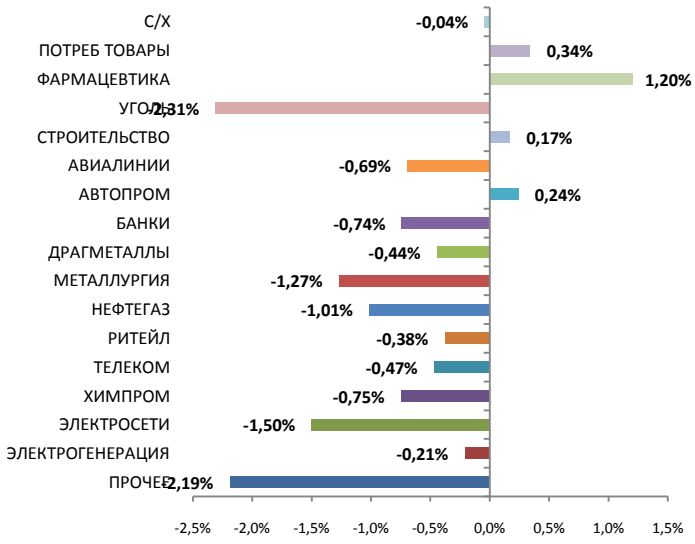
Товарный рынок		
Нефть Brent	116.2	-0.04%
Нефть WTI	94.27	-0.06%
Золото	1602.59	-0.02%
Платина	1394.9	-0.19%
Алюминий	15315	-0.78%
Медь	54920	-0.62%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.856	+0.08%
EUR/RUB	39.145	-0.18%
Корзина RUB	35.14	-0.09%
EUR/USD	1.2288	-0.27%

Процентные ставки		
MosPrimeON	6.02	-0.06
MosPrime3M	7.19	+0.01

Лидеры роста/падения	
Волжская ТГК	+9.81%
ТГК-9	+5.80%
ТГК-5	+4.84%
МРСК Сев-Зап	+4.26%
ОГК-1	-2.99%
МРСК Приволжья	-3.28%
Красный Октябрь ао	-3.35%
ТГК-13	-6.80%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

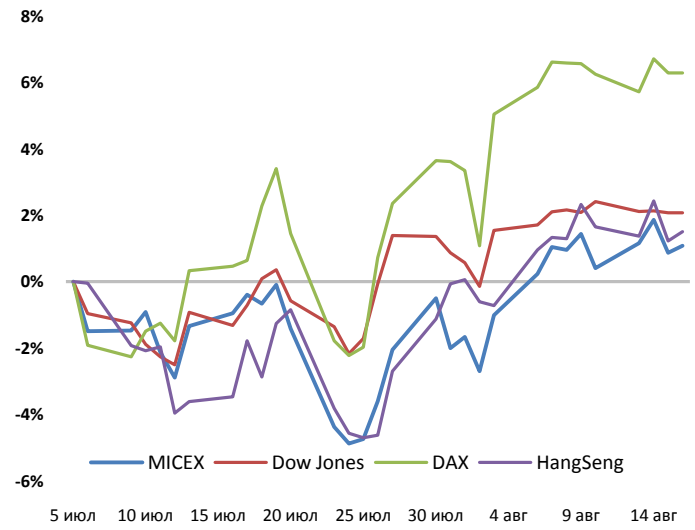
Американские индексы вновь завершили торги незначительными изменениями, а инвесторы так и не приступили к активными действиям. Азиатские индикаторы сегодня преимущественно растут, держатся на очень высоком уровне цены на нефть.

Прогнозы и ожидания на день

Сегодня, на наш взгляд, российский фондовый рынок будет отыграть понесенные им накануне потери. Дорогая нефть выступит на московской бирже в роли опоры для покупок, но каких-то заоблачных темпов подъема мы не увидим. Слишком туманны до сих пор перспективы мировой экономики, и в подобных условиях игроки не готовы к активным действиям.

Рынок продолжает двигаться в довольно узком боковике, в котором он, судя по всему, будет дрейфовать вплоть до конца августа. Ждем появления четких мотиваторов, без них индексы обречены на постепенное снижение.

Месячная динамика мировых индексов

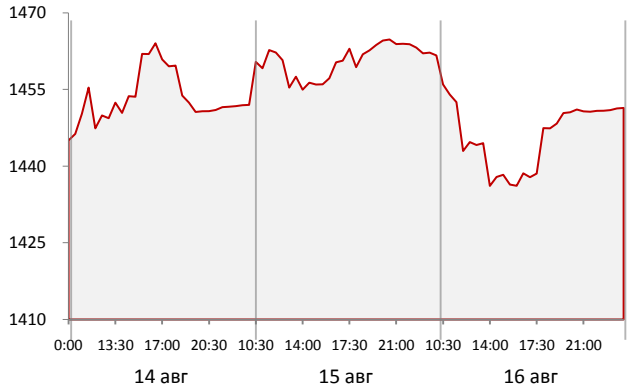


Главные события сегодня

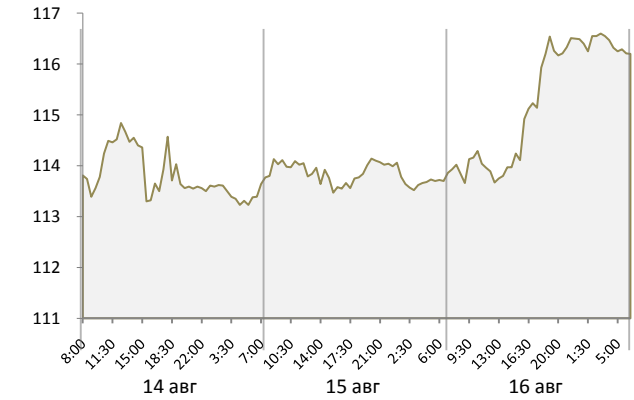
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
12:30	Великобритания. Розничные продажи, июль, г/г	1.4%	1.6%	→
13:00	Еврозона. Инфляция за июль, г/г	2.4%	2.4%	→
16:00	Бразилия. Розничные продажи за июнь, г/г	6.5%	8.2%	→
16:00	Россия. Инфляция за июль, м/м	n/a	0.9%	→
16:00	Отчет Wal-Mart за II квартал, EPS, долл.	1.17	1.09	↑
16:30	США. Пособия по безработице за неделю, тыс.	365	361	→
16:30	США. Число безработных за неделю, млн.	3.300	3.332	→
16:30	США. Новостройки за июль, тыс.	757	760	→
16:30	США. Разрешения на строительство за июль, тыс.	770	760	→
n/a	Выступление главы ФРБ Миннеаполиса			→

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

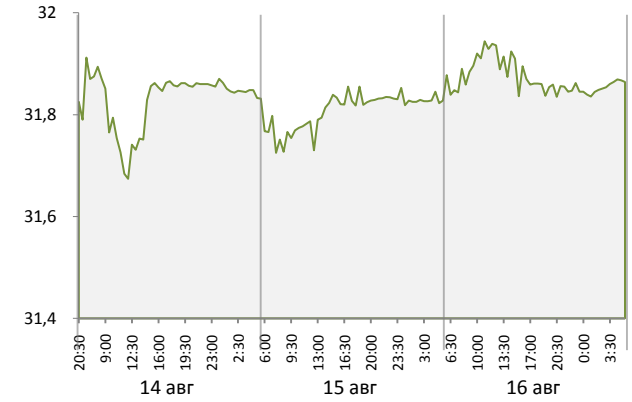
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.86	+3.84	-		-
Германия	1.55	+0.50	27	US	-1.0
Франция	2.19	+2.70	61	DE	-3.0
Италия	5.85	+0.00	424	DE	-13.0
Испания	6.74	+7.20	516	DE	-12.0
Португалия	9.97	+10.30	830	DE	-13.0
Бельгия	2.63	+1.60	108	DE	+1.1
Нидерланды	1.86	+0.30	30	DE	-1.0
Бразилия	9.64	+0.00	778	US	-3.8
Россия	7.87	+0.00	778	DE	-0.5

Комментарий к открытию рынка

Среда на ведущих мировых фондовых площадках завершилась разнонаправленными движениями – если Европа и Россия пережили довольно-таки приличное снижение, то на биржах США продолжился вялый застой возле трехмесячных максимумов. Инвесторам в условиях разрастающихся экономических проблем явно не хватает уверенности, и молчание крупнейших Центробанков планеты, на действия которых сейчас и возложены основные надежды «быков», лишь усиливает напряженность на рынках. Вчера игроки не получили каких-либо новых мотиваторов для действий: регуляторы снова не смогли порадовать биржи, а опубликованная статистика оставила после себя неоднозначное впечатление.

Целый комплекс публикаций вышел в среду в США. Главными из них стали июльские данные по промпроизводству, которое выросло на максимальные с прошлого октября 0,6% в месячном выражении при ожидавшемся подъеме на 0,5%. Инфляция в Штатах в июле, напротив, замедлилась до 1,4%, что повышает шансы на новое стимулирование американской экономики со стороны ФРС. При этом резко упал индекс промышленной активности ФРБ Нью-Йорка, а очередное снижение запасов нефти вызвало новое ралли цен на «черное золото», что также было неоднозначно воспринято на площадках.

Российский фондовый рынок всю среду провел в «красной зоне». Порой темпы его падения превышали 1,5%, но к вечеру на московскую биржу вернулись покупки, текущие цены на нефть не оставляют инвесторам иного выбора. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 0,97% до 1448,32 пунктов, индекс РТС потерял 1,22%, составив на закрытие 1427,67 пунктов. Рынок вновь ушел ниже 200-дневной скользящей средней, но излишне переживать из-за этого не стоит – уже сегодня индикаторы должны вновь настроиться на рост, а противоречивые настроения на внешнем фоне говорят в пользу продолжения боковика. Вчера же большинство «фишек» финишировала в минусе, а акции «Газпрома» (-1,49%), «Роснефти» (-2,02%), «ЛУКОЙЛа» (-1,22%), «ВТБ» (-1,4%), «Северстали» (-2,09%) и «ФСК ЕЭС» (-2,1%) и вовсе пережили довольно чувствительное снижение. При этом уверенно выросли котировки «Русгидро» (+1,14%), разговоры о вероятном увеличении доли этих бумаг в базе расчета индекса MSCI Russia сделали свое дело.

Европейские индикаторы FTSE (-0,54%), DAX (-0,4%) и CAC (-0,03%) также финишировали в «красной зоне». На заокеанских же биржах продолжается настоящий застой – вот уже семь сессий подряд торги в США завершаются минимальными изменениями, а инвесторы по-прежнему ищут опору для возобновления активных действий. В среду индексы Dow Jones (-0,06%), S&P (+0,11%) и NASDAQ (+0,28%) вновь ограничились незначительными движениями. Отметим рост двух главных «страдальцев» последних месяцев – Nokia (+6,02%) и Facebook (+4,02%), по акциям соцсети, причем, сегодня истекает срок ограничений на продажу, введенный после IPO. Подешевели вчера бумаги крупнейших металлургов – BHP Billiton (-1%), Rio Tinto (-2,51%), Vale (-2,04%), U.S. Steel (-1,19%), Arcelor Mittal (-1,99%) и Anglo American (-3,87%) на вялой динамике цен.

Азиатские индексы преимущественно закрепились сегодня в «зеленой зоне», восстанавливаясь после понесенных вчера потерь на фоне неплохой статистики и настроений в США. Цены на нефть закрепились возле нового максимума с начала мая в 114 долл. за баррель BRENT, вдохновившись сокращением запасов в Штатах, и сегодня они должны оказать поддержку российскому фондовому рынку. Отечественные инвесторы должны вновь приступить к покупкам, но ралли в четверг, на наш взгляд, мы не увидим. Индексы ограничатся довольно умеренным ростом, и боковик пока остается наиболее вероятным сценарием движения во второй половине августа.

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.