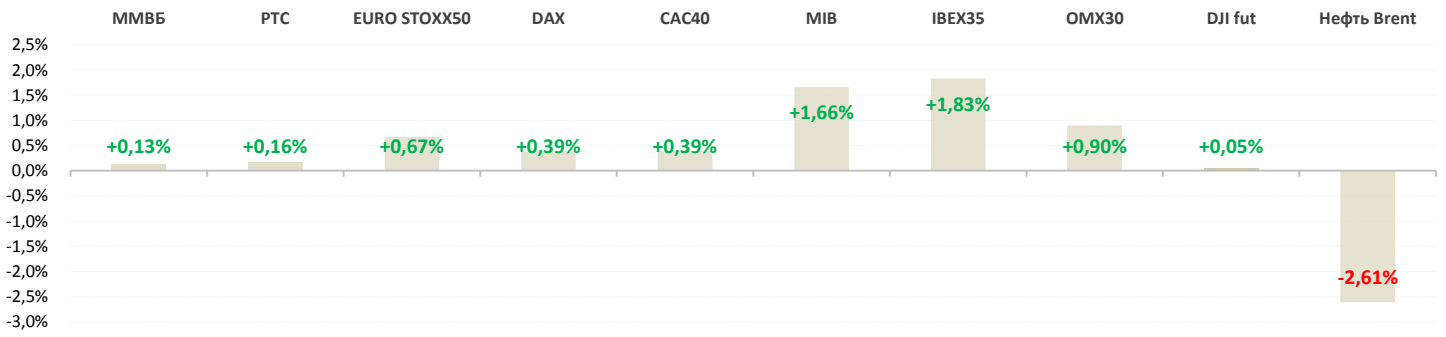
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

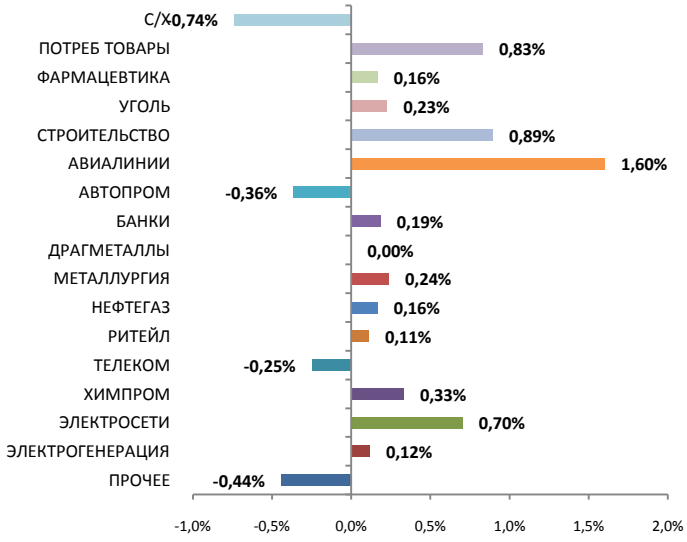
17 августа 2012 г.
14:04

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



Газпром	Сбербанк ао	ВТБ	ЛУКОЙЛ	Роснефть	Сургутнефт ао	НорНикель	Русгидро
+0.55% 157.69	+0.22% 93.02	+0.43% 0.0564	+0.29% 1871.7	+0.26% 202.22	-0.52% 28.43	+0.10% 5006	-0.27% 0.891

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

LNZL

К акциям «Лензолото» редко приковывается внимание инвесторов, но сейчас – именно такой случай. Поистине огромные дивиденды (доходность – почти 20%) при закрытии реестра уже в четверг делают эти бумаги очень интересными, несмотря на умеренное снижение сегодня.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

Российский фондовый рынок проводит пятницу в привычном боковом дрейфе возле 200-дневной скользящей средней. Инвесторы по-прежнему избегают активных действий, страдая от безыдейности при пассивности на внешнем фоне. Вся текущая неделя прошла подобным образом, и, скорее всего, вплоть до вечера мы каких-либо серьезных изменений на московской бирже не увидим.

Впрочем, уже на следующей семидневке на рынок может вернуться активность. В этом плане мы очень рассчитываем на события в Европе, серия встреч политиков может принести на площадки долгожданный оптимизм. Рынок способен выйти из боковика вверх, и в этом случае мы увидим довольно приличный подъем индексов и котировок.

Лидеры роста/падения

ТГК-9	+8.66%
МРСК Урала	+7.37%
ПАВА	+2.99%
Аэрофлот	+2.57%
Росбанк	+2.33%
ДМП	+1.78%
ТГК-13	-2.23%
ТГК-5	-2.36%
Банк Москвы	-2.43%
Кузбассэнерго	-2.86%
ГАЗ ао	-3.06%
Фармсинтез	-3.13%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.22	-0.36
MosPrime3M	7.18	-0.01

Товарный рынок

Нефть Brent	113.85	-2.61%
Нефть WTI	95.12	-0.50%
Золото	1614.3	+0.71%
Платина	1433.9	+2.80%
Алюминий	15325	+0.10%
Медь	55100	+0.35%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.545	+0.02
Италия	5.793	+0.00
Испания	6.482	-0.08

Валютный рынок

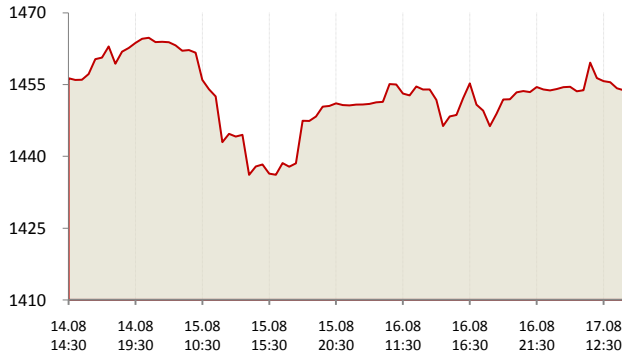
USD/RUB	31.8469	+0.00%
EUR/RUB	39.3977	+0.00%
Корзина RUB	35.30	+0.18%
EUR/USD	1.2354	+0.00%

Главные события

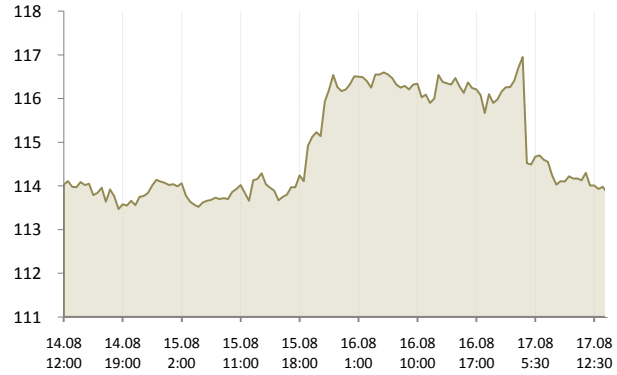
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
16:00	Россия. Уровень безработицы за июль	5.6%	5.4%	→
17:55	США. Индекс потребдоверия на август, пункты	72.4	72.3	→
n/a	Долговой аукцион Великобритании			→

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

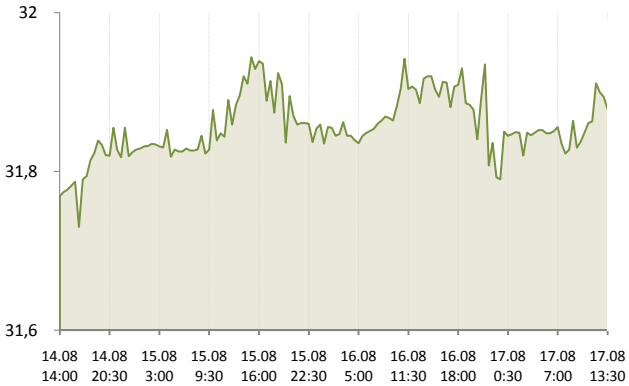
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.84	+0.14	-		-
Германия	1.55	+1.70	30	US	+3.0
Франция	2.18	+2.10	61	DE	+0.0
Италия	5.79	+0.00	427	DE	+3.0
Испания	6.48	-7.70	505	DE	-11.0
Португалия	9.88	+1.20	829	DE	-1.0
Бельгия	2.64	+3.70	109	DE	+2.0
Нидерланды	1.87	+2.00	32	DE	+2.0
Бразилия	9.78	+0.00	794	US	-0.1
Россия	7.86	+0.00	794	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Вялый боковой дрейф российского фондового рынка возле 200-дневной скользящей средней сегодня продолжается. Долгожданного мотиватора для действий отечественные инвесторы пока так и не получили, и активность все еще не возвращается на московскую биржу, а индексы готовы завершить незначительными изменениями вот уже восьмую торговую сессию подряд. В текущих условиях остается лишь ждать поступления на площадки новостей, способных стать должными стимулами для действий, без которых рынок обречен на затяжной боковик, и надеемся, что уже на следующей неделе инвесторы получат подобный катализатор.

К 14:00 по Москве индекс ММВБ вырос на 0,13% до 1453,69 пунктов, индекс РТС при стабильном рубле прибавил 0,16%, составляя на текущий момент 1433,38 пунктов. Тянут рынок вверх сегодня акции «Газпрома» (+0,55%), «ЛУКОЙЛа» (+0,29%), «ВТБ» (+0,43%), «ФСК ЕЭС» (+0,87%), «НЛМК» (+0,76%) и «Аэрофлота» (+2,57%), но темпы их роста сложно назвать уверенными. В минусе закрепились в первой половине дня бумаги «Сургутнефтегаза» (-0,52%), «Ростелекома» (-0,37%), «МТС» (-0,47%) и «Русгидро» (-0,27%), также не далеко ушедшие от нулевых отметок.

Дешевеют с утра и, пожалуй, наиболее интересные на текущий момент бумаги. «Фосагро» (-0,77%) 22 августа закрывает реестр своих акционеров для выплаты полугодовых дивидендов, доходность по которым на текущий момент составляет почти 3%. 23 августа наступает отсечка у «Лензолото», величина выплат уже объявлена, и доходность по обыкновенным (-1,15%) акциям равна 19,5%, а по «префам»(-0,96%) – 15,4%. Естественно, что мы увидим резкое падение этих бумаг после закрытия реестров, но шансы заработать еще есть, особенно на щедром «Лензолото».

Инвесторы по-прежнему находятся в поиске мотиватора для возобновления активных действий, тщательно анализируя каждую мало-мальски важную новость, и вчера рынок порадовала Канцлер Германии А.Меркель. Немецкий лидер выразила поддержку ЕЦБ в борьбе с долговым кризисом, отметив, что Еврозоне сейчас нужно долгосрочное решение имеющихся трудностей. Подобные слова самого авторитетного европейского политика не могут не радовать, особенно учитывая молчание официальных лиц в последние дни. Шансы на спасение страдающей Европы сохраняются, и в этом плане очень важной будет серия встреч политиков во второй половине августа. Ждем из Старого Света позитивных заявлений, которые способны стать долгожданным катализатором для роста на финансовых рынках.

Вчера заявления Меркель помогли росту на европейских и американских биржах, продолжаются осторожные покупки в Европе и сегодня. Большинство биржевых индексов региона закрепилось с утра в небольшом плюсе, растут примерно на 2% испанский IBEX и итальянский MIB при снижении доходностей по облигациям этих двух «трудных» стран до новых минимумов с начала июля. Подпортили позитивное послевкусие речи Меркель новости из США, где главы сразу трех региональных ФРБ в едином порыве выступили против запуска QE3 уже в ближайшие месяцы. Подобные слова, пусть и не отображают мнение Б.Бернанке, существенно снижают шансы на новую программу стимулирования американской экономики, которую, судя по всему, мы не увидим вплоть до выборов Президента США.

Вероятность поступления позитива от ФРС идет вниз, но недостаток оптимизма на рынках, похоже, готова компенсировать Европа. До вынесения немецким судов решения по введению в строй постоянного фонда финпомощи ESM осталось менее месяца, дефолт Греции удалось временно отсрочить, ставки по облигациям Испании и Италии снижаются, и ситуация в страдающем регионе временно стабилизировалась. Скорее всего, уже в ближайшее время политики постараются нанести новый удар по кризису, на что рынки отреагируют ростом, забыв обо всех экономических проблемах. На ралли надежд сейчас мало, но подъем российского рынка акций до 1550 пунктов по индексу ММВБ в ближайший месяц-полтора мы увидеть способны, пусть ни о какой стабильности речи пока и не идет.

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.