ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

21 августа 2012 г.
9:35

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1428.75	-1.07%
РТС	1403.55	-0.93%
Dow Jones	13271.64	-0.03%
S&P 500	1418.13	-0.00%
NASDAQ	2784.33	+0.14%
NIKKEI 225	9184.08	+0.14%
HangSeng	20037.55	-0.33%
SENSEX	17769.46	+0.44%
DAX	7033.68	-0.10%
CAC40	3480.58	-0.22%
DJI futures	13237.00	+0.06%

Акции ММВБ		
Газпром	154.11	-1.73%
Сбербанк ао	91.52	-0.58%
ЛУКОЙЛ	1856.1	-0.84%
Роснефть	198.8	-1.08%
НорНикель	4975	-0.32%
ВТБ	0.0550	-1.47%

Акции NYSE		
JP Morgan	37.37	+1.05%
GE	20.93	-0.33%
Ford	9.63	+0.00%
McDonald's	88.17	+0.93%

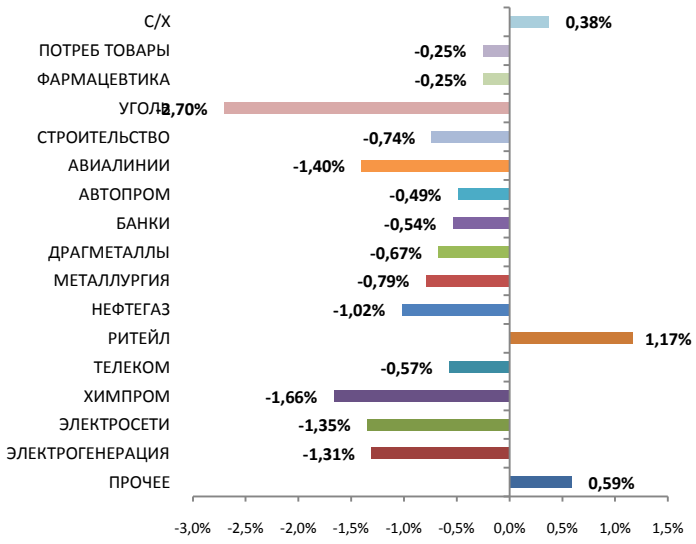
Товарный рынок		
Нефть Brent	113.92	+0.19%
Нефть WTI	96.4	+0.45%
Золото	1621.86	+0.11%
Платина	1496.9	+4.39%
Алюминий	15265	+0.03%
Медь	55160	+0.00%

Валютный рынок		
USD/RUB	32.046	+0.63%
EUR/RUB	39.556	+0.40%
Корзина RUB	35.43	+0.15%
EUR/USD	1.2343	-0.09%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.51	+0.29
MosPrime3M	7.17	-0.01

Лидеры роста/падения	
ТГК-9	+15.71%
ТГК-13	+4.40%
Банк СПб-ао	+3.03%
ОМЗ-ао	+2.49%
МРСК Сев-Кав	-4.83%
РБК	-4.93%
Волжская ТГК	-6.19%
Кузбассэнерго	-6.66%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

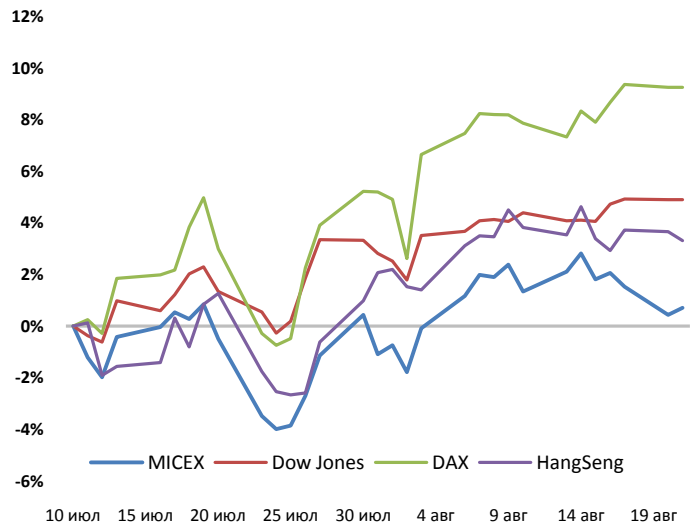
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские индексы, вопреки предположениям российских инвесторов, вчера избежали падения, в очередной раз завершив торги возле нулевых отметок. Азиатские индикаторы сегодня преимущественно растут, цены на нефть стабильны.

Прогнозы и ожидания на день

Российский рынок акций, на наш взгляд, начнет сегодняшние торги в плюсе, где и проведет весь день. Все-таки вчера отечественные инвесторы без видимых на то оснований перестарались с продажами, а динамика на американских биржах не подтвердила пессимизм российских игроков. Резкого роста сегодня не ждем, многочисленные события второй половины недели ограничат активность, но приблизиться к 1450 пунктам по индексу ММВБ рынок должен. При этом дальнейшее будущее по-прежнему покрыто туманом.

Месячная динамика мировых индексов

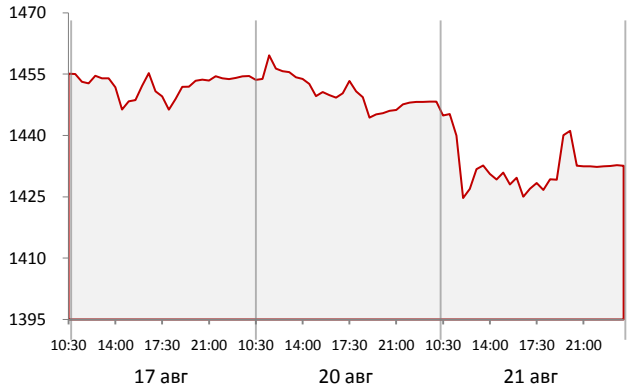


Главные события сегодня

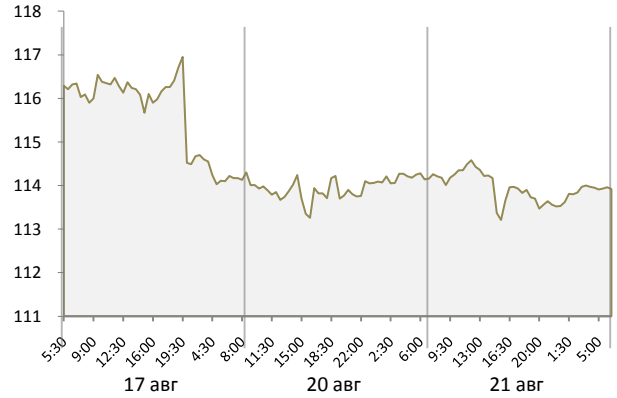
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
10:00	Отчет Glencore за I полугодие, EPS, долл.	0.46	0.52	→
n/a	Долговой аукцион Испании			↑
n/a	Выступление Д.Локхарта (ФРБ Атланты)			→
n/a	Отчет "МТС" за II квартал, EPS, долл.	n/a	n/a	→
0:00	Отчет Dell за II квартал, EPS, долл.	0.45	0.54	↓
0:30	США. Запасы нефти за неделю (API), млн. барр.	n/a	2.784	→
3:50	Япония. Торговый баланс за июль, млрд. иен	-272.5	61.7	↓
9:00	Отчет Heineken за I полугодие, EPS, евро	1.22	1.61	→

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

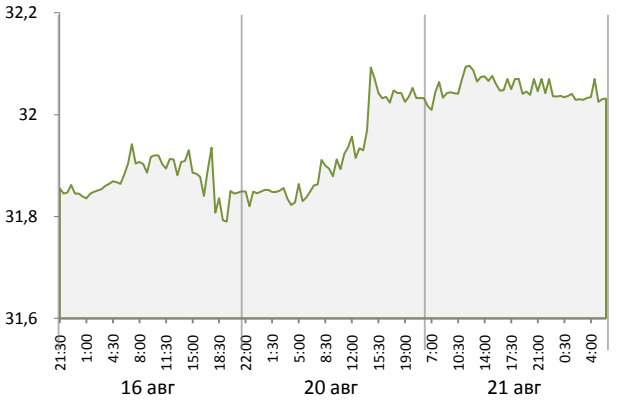
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.80	-1.44	-		-
Германия	1.52	+2.00	30	US	-2.0
Франция	2.15	+0.60	64	DE	+1.0
Италия	5.78	+0.00	427	DE	-1.0
Испания	6.35	+2.20	482	DE	-15.0
Португалия	9.62	+3.00	802	DE	-16.0
Бельгия	2.60	+2.00	108	DE	+0.0
Нидерланды	1.85	+0.50	34	DE	-2.0
Бразилия	9.99	+0.00	819	US	+1.4
Россия	7.86	+0.00	819	DE	-2.0

Комментарий к открытию рынка

В понедельник на ведущих фондовых площадках планеты продолжился боковой дрейф возле трехмесячных максимумов. Инвесторы пока так и не могут найти подходящий мотиватор для действий, разрываясь между надеждами на Центробанки и экономическими проблемами, поэтому ключевые индексы день ото дня завершают минимальными изменениями, как огня избегая резких движений. Главной темой для обсуждений стали вчера поступившие из Европы новости. На выходных разочаровал рынки Министр финансов Греции, сообщивший, что проблемной стране для получения кредитов от «Тройки» потребуется сократить госрасходы не на 11,5 млрд. евро, как говорилось ранее, а на 13,5 млрд. Однако, уже в понедельник целый ряд официальных лиц из Европы объявил, что переговоры греческого Правительства с «Тройкой» продолжаются, проект сокращений уже готов, и он должен быть одобрен кредиторами до встречи Еврогруппы в середине сентября.

Противоречивое влияние на настроения инвесторов оказали вчера новости относительно дальнейшей политики ЕЦБ. Немецкое издание Spiegel написало, что регулятор готов уже в ближайшее время установить целевой порог для доходностей облигаций стран региона, при преодолении которой будет стартовать выкуп бондов с рынка. Подобная перспектива, несомненно, добавит Европе стабильности, но намечавшийся оптимизм игроков подорвали в понедельник комментарии Минфина Германии, который и вовсе выразил сомнения в оправданности программы скупки облигаций перефирийных стран Еврозоны. Ставки по бондам проблемных государств, несмотря на заявления из Берлина, упали до месячных минимумов, но рост на биржах эти слова существенно ограничили, вялый боковик продолжился.

Европейские индексы FTSE (-0,48%), DAX (-0,1%), CAC (-0,22%) и MIB (-1,01%) завершили торги в «красной зоне», избежав, тем не менее, каких-то резких темпов падения. Американские индикаторы Dow Jones (-0,03%), S&P (-0,002%) и NASDAQ (+0,14%) вновь весь день провели возле нулевых отметок, не находя в себе пока силы определиться с направлением движения. Оттолкнулись от достигнутых минимумов вчера акции Facebook (+5,04%), перед публикацией отчета подорожал Dell (+2,78%), побила исторический рекорд капитализации в преддверии презентации нового iPhone Apple (+2,63%). Также отметим уверенный рост банков США – Citigroup (+3,27%), JP Morgan (+1,05%), Bank of America (+1,88%) и Goldman Sachs (+1,62%), при снижении их коллег из Европы.

Российский фондовый рынок смотрелся вчера похуже своих западных аналогов, практически с самого утра прочно закрепившись в «красной зоне» возле двухнедельных минимумов. Неуверенность инвесторов подтолкнула акции к падению, которое не смогли сдержать ни настроения в Европе и США, ни высокие цены на нефть. По итогам основной сессии индекс ММВБ упал на 1,07% до 1428,75 пунктов, индекс РТС потерял 0,93%, составив на закрытие 1403,55 пунктов. Лидерами снижения на московской бирже стали в понедельник бумаги «Газпрома» (-1,73%), «Роснефти» (-1,08%), «Транснефти» (-1,17%), «ВТБ» (-1,47%), «Уралкалия» (-1,78%) и «Русгидро» (-2,89%).

Азиатские индексы в отсутствии долгожданных мотиваторов проводят вторник преимущественно в «зеленой зоне». Цены на нефть стабильны возле 114 долл. за баррель BRENT, игнорируя пока назревшую коррекцию. Российский рынок акций, на наш взгляд, начнет сегодняшние торги в плюсе, где и проведет весь день. Все-таки вчера отечественные инвесторы без видимых на то оснований перестарались с продажами, а динамика на американских биржах не подтвердила пессимизм российских игроков. Резкого роста сегодня не ждем, многочисленные события второй половины недели ограничат активность, но приблизиться к 1450 пунктам по индексу ММВБ рынок должен. При этом дальнейшее будущее по-прежнему покрыто туманом.

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.