ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

# Утренний обзор
Pre-Market

22 августа 2012 г.
9:35

| Россия | Европа | Америка | Азия | Нефть | ПромМеталлы |
|---|---|---|---|---|---|

| Индексы | | |
|---|---|---|
| ММВБ | 1454.48 | +1.80% |
| РТС | 1442.72 | +2.79% |
| Dow Jones | 13203.58 | -0.51% |
| S&P 500 | 1413.17 | -0.35% |
| NASDAQ | 2772.20 | -0.44% |
| NIKKEI 225 | 9117.84 | -0.43% |
| HangSeng | 19949.52 | -0.75% |
| SENSEX | 17865.28 | -0.11% |
| DAX | 7089.32 | +0.79% |
| CAC40 | 3513.28 | +0.94% |
| DJI futures | 13171.00 | -0.21% |

| Акции ММВБ | | |
|---|---|---|
| Газпром | 156.97 | +1.86% |
| Сбербанк ао | 93.57 | +2.24% |
| ЛУКОЙЛ | 1875 | +1.02% |
| Роснефть | 202 | +1.61% |
| НорНикель | 5041 | +1.33% |
| ВТБ | 0.0562 | +2.13% |

| Акции NYSE | | |
|---|---|---|
| JP Morgan | 38.04 | +1.79% |
| GE | 20.85 | -0.38% |
| Ford | 9.53 | -1.04% |
| McDonald's | 88.52 | +0.40% |

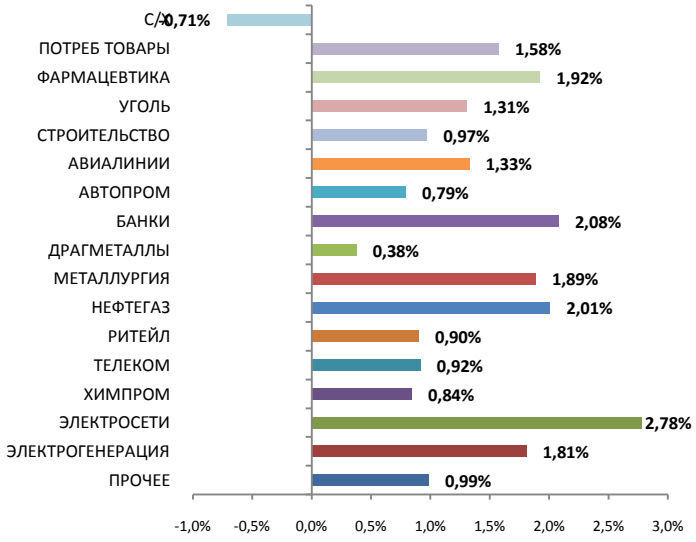
| Товарный рынок | | |
|---|---|---|
| Нефть Brent | 114.68 | +0.03% |
| Нефть WTI | 96.88 | +0.04% |
| Золото | 1639.3 | +0.09% |
| Платина | 1506.5 | +0.64% |
| Алюминий | 15295 | +0.16% |
| Медь | 55620 | +0.80% |

| Валютный рынок | | |
|---|---|---|
| USD/RUB | 31.7525 | -0.92% |
| EUR/RUB | 39.602 | +0.12% |
| Корзина RUB | 35.30 | -0.35% |
| EUR/USD | 1.247 | +1.03% |

| Процентные ставки | | |
|---|---|---|
| MosPrimeON | 5.89 | +0.38 |
| MosPrime3M | 7.18 | +0.01 |

| Лидеры роста/падения | |
|---|---|
| Красноярская ГЭС | +6.13% |
| ТГК-2-ао | +5.66% |
| МРСК Сев-Кав | +5.49% |
| ТГК-1 | +5.26% |
| ТГК-5 | -3.38% |
| МРСК Урала | -4.00% |
| Банк Москвы | -4.07% |
| Волжская ТГК | -5.09% |

## Карта российского рынка (изменения за день)




## Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

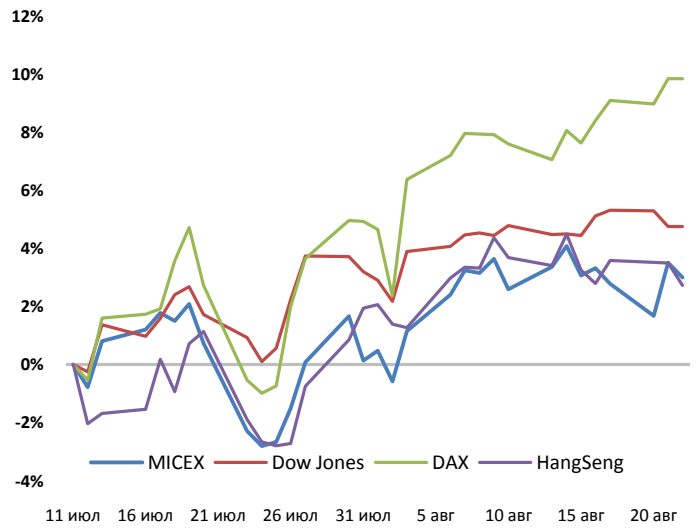
Американские индексы неожиданно упали во вторник под давлением серии неудачных корпоративных отчетов и назревшей коррекции. Азиатские индикаторы пока также снижаются, но цены на нефть держатся на высоком уровне, а надежды на Европу пока не покидают рынки.

## Прогнозы и ожидания на день

Российский рынок акций, на наш взгляд, сегодня вернется в «красную зону» после пережитого им вчера ралли. Поводом для новой серии распродаж станут итоги вчерашних торгов в США, где индексы неожиданно финишировали в «красной зоне».

Рынок может опуститься к 1440 пунктам по индексу ММВБ, но ждать обвала не стоит – цены на нефть по-прежнему очень высоки, а инвесторы продолжают рассчитывать на поступление позитивных новостей из Европы.

## Месячная динамика мировых индексов

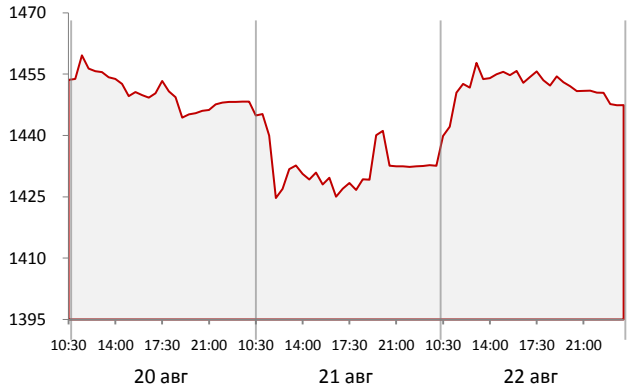



## Главные события сегодня

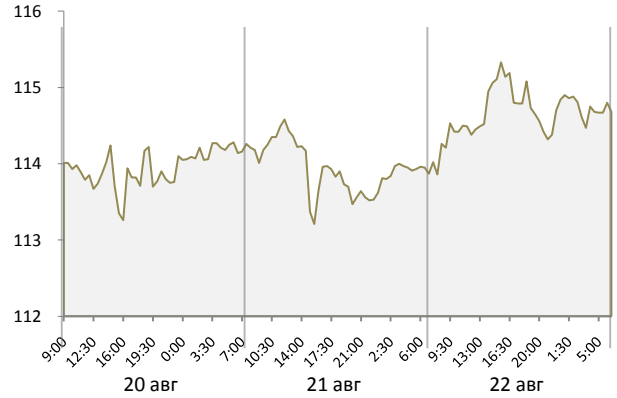
| Время | Событие | Прогноз | Пред. | |
|---|---|---|---|---|
| 10:00 | Долговой аукцион Германии | | | → |
| 18:00 | США. Продажи жилья за июль, млн. | 4.52 | 4.37 | ↑ |
| 18:30 | США. Запасы нефти за неделю (EIA), млн. барр. | -0.413 | -3.699 | → |
| 22:00 | США. ФРС опубликует протокол заседания | | | → |
| n/a | Россию примут в члены ВТО | | | → |
| n/a | К.Лагард (МВФ) обсудит помощь Египту | | | → |
| n/a | Ж.К.Юнкер (Еврогруппа) встретится с А.Самарасом | | | ↑ |
| n/a | Отчет Hewlett-Packard за III квартал, EPS, долл. | 0.98 | 1.1 | ↓ |
| n/a | Отчет BHP Billiton за финансовый год, EPS, долл. | 3.19 | 3.91 | ↓ |
| 7:30 | Выступление Ч.Эванса (ФРБ Чикаго) | | | → |


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

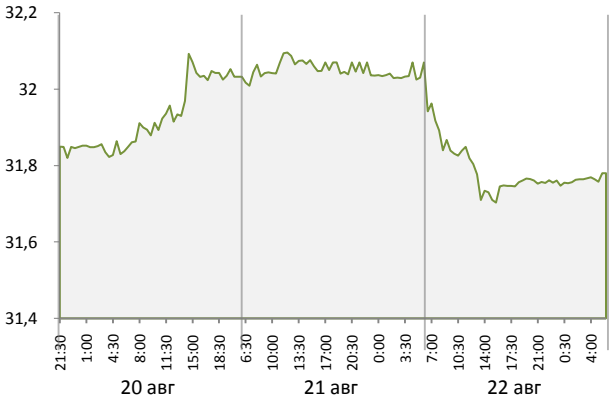
## ММВБ




## Нефть Brent




## USD/RUB




## Доходности 10-летних государственных облигаций

| Страна-эмитент | Доходность % | изм.пункт. | Спрэд | к | изм. |
|---|---|---|---|---|---|
| США | 1.78 | -2.26 | - | | - |
| Германия | 1.52 | -3.10 | 29 | US | -1.0 |
| Франция | 2.12 | -5.20 | 65 | DE | +1.0 |
| Италия | 5.67 | +0.60 | 414 | DE | -13.0 |
| Испания | 6.23 | -1.00 | 473 | DE | -9.0 |
| Португалия | 9.25 | +4.50 | 764 | DE | -38.0 |
| Бельгия | 2.62 | +2.20 | 109 | DE | +5.3 |
| Нидерланды | 1.90 | +0.00 | 34 | DE | +0.0 |
| Бразилия | 9.89 | +0.00 | 811 | US | +2.3 |
| Россия | 7.83 | +0.00 | 811 | DE | +3.1 |

## Комментарий к открытию рынка

Торги вторника на ведущих мировых фондовых площадках завершились разнонаправленными движениями – если в России и Европе наблюдался довольно уверенный рост индексов, то на американских биржах свое негативное слово сказала коррекция, поспособствовавшая снижению. Надежды на скорые действия европейских чиновников поддержали вчера градус оптимизма на площадках, став вместе с дорогой нефть залогом восстановления российского рынка акций, который с завидной легкостью отыграл свое двухдневное снижение и вернувшись к пока так и не покоренной 200-дневной скользящей средней. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 1,8% до 1454,48 пунктов, индекс РТС прибавил на фоне укрепления рубля 2,79%, составив 1442,79 пунктов. Возглавили рост на московской бирже вчера акции «Газпрома» (+1,86%), «Новатэка» (+3,84%), «Сбербанка» (+2,24%), «ВТБ» (+2,13%), «Северстали» (+3,13%), «ФСК ЕЭС» (+3,19%) и «Русгидро» (+2,03%).

Европейские индикаторы FTSE (+0,57%), DAX(+0,79%), CAC (+0,94%) и MIB (+2,4%) также неплохо выросли вчера, добравшись до годовых максимумов в предвкушении позитивных решений лидеров региона. При этом восстановились после пережитого накануне падения акции банков Старого Света – Barclays (+2,59%), RBS (+1,92%), UBS (+2,67%), Deutsche Bank (+4,22%), Credit Suisse (+3,26%), BNP Paribas (+2,44%) и Credit Agricole (+4,97%).

А вот американские индексы Dow Jones (-0,51%), S&P (-0,35%) и NASDAQ (-0,44%), несмотря на достаточно удачное начало дня, удержаться в «зеленой зоне» во вторник не смогли. До США после уверенной динамики в первый день недели добралась коррекция, подстегнули которую не оправдавшие ожиданий отчеты Dell (-1,75%) и Best Buy (-1,38%). Кроме того, выступление главы ФРБ Атланты Д.Локхарта, который заявил, что монетарная политика, возможно, не решит проблем экономики Штатов, снизило уверенность инвесторов перед сегодняшней публикацией протокола последнего заседания ФРС. Скорее всего, Федрезерв не сделает каких-либо намеков по долгожданному запуску QE3, что станет новым ударом по рынкам.

ФРС сегодня может разочаровать, но компенсировать негатив из США готовы новости из Европы. Вся вторая половина текущей недели насыщена разнообразными встречами лидеров региона, по итогам которых, вероятнее всего, мы услышим о каких-либо «подвижках» в очередном спасении Греции, а также о возможности запуска новых мер, направленных на нейтрализацию кризиса. Последние сообщения из Старого Света радуют, и вчера приятное впечатление оставил долговой аукцион Испании, где было зафиксировано резкое снижение доходностей. Рыночные ставки облигаций проблемных стран Еврозоны после этого размещения продолжили свое снижение, закрепившись сейчас на вполне приемлемых уровнях, что заметно снижает возможность нового обострения долгового кризиса уже в ближайшее время. До вероятного запуска ESM осталось 2,5 недели, продержаться которые Европе по силам, и этот факт не может не радовать.

Инвесторы всей планеты надеются на позитив из Европы, но азиатские индексы проводят среду в «красной зоне», снижаясь пока в пределах 1%. Неудачное завершение торгов в США омрачило оптимистичные настроения игроков, добавили негатива с утра данные по торговому балансу Японии, где экспорт в июле упал на впечатляющие 8,1% в годовом выражении. Цены на нефть продолжают дрейфовать в коридоре 114-115 долл. за баррель BRENT, данные о запасах от API помогли им немного отсрочить назревшую коррекцию. На наш взгляд, российский фондовый рынок сегодня вновь снизится, инвесторы настроятся на продажи под впечатлением вчерашних движений в США. Резкого падения ждать не стоит, но опуститься к 1440 пунктам по индексу ММВБ рынок способен, оставшись в затянувшемся боковике. Ждем новостей из-за рубежа, которые могут помочь инвесторам наконец-то нащупать почву под ногами.

# 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.