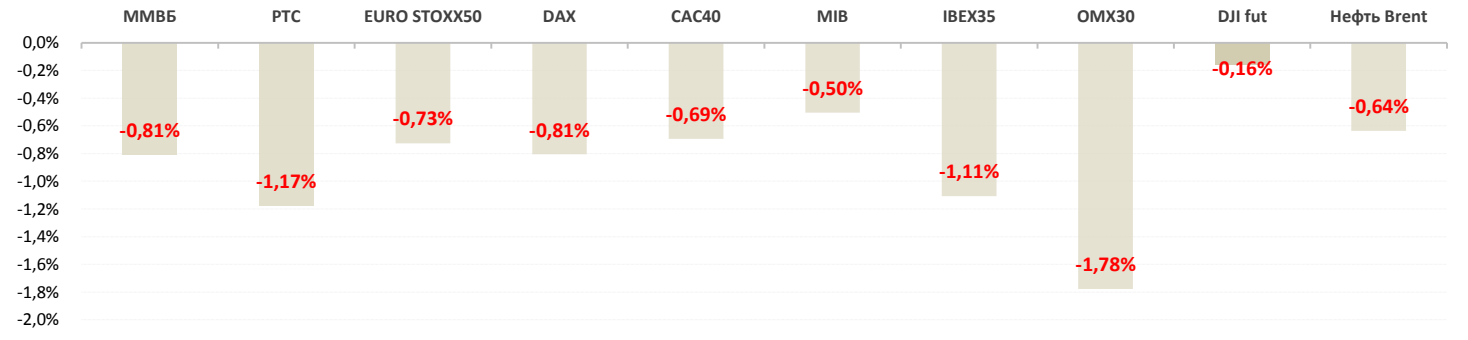
ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Дневной обзор

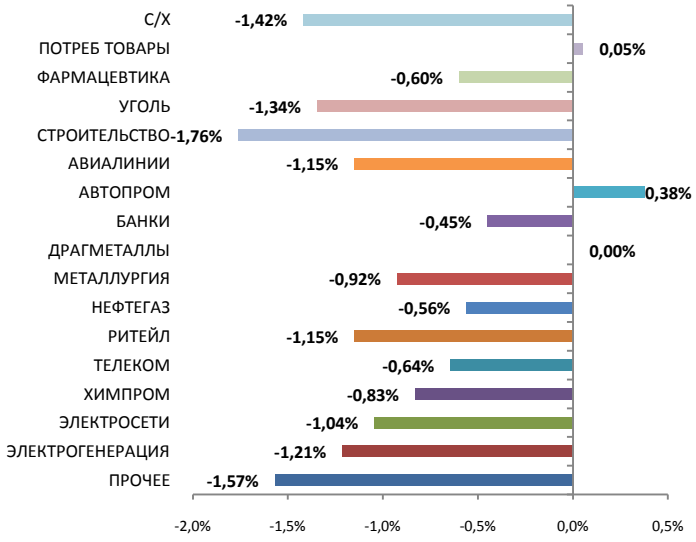
22 августа 2012 г.
13:54

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



Газпром		Сбербанк ао		ВТБ		ЛУКОЙЛ		Роснефть		Сургутнефт ао		НорНикель		Русгидро	
-0.48%	156.21	-0.49%	93.11	-1.16%	0.0556	-0.82%	1859.6	-0.74%	200.51	-1.02%	28.11	-0.81%	5000	-1.03%	0.8593

Карта российского рынка (изменения с начала дня)



Бумага дня

VZRZ

Акции банка «Возрождение» на фоне удачного отчета за II квартал сегодня уверенно растут, несмотря на общее снижение рынка. На наш взгляд, их подъем может продолжиться в ближайшие дни, цифры в 8-10% сейчас выглядят вполне реальными.

Прогнозы и ожидания до конца торгов

К экватору среды российский рынок акций прочно закрепился в «красной зоне», с самого открытия опустившись в минус под давлением итогов вчерашних торгов на американских биржах и снижения в Европе. Инвесторы настроились на продажи, но рынок продолжает двигаться в боковике, дожидаясь поступления четких сигналов из-за рубежа.

Вторая половина текущей недели насыщена многочисленными событиями в США и Европе, которые должны задать отечественным индексам дальнейшее направление движения. Особенно важной является серия встреч европейских лидеров, от которых мы ждет конкретных заявлений как по будущему Греции, так и по перспективам всего региона. Пока невозможно сказать, куда пойдет рынок после получения мотиваторов с запада, но вероятность умеренного снижения, на наш взгляд, чуть выше, все-таки слишком велики ожидания инвесторов.

Лидеры роста/падения

ГАЗ ап	+18.99%
ЭнергоСистемыВостока	+4.51%
ТНК-ВР-ап	+3.56%
ГАЗ ао	+3.35%
ТНК-ВР-ао	+2.57%
МРСК Сев-Зап	+2.01%
ТГК-2-ап	-3.23%
Банк Уралсиб	-3.36%
Красноярская ГЭС	-4.21%
ТГК-9	-5.30%
ТГК-5	-5.53%
ТГК-6	-6.75%

Процентные ставки

MosPrimeON	5.84	-0.05
MosPrime3M	7.18	+0.00

Товарный рынок

Нефть Brent	113.91	-0.64%
Нефть WTI	96.68	-0.17%
Золото	1640.66	+0.17%
Платина	1506.5	+0.64%
Алюминий	15300	+0.20%
Медь	55620	+0.80%

Доходность гос. облигаций (10лет)

Германия	1.514	-0.04
Италия	5.608	-0.05
Испания	6.188	-0.05

Валютный рынок

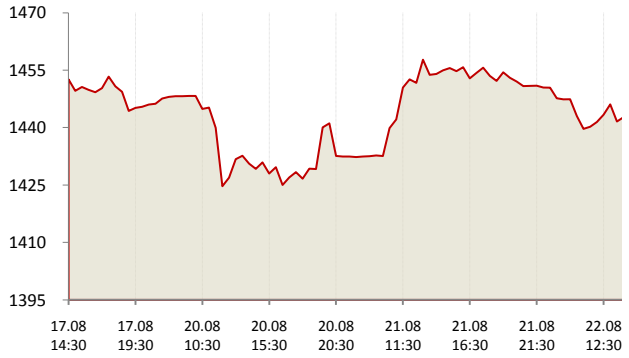
USD/RUB	31.8733	+0.38%
EUR/RUB	39.735	+0.34%
Корзина RUB	35.41	+0.30%
EUR/USD	1.2464	-0.05%

Главные события

Время	Событие	Прогноз	Пред.	
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	↓
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

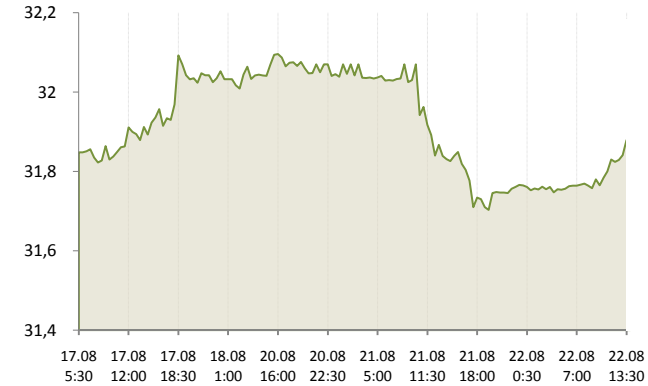
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.78	-2.43	-		-
Германия	1.51	-4.10	29	US	-1.0
Франция	2.16	-0.60	65	DE	+1.0
Италия	5.61	-5.10	414	DE	-13.0
Испания	6.19	-5.20	473	DE	-9.0
Португалия	9.19	-1.30	764	DE	-38.0
Бельгия	2.61	+1.50	110	DE	+5.6
Нидерланды	1.87	-2.60	34	DE	+0.0
Бразилия	9.89	+0.00	811	US	+2.4
Россия	7.85	+2.50	811	DE	+0.0

Комментарий к ходу торгов

Снижение на американских биржах не позволило в день вступления в ВТО развернуться продолжению роста российского фондового рынка. С самого утра отечественные инвесторы настроились на новую серию распродаж, а индексы пережили довольно чувствительное падение, темпы которого доходили до 1,5%. Однако, дорогая нефть и надежды на позитив из Европы не дали «медведям» отыграть все вчерашнее ралли, и ближе к середине дня на московской бирже начался умеренный рост, предоставивший индикаторам возможность закрепиться в небольшом минусе после утреннего снижения. Рынок продолжает дрейфовать в узком боковике, вчера ему в очередной раз не покорилась 200-дневная скользящая средняя, и пока остается лишь ждать поступления из-за рубежа должных мотиваторов для действий, которые определят дальнейшее направление движения.

К 13:45 по Москве индекс ММВБ просел на 0,81% до 1442,73 пунктов, индекс РТС при ослабшем рубле потерял 1,17%, составляя 1425,77 пунктов. Тянут индикаторы вниз сегодня акции «ЛУКОЙЛа» (-0,82%), «Норильского Никеля» (-0,81%), «ВТБ» (-1,16%), «Ростелекома» (-0,99%), «Новатэка» (-1,86%), «ФСК ЕЭС» (-1,07%) и «Русгидро» (-1,03%). Дешевеет в день закрытия реестра перед выплатой полугодовых дивидендов «Фосагро» (-1,47%) притом, что доходность по этим бумагам близка к неплохим 3%. Лучше рынка торгуются в первой половине среды «Газпром» (-0,48%) и «Сбербанк» (-0,49%), которые сохраняют потенциал для роста до 160 и 95 рублей соответственно. Безусловным же лидером дня является «Возрождение» (+1,88%), очень хороший отчет за II квартал позволил акциям банка завершить длившуюся неделю коррекцию. При этом «Возрождение», на наш взгляд, уже в ближайшее время может подорожать еще на 8-10%.

Американские инвесторы вчера, увы, не смогли поддержать оптимизм своих европейских и российских коллег, отдавшись на откуп коррекции. Подстегнули снижение серия неудачных корпоративных отчетов и выступление главы ФРБ Атланты Д.Локхарта, но каких-то массовых распродаж за океаном не было, индексы удержались возле максимумов с начала мая, возле которых они дрейфуют вот уже две недели. Российские игроки, тем не менее, вчера явно «закладывали» более уверенную динамику на биржах США, поэтому сегодня у рынка иного выбора, кроме отскока, не было. К тому же, разочаровали с утра июльские данные по торговому балансу Японии (экспорт упал на впечатляющие 8,1% в годовом выражении) и отчет за финансовый год от BHP Billiton.

Вместе с тем, именно сегодня, по сути, полноценно и начинается текущая неделя, насыщенная многочисленными событиями. Серию встреч европейских лидеров откроют в среду глава Еврогруппы Ж.-К.Юнкер и премьер-министр Греции А.Самарас, а пройдет она не на самом оптимистичном новостном фоне. Самарас в опубликованном интервью немецкой Bild обратился с просьбой дать Греции дополнительное время на сокращение госрасходов, и, откровенно говоря, слабо верится, что «Тройка» пойдет на этот шаг. Но все-таки немного ослабить возложенное на страну бремя премьер способен, поэтому ждем конкретных заявлений как от его встречи с Юнкером, так и от переговоров с А.Меркель и Ф.Олландом, которые состоятся в пятницу и в субботу соответственно. Также сегодня инвесторы с нетерпением ждут публикации ФРС протоколов заседания Комитета по открытым рынкам, состоявшегося 31июля и 1 августа. Надежды на QE3 еще живы, но Федрезерв, на наш взгляд, способен разочаровать, рассчитывать даже на смену интонации регулятора сейчас сложно.

Европейские индексы в ожидании многочисленных событий конца недели снижаются, отыгрывая итоги вчерашних торгов в США. Сдает завоеванные позиции с утра и российский рынок акций, продолжающий движение в узком боковике в ожидании поступления из-за рубежа мотиваторов для действий. Новости из Европы способны повернуть индексы в любом направлении, но, на наш взгляд, все-таки вероятность снижения сейчас чуть выше. Экономические проблемы, назревшая коррекция цен на нефть и известная нерешительность европейских лидеров способны стать катализатором отскока к 1400 пунктам по индексу ММВБ, но для дальнейшего падения оснований пока нет.

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.