ДОХОДЪ
ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Утренний обзор
Pre-Market

24 августа 2012 г.
9:36

Россия	Европа	Америка	Азия	Нефть	ПромМеталлы

Индексы		
ММВБ	1453.50	+0.46%
РТС	1442.94	+0.87%
Dow Jones	13057.46	-0.88%
S&P 500	1402.08	-0.81%
NASDAQ	2762.02	-0.77%
NIKKEI 225	9074.86	-1.13%
HangSeng	19893.16	-1.19%
SENSEX	17773.98	-0.43%
DAX	6949.57	-0.97%
CAC40	3432.56	-0.84%
DJI futures	13050.00	+0.08%

Акции ММВБ		
Газпром	157.1	+0.17%
Сбербанк ао	93.04	+0.53%
ЛУКОЙЛ	1883.6	+0.66%
Роснефть	200.52	+0.29%
НорНикель	5039	+0.94%
ВТБ	0.0557	+0.18%

Акции NYSE		
JP Morgan	37.23	-1.59%
GE	20.64	-0.67%
Ford	9.45	-0.42%
McDonald's	88.25	-0.34%

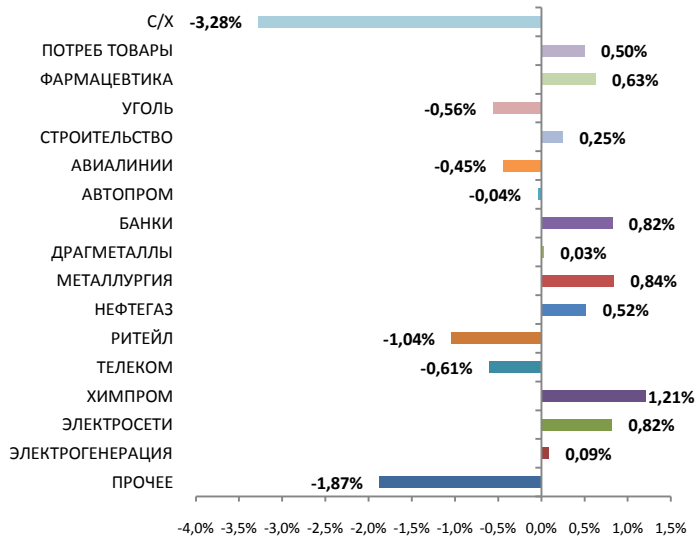
Товарный рынок		
Нефть Brent	114.47	-0.47%
Нефть WTI	95.65	-0.64%
Золото	1670.04	+1.01%
Платина	1553.6	+1.86%
Алюминий	15390	+0.13%
Медь	56030	-0.23%

Валютный рынок		
USD/RUB	31.6827	-0.28%
EUR/RUB	39.802	+0.00%
Корзина RUB	35.34	-0.13%
EUR/USD	1.2562	+0.29%

Процентные ставки		
MosPrimeON	5.35	-0.49
MosPrime3M	7.17	-0.01

Лидеры роста/падения	
МРСК Сев-Кав	+8.50%
Аптеки 36 и 6	+5.77%
МРСК Волги	+5.51%
МРСК Центра	+5.45%
Волжская ТГК	-5.00%
ТГК-6	-5.26%
ТГК-9	-15.15%
ГАЗ ап	-15.27%

Карта российского рынка (изменения за день)



Внешний фон

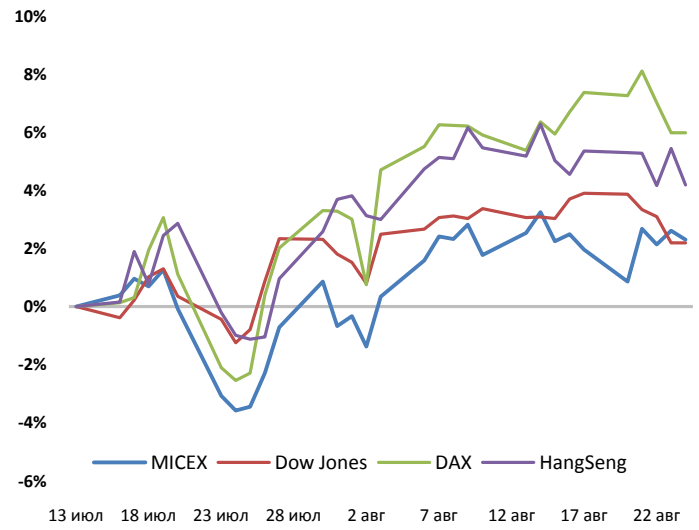
НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Американские инвесторы не разделили оптимизм своих российских коллег, продолжив вчера продажи. Азиатские индексы сегодня снижаются, нефть дешевеет, а российский рынок акций ждет сильное падение.

Прогнозы и ожидания на день

Российский фондовый рынок сегодня с самого утра опустится в «красную зону», индексы начнут торги падением более чем на 1%. Вчера отечественные инвесторы перестарались с покупками, оправданность которых в текущих условиях вызывает серьезные вопросы. Поэтому неделя закончится под аккомпанемент распродаж, но рынок продолжит оставаться в боковике.

Месячная динамика мировых индексов

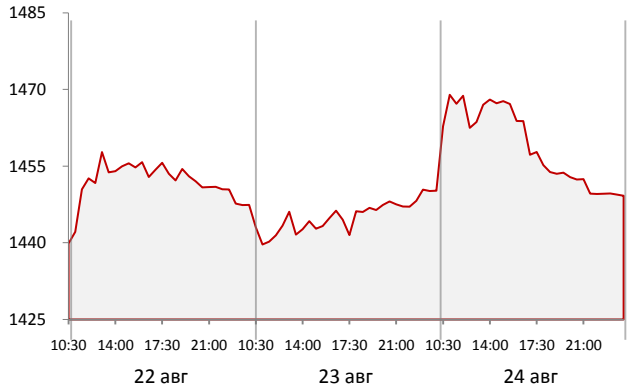


Главные события сегодня

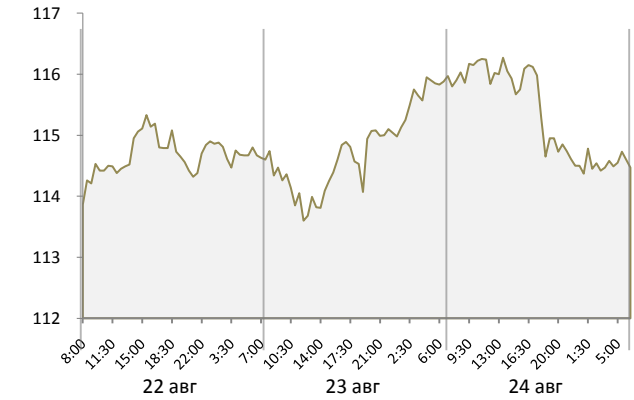
Время	Событие	Прогноз	Пред.	
12:00	Великобритания. ВВП за II квартал (пересм.), кв/кв	-0.5%	-0.7%	↑
13:45	Встреча А.Меркель и А.Самараса			→
16:30	США. Товары длит. пользования за июль, м/м	2.4%	1.3%	↑
18:00	США. Разрешения на строительство за июль, тыс.	n/a	812	→
n/a	Банк Японии опубликует экономический обзор			→
n/a	(25.08) Встреча Ф.Олланда и А.Самараса			→
n/a	(25.08) Встреча министров экономики АСЕАН			→

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

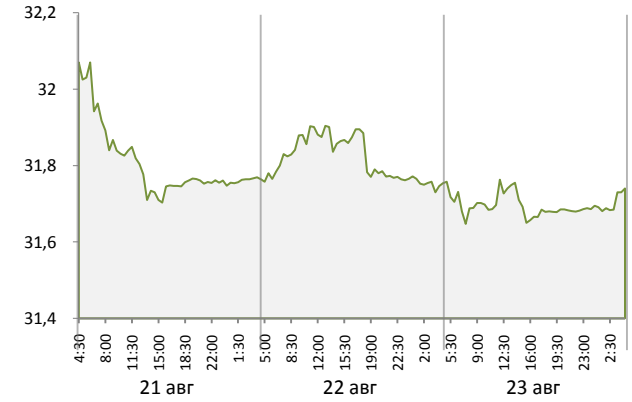
ММВБ



Нефть Brent



USD/RUB



Доходности 10-летних государственных облигаций

Страна-эмитент	Доходность %	изм.пункт.	Спрэд	к	изм.
США	1.67	+0.05	-		-
Германия	1.37	+0.50	32	US	+6.0
Франция	2.08	+0.20	72	DE	+2.0
Италия	5.70	+0.00	434	DE	+12.0
Испания	6.42	+3.70	501	DE	+13.0
Португалия	9.39	+2.20	800	DE	+15.0
Бельгия	2.54	+1.90	117	DE	+1.4
Нидерланды	1.77	-0.20	39	DE	+2.0
Бразилия	9.96	+0.00	829	US	-0.1
Россия	7.89	+0.00	829	DE	-0.5

Комментарий к открытию рынка

Вчера коррекция на ведущих фондовых площадках планеты продолжилась, лишь российские инвесторы были преисполнены не совсем логичным для текущей ситуации оптимизмом, за что, впрочем, они поплатятся уже сегодня. Увы, но поступившее в среду сообщение ФРС, которая в опубликованном протоколе заседания 31 июля-1 августа допустила запуск нового стимулирования экономики США уже в самом скором времени, не смогло в четверг поспособствовать росту на биржах. Вечером надежды на QE3 разбил глава ФРБ Сент-Луиса Дж.Буллард, отметивший позитивные тенденции в американской экономике в последнее время. Похоже, что как минимум до президентских выборов Б.Бернанке не рискнет пойти на стимулирование, и подобная перспектива заметно омрачила настроения игроков, тем более что далеко не самыми удачными вышли вчера недельные данные с рынка труда США и индекс PMI в Китае, а последние новости из Европы не радуют.

Серия встреч европейских лидеров продолжилась в четверг переговорами А.Меркель и Ф.Олланда. Главы Германии и Франции отметили, что Греция не должна сходить с пути реформ, осознавая принятые на себя обязательства. Таким образом, избежать нового сокращения госрасходов на огромные для Афин 13,5 млрд. евро, судя по всему, грекам не удастся, а запланированные на пятницу и субботу встречи А.Самараса с Меркель и Олландом обречены на неудачу. Лидеры ждут отчета «Тройки» по Греции, а ситуация в Еврозоне, тем временем, в очередной раз накаляется. Вчера после затянувшегося снижения развернулись доходности по облигациям проблемных стран региона, ставки по 10-летним бумагам Испании и Италии составили на закрытие 6,374% и 5,7% годовых соответственно, добавляя на биржи напряженности.

Европейские индексы большую часть четверга провели в «красной зоне», сомнения инвесторов подтолкнули их снижение с годовых максимумов. Лишь FTSE (+0,04%) сумел удержаться возле нулевой отметки, в то время как DAX (-0,97%), CAC (-0,84%), MIB (-1,37%) и IBEX (-0,79%) финишировали в солидном минусе. Также довольно резко упали вчера американские индикаторы Dow Jones (-0,88%), S&P (-0,81%) и NASDAQ (-0,77%). Серию неудачных корпоративных отчетов в США продолжил в четверг Hewlett-Packard (-8,15%). Настоящее ралли продемонстрировали вчера котировки Nokia (+1,11%), бумаги финской компании перед презентацией нового смартфона отыграли почти половину из своего четырехмесячного падения на 70%.

Вопреки настроениям в Европе и США, российские инвесторы вчера были преисполнены оптимизма, с самого утра начав активные покупки. Сообщение ФРС и очень высокие цены на нефть поддержали рост индексов до максимумов с конца апреля, и лишь к вечеру на московскую биржу пришли сомнения, которые вернули рынок в привычный боковик к «любимой» 200-дневной скользящей средней. С покупками в четверг отечественные игроки перестарались, и их оптимизм, похоже, «аукнется» уже сегодня. По итогам основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,46% до 1453,5 пунктов, индекс РТС прибавил 0,87%, составив на закрытие 1442,94 пунктов. При этом в течение дня темпы роста индикаторов достигали фантастических для текущих условий 1,5%.

Азиатские индексы завершают неделю в «красной зоне», снижаясь примерно на 1% под давлением многочисленных сомнений инвесторов в перспективах мировой экономики. Дешевеет с утра и нефть, остающаяся, впрочем, на очень высоком уровне. У российского рынка акций шансов на рост сегодня призрачно мало. Скорее всего, торги откроются падением индексов более чем на 1%, а инвесторы приступят к массовым распродажам, расплачиваясь за вчерашний оптимизм. При этом боковое движение на рынке продолжится, пока, как мы уже говорили не раз, не видно мотиватора, который был бы способен помочь вырваться из затянувшегося дрейфа. Поэтому по-прежнему находимся в выжидательной позиции, не спеша с активными действиями. Угроза снижения к 1400 пунктам по индексу ММВБ все еще велика, а последние события вокруг Греции существенно повышают риски на большее падение.

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.