

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Индексы	Акции ММВБ				Товарный рынок			
MICEX	1 542.39	+0.20%	Газпром	187.25	+0.92%	Brent (ICE)	112.45	+0.34%
RTS	1 602.99	+0.21%	ЛУКОЙЛ	1 795.00	+0.57%	Золото	1 759.30	+0.06%
Dow Jones	12 705.41	-0.09%	Роснефть	231.14	+1.60%	Платина	1 634.44	+0.39%
NASDAQ	2 859.68	+0.40%	НорНикель	5 781.00	-1.88%	Медь	8 387.53	+0.62%
S&P 500	1 325.54	+0.11%	Сбербанк	92.62	+0.03%	Алюминий	2 219.50	+1.12%
DAX	6 655.63	+0.59%	АВТОВАЗ	23.22	-0.76%	Никель	20 935.00	+0.29%
FTSE	5 796.07	+0.09%	Акции NYSE				Валютный рынок	
NIKKEI 225	8 837.52	-0.44%	Citigroup	31.99	+1.23%	USD/RUB	30.19	+0.06%
Hang Seng	20 780.89	+0.20%	GE	18.75	-0.11%	EUR/RUB	39.67	-0.08%
Bovespa	64 593.10	+0.04%	Ford	12.26	-0.57%	USD/EUR	1.3143	-0.12%
SENSEX	17 427.52	-0.02%	BP	45.53	-0.04%	USD/JPY	76.19	+0.00%

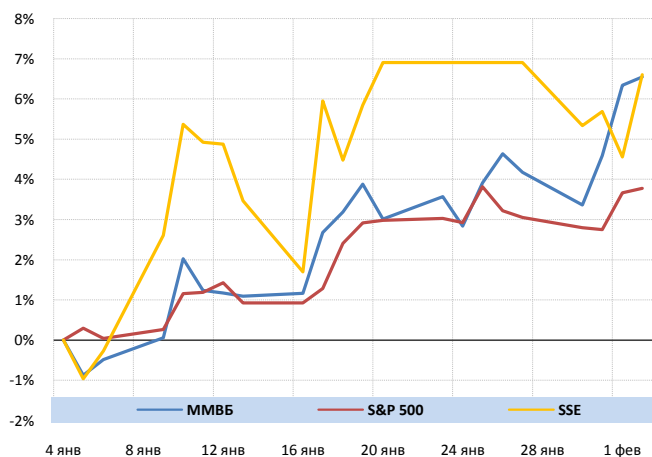
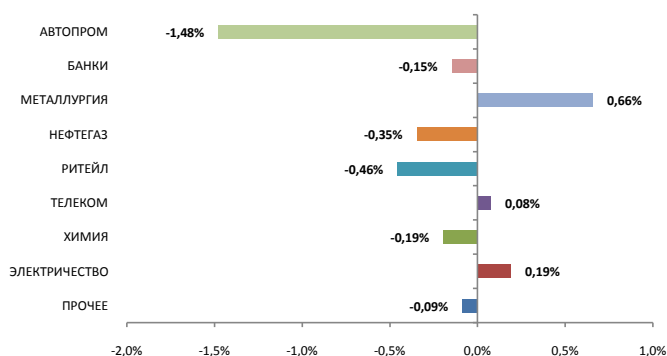
Лидеры роста

АЛРОСА	+7.90%
ТГК-4	+3.84%
ТГК-1	+3.47%
ОМЗ-ао	+3.40%
ПИК	+2.80%

Лидеры падения

Башнефть-ао	-3.38%
Красный Октябрь	-3.21%
ТГК-13	-2.69%
КАМАЗ	-2.59%
Транснефть-ап	-2.39%

КАРТА РЫНКА



Внешний фон

НЕЙТРАЛЬНЫЙ

Инвесторы всего мира по-прежнему не теряют оптимизма, но коррекция не дала вчера развернуться продолжению роста на биржах США. Снижаются сегодня азиатские индикаторы, цены на нефть, тем не менее, продолжают идти вверх.

Главные события

В РОССИИ:

- Путин обещает компенсировать убытки инвесторам IPO "ВТБ"
- МЭР: темпы приватизации могут быть замедлены
- Российские резервы выросли за неделю

В МИРЕ:

- Греции могут потребоваться дополнительные 15 млрд. евро
- Инвесторов порадовали данные с рынка труда США
- MasterCard, Shell и Deutsche Bank опубликовали отчетность

План торгов на сегодня

Сегодня, на наш взгляд, в первой половине дня российский фондовый рынок немного снизится под давлением коррекции. Однако, оптимизм не покидает биржи, должна подкрепит веру инвесторов статистика из США, а к вечеру индексы могут вернуться в «зеленую зону».

Данные статистики и отчетность компаний

Источник: Reuters

Дата	Время	Событие	Прогноз	Предыдущее значение	Влияние
03.02.2012	12:58	Еврозона. Индекс деловой активности за январь	50.4 п.	50.4 п.	→
03.02.2012	14:00	Еврозона. Розничные продажи за декабрь, изм. г/г	-1.3%	-2.5%	→
03.02.2012	17:30	США. Уровень безработицы за январь	8.5%	8.5%	→
03.02.2012	19:00	США. Заказы предприятий за декабрь, изм. м/м	1.5%	1.8%	→
03.02.2012	19:00	США. Индекс деловой активности за январь	53 п.	53 п.	→

Сегодня отчетность опубликуют:

В Европе: Neste

В России: "Роснефть"



В России



Daily	MICEX	1 542.39	3.03 п.	+0.20%
-------	-------	----------	---------	--------



Daily	USD/RUB	30.19	0.0 п.	+0.06%
-------	---------	-------	--------	--------

Картина дня

Невзирая на необходимость коррекции после двух дней стремительного роста, вчера российские инвесторы продолжили покупки, а отечественные индексы после небольшого снижения с утра возобновили подъем. Весь мир ждет скорой развязки переговоров в Греции, которые в очередной раз отсрочат дефолт наиболее проблемной страны Европы, и возникшая из-за этого волна оптимизма захлестнула уже всю планету. Российский фондовый рынок, несмотря на нарастающую политическую напряженность внутри страны, не является исключением – индикаторы уверенно идут вверх, тем более что цены на нефть держатся на высоком уровне, а курс рубля укрепился до трехмесячных максимумов.

По итогам вчерашней основной сессии индекс ММВБ вырос на 0,2% до 1542,39 пунктов, закрепившись-таки выше важного сопротивления в 1530 пунктов. Индекс РТС прибавил 0,21%, составив на закрытие 1602,99 пунктов. На фоне приведенных ниже заявлений В.Путина уверенно рос вчера «ВТБ» (+0,96%), но к вечеру появившиеся у инвесторов сомнения отбросили его акции вниз. На фоне договора со «Сбербанком» (+0,03%) росла вчера «Роснефть» (+1,6%), известия о «Западной Курне-2» способствовали подъему «ЛУКОЙЛа» (+0,57%), догонял ушедший вперед рынок «Газпром» (+0,92%). Не дали развернуться полноценному росту индикаторов упавшие акции «Транснефти» (-2,39%), «Норильского Никеля» (-1,88%), «Северстали» (-1,91%) и «МТС» (-1,27%).

Сегодня, на наш взгляд, в первой половине дня российский фондовый рынок немного снизится под давлением коррекции. Однако, оптимизм не покидает биржи, должна подкрепить веру инвесторов статистика из США, а к вечеру индексы могут вернуться в «зеленую зону».

Основные новости и события

■ Вчера в Москве прошел «Форум Россия 2012», организованный «Сбербанком» и «Тройкой Диалог», главным событием которого стало заявление премьер-министра страны В.Путина, передает Reuters. Кандидат в Президенты России объявил, что граждане, участвовавшие в «народном» IPO второго банка страны «ВТБ», получат компенсацию из-за случившегося падения в цене его акций. Напомним, что размещение бумаг «ВТБ» проходило по цене в 13,6 копеек за одну акцию, и практически сразу же после IPO, состоявшегося в мае 2007 года, началось резкое падение его котировок до минимального уровня в менее чем 2 копейки в феврале 2009 года. Глава банка А.Костин, отвечая на вопрос В.Путина о том, сколько будет стоить подобная компенсация, ответил, что «ВТБ» готов выделить более чем 500 млн. долл. на эти нужды – порядка 15-18 млрд. рублей. Откровенно говоря, сложно как-то охарактеризовать подобное ведение дел, российская экономика и российский фондовый рынок живут по своим, чуждым для всех остальных, правилам.

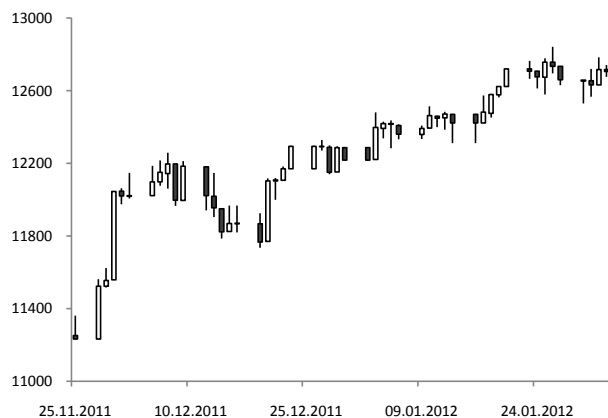
На форуме был подписан договор между «Роснефтью» и «Сбербанком» о покупке крупнейшей нефтедобывающей компанией России принадлежавших банку 35,3% в ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча», разрабатывающего месторождение в Якутии с запасами в 130 млн. тонн нефти и 160 млрд. кубометров газа. Сумма сделки составила 444 млн. долл. Напомним, что «Сбербанк» получил данный пакет акций и 100% в проекте «Дулисьма» в счет долгов британской компании Urals Energy. Также глава «Сбербанка» Г.Греф объявил, что прибыль банка по МСФО по итогам 2011 года превысила 10,5 млрд. долл. против 181,6 млрд. рублей годом ранее.

■ Ряд заявлений сделал вчера директор департамента имущественных отношений Министерства экономического развития России А.Уваров, сообщает «Интерфакс». Он объявил о том, что ведомство на следующей неделе представит в Правительство доклад о планах проведения приватизации госактивов на период с 2012 по 2017 годы, и отметил, что в ближайшее время будет обсуждаться целесообразность замедления ее темпов. Напомним, что о запуске масштабной программы приватизации было объявлено еще в 2010 году, но проблемы в мировой экономике и турбулентность на финансовых рынках свели объем продаваемых активов к минимуму – из крупнейших госкомпаний лишь «ВТБ» успел продать небольшой пакет акций. Г-н Уваров подчеркнул, что приватизация будет проходить через российскую биржу ММВБ-РТС, а также прокомментировал ситуацию по некоторым госактивам. По его словам, форма продажи «Совкомфлота» до сих пор не определена, и, возможно, что его акции будут размещены не через IPO, а 14% акций «АЛРОСА» будут проданы двумя равными пакетами.

В то же время, заместитель главы электросетевого монополиста ОАО «Холдинг МРСК» А.Демидов сообщил, что компания готовится приватизировать одну-две свои «дочки», и, возможно, что перед продажей две компании будут объединены в одну.

■ По сообщению департамента внешних и общественных связей Центрального банка России, объем международных резервов страны вырос за неделю с 21 по 27 января на 4,3 млрд. долл. (0,86%), достигнув 504 млрд. долл. Это значение показателя стало максимальным с 9 декабря. Высокие цены на нефть вместе с укреплением курса рубля поспособствовали приросту отечественных золотовалютных резервов, но пока им далеко даже до наибольших значений прошлого года.

В Мире



Daily	Dow Jones	12 705.41	-11.05 п.	-0.09%
-------	-----------	-----------	-----------	--------



Daily	Hang Seng	20 780.89	41 п.	+0.20%
-------	-----------	-----------	-------	--------

Картина дня

Оптимизм вчера не покинул ведущие фондовые площадки планеты, а инвесторы на фоне позитивных ожиданий от скорой развязки переговоров в Греции продолжили покупки, не давшие развернуться полноценной коррекции. Вместе с тем, отсутствие конкретики из Афин вместе с угрожающими всему миру экономическими проблемами Европы ограничились темпы роста ключевых индексов, которые не смогли второй день подряд завершить торги в солидном плюсе. Европейские индикаторы FTSE (+0,09%), DAX (+0,59%) и CAC (+0,27%) практически весь день провели в «зеленой зоне», несмотря на не самые удачные отчеты Shell (-0,68%), Deutsche Bank (-0,56%) и Unilever (-3,57%), которые показали негативный эффект долгового кризиса.

Американские индексы Dow Jones (-0,09%), S&P (+0,11%) и NASDAQ (+0,4%) большую часть четверга дрейфовали в непосредственной близости от нулевых отметок. Заокеанским инвесторам для новых покупок недостаточно оптимизма из Европы и позитивных слухов, но и массовых распродаж на биржах США не видно. Отличный отчет MasterCard (+6,7%) привел к резкому росту в цене акций компании и бумаг Visa (+3,46%), на 1-2% подорожали крупнейшие банки Нового Света.

Бразильский BOVESPA (+0,04%) удержался в плюсе, проигнорировав необходимость коррекции. Азиатские же индикаторы подобным сегодня похвастаться не могут, они пока преимущественно снижаются, а инвесторы ждут новых стимулов для покупок, которыми сегодня могут стать свежие новости из Европы и данные об уровне безработицы в США.

Основные новости и события

■ Взоры инвесторов всего мира по-прежнему направлены на Европу, откуда со дня на день должна прийти информация о заключении долгожданного соглашения по реструктуризации греческого госдолга. Вместе с тем, вчера источник в Еврокомиссии сообщил агентству Reuters о том, что Греции, возможно, потребуется еще 15 млрд. евро в дополнение ко второму пакету финансовой помощи в 130 млрд. евро. По слухам, эти средства могут быть предоставлены Афинам странами зоны евро, к которым уже обратилась с соответствующим предложением Еврокомиссия.

Европейские страны продолжают серию аукционов по размещению облигаций. Испания вчера успешно разместила бумаги со сроками погашения в 3,4 и 5 лет на общую сумму в 4,56 млрд. евро. Доходность по всем из них резко сократилась. Франция привлекла 7,96 млрд. евро за счет выпуска шести-, восьми- и десятилетних облигаций. Ставки по ним также продемонстрировали отрицательную динамику.

■ По сообщению Министерства труда США, число американцев, впервые обратившихся за получение пособия по безработице, на прошлой неделе сократилось на 12 тыс. (3,2%) до 367 тыс., тогда как аналитики прогнозировали снижение показателя лишь до 375 тыс. заявок. Число граждан страны, продолжающих получать пособие, за семь дней упало на 130 тыс. (3,6%), достигнув 3,3437 млн. человек при прогнозе в 3,55 млн. Эти данные имеют особую важность в преддверии сегодняшней статистики об уровне безработицы в США в январе, которая, как ожидается, останется на уровне в 8,5%, но, на наш взгляд, может сократиться.

■ Крупнейшие компании планеты продолжают публиковать свои финансовые результаты по итогам IV квартала 2011 года, и показатели европейских компаний наглядно отображают имеющиеся в экономике региона проблемы. Британо-голландский нефтегазовый концерн Royal Dutch Shell сообщил о получении в отчетном периоде чистой прибыли в 4,85 млрд. долл., что на 14% превышает прошлогодний результат, но существенно меньше прогнозов аналитиков. При этом по итогам года компания нарастила прибыль на 54% до 30,92 млрд. долл. Один из крупнейших банков мира Deutsche Bank сократил прибыль в четвертой четверти года на 69% до мизерных для него 186 млн. евро, что в несколько раз хуже прогнозов. За 2011 год банк, в то же время, увеличил прибыль на 86% до 4,326 млрд. евро.

Одна из крупнейших в мире платежных систем американская MasterCard получила в IV квартале прибыль в 514 млн. долл. (4,03 долл. на акцию), что на 23,7% превысило прошлогоднее значение. Ожидался рост «лишь» до 3,93 долл. на акцию.

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

Главный офис

(812) 635-68-65 (многоканальный)

Багинская Александра (доб. 339)
Начальник отдела

Симоненко Андрей (доб. 238)
Клиент-менеджер

Михайлова Ольга (доб. 340)
Клиент-менеджер

Ларионова Ирина (доб. 217)
Клиент-менеджер

Офис "Киришский"

Федотова Наталья (81368) 55-222
Зам. руководителя

Пасечник Иван (81368) 548-20
Клиент-менеджер

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СЛУЖБА

(812) 635-68-60

Лобов Всеволод (доб. 333)
Руководитель службы
vsevolod@dohod.ru

Шалгин Сергей (доб. 107)
Финансовый аналитик
shalgin@dohod.ru

ТЕХНИЧЕСКАЯ ПОДДЕРЖКА

(812) 635-68-60

Андреев Андрей (доб. 335)

PR

(812) 635-68-60

Орлова Юлия (доб. 221)
Директор по рекламе и связям с
общественностью
pr@dohod.ru

Тумасян Римма (доб. 103)
Менеджер по рекламе и связям с
общественностью
rimma@dohod.ru

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

Тел.: (813 68) 548-20, 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.