

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD/RUB FX,

руб./долл.

30.66 0.39%

EUR/RUB FX,

руб./евро

38.90 -0.20%

USD/EUR,

долл./евро

1.2686 -0.59%

Нефть

Brent,

ICE Futures, сентябрь, \$/барр.

74.26 -1.13%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, сентябрь, \$/барр.

73.46 -2.56%

Металлы

Золото,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 216.90 1.04%

Платина,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 526.90 -0.99%

Медь,

LME, \$/тонна

7 257.61 1.14%

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 046.75 -3.46%

Никель,

LME, \$/тонна

21 550.00 0.70%

Основные фондовые индексы

PTC

1 425.03 -1.41%

Dow Jones Ind.

10 303.30 -0.87%

UK FTSE

5 275.44 -1.52%

MMB5-10

3 272.18 -1.04%

NASDAQ Comp.

2 173.48 0.29%

GER DAX

6 110.41 -1.72%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

587.30 20.76%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

240.00 36.29%

Главные события

В РОССИИ:

- Безработица в России снижается
- Росстат: промпроизводство, инвестиции, инфляция, добыча нефти, сальдо торгового баланса
- "ЛУКОЙЛ" выкупил свои акции у ConocoPhillips
- Опубликована отчетность "Газпром", "Мечел", "АВТОВАЗ", РЖД, "Транснефть", "Норильский Никель"

В МИРЕ:

- Министр финансов США рассказал о проблемах в строительстве
- США: безработица, запасы нефти, промпроизводство, строительство
- Еврозона: строительство, потребительские цены
- Великобритания: розничные продажи, потребительские цены
- Инвестиции в экономику Китая растут
- BP привлекает кредит на 5 млрд. долл.
- General Motors готовится к IPO
- BHP Billiton хочет купить Potash Corp.
- Опубликована отчетность SAS, Hewlett-Packard, Dell, Wal-Mart

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА НЕДЕЛЮ:

23.08 - индекс потребительского доверия к экономике Еврозоны

24.08 - ВВП Германии за II квартал

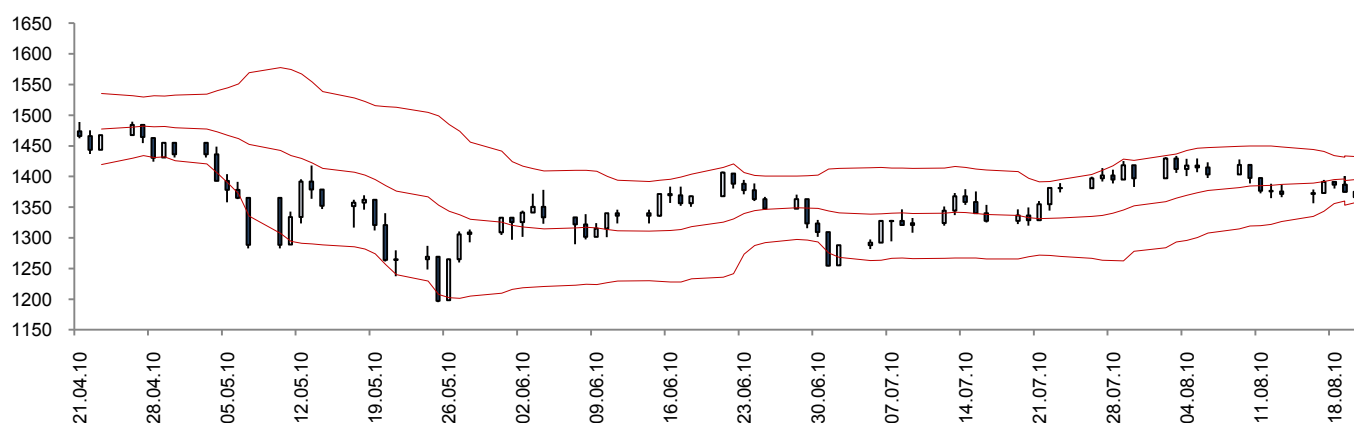
24.08 - промышленные заказы в Еврозоне за июль

24.08 - продажи домов в США за июль

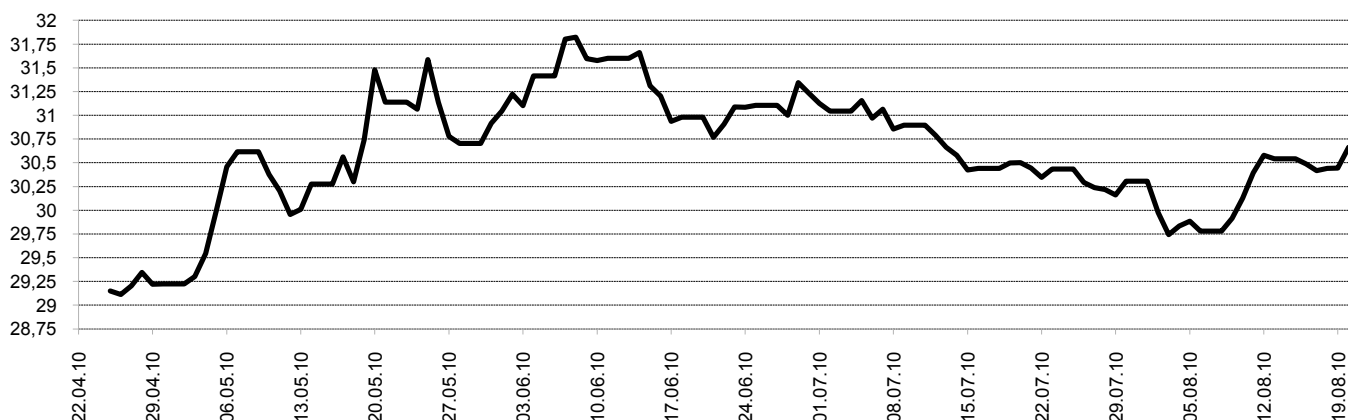
25.08 - импорт/экспорт Японии за июль

27.08 - ВВП Великобритании за II квартал

Отчетность опубликуют: MTC, Вымпелком, Burger King, Kazakhmys, Credit Agricole, X5 Retail Group, Bank of China



ММВБ: 1 366.32 п. -5.14 п. -0.37%



USD/RUB FX: 30.66 руб./\$ 0.12 р. 0.39%

Картина недели

Прошедшая неделя прошла на российском фондовом рынке, равно как и на зарубежных площадках, под знаком борьбы «медведей» и «быков» при негативном новостном фоне, еще раз подтвердившем имеющиеся проблемы в экономике развитых стран. Отечественные биржи начали неделю ростом, и у инвесторов зародилась надежда о продолжении восходящего тренда, однако, после ряда негативных публикаций котировки начали падать, что, похоже, вернуло российский рынок в «боковик», из которого он с таким трудом выбрался несколько недель назад. За семь дней индекс ММВБ сократился на 0,37% до 1366,32, индекс РТС просел на 1,41% до 1425 пунктов. Оба ключевых индикатора опустились до нижних уровней сопротивления, что предполагает дальнейший рост и, как мы уже сказали, возвращение в «боковик».

Не добавила оптимизма российским инвесторам и динамика цен на энергоносители. По итогам недели в существенном минусе оказались российские нефтяники – «ЛУКОЙЛ» (-0,26%), «Роснефть» (-0,05%), «Сургутнефтегаз» (-4,04%) и «Газпромнефть» (-2,58%) не смогли порадовать своих инвесторов. Удалось это «Транснефти» (+2,93%), вокруг которой опять появились слухи об IPO, а сама компания порадовала рынок ростом прибыли. «Газпром» (-1,57%) же вновь выглядел неуверенно, скатившись до 158 рублей за акцию.

Росли на прошедшей неделе цены на металлы. «Норильский Никель» (+3,19%), «Северсталь» (+2,87%), «Мечел» (+5,45%) и «ММК» (3,8%) не могли не воспользоваться представившейся возможностью для роста.

Лучше рынка торговался и «АВТОВАЗ» (+14,9%), вдохновленный ростом интереса к автопрому после известий о готовящемся IPO GM. В минусе же закончилась семидневка для ведущих банков страны – ВТБ просел на 0,5%, «Сбербанк» - на 2,9%.

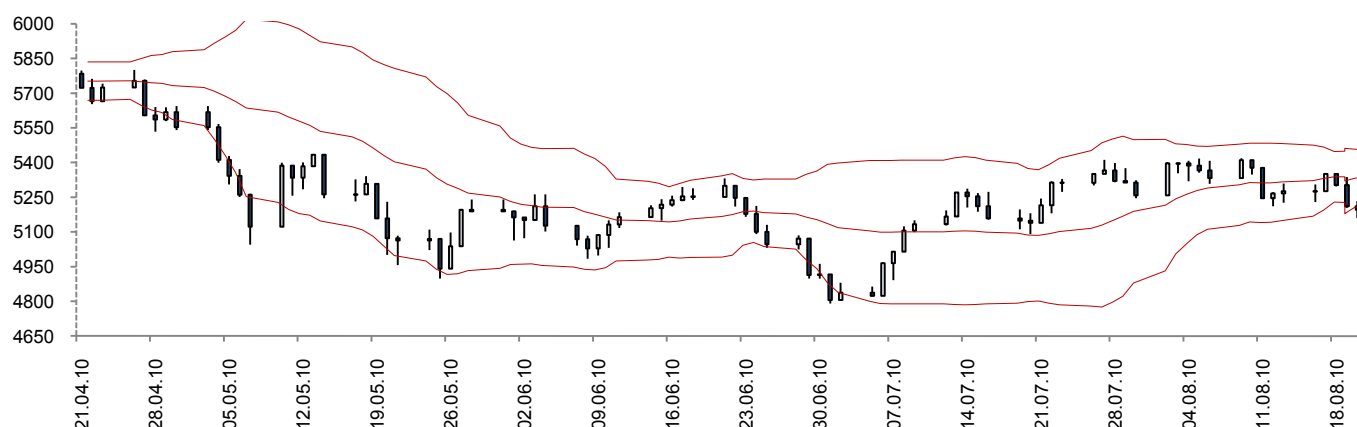
По нашим ожиданиям, торги на российских площадках на грядущей неделе начнутся с коррекции падения в конце прошлой четверти месяца. Однако, ближе к середине семидневки «быки» наберут обороты и будут способны толкнуть рынок вверх. К пятнице же индикаторы будут находиться в «зеленой зоне».

Основные новости и события недели

- По словам вице-премьера России Александра Жукова, число безработных в стране за прошедшую неделю сократилось на 22,6 тысячи россиян до 1,763 миллиона безработных. Данное значение на 500 тысяч человек меньше, чем зафиксированный в начале 2010 года показатель.
- Уровень промышленного производства в России за период с января по июль нынешнего года, согласно представленному отчету Росстата, вырос на 9,6% относительно аналогичного периода прошлого года. В июле при этом рост относительно июля 2010 года составил 5,9%, а относительно июня 2010 года – 1%.
- Согласно опубликованному докладу Росстата, объем иностранных инвестиций в экономику в I полугодии 2010 года составил 30,4 млрд. долл., что на 5,5% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. Общий объем инвестиций при этом на начало июля равнялся 262,6 млрд. долл., сократившись за год на 8,3%. Объем инвестиций из России в отчетном периоде составил 51,1 млрд. долл., увеличившись за год на 17,5%.
- По сообщению Росстата, инфляция в России за неделю с 10 по 16 августа составила 0,2%, с начала восьмого месяца года – 0,4%, всего же в 2010 году – 5,1%. Отметим, что уже вторую неделю подряд потребительские цены в России растут на 0,2%, тогда как за все предыдущие семидневки года лишь один раз инфляция превысила значение в 0,1% - в середине мая.
- Положительное сальдо торгового баланса России, согласно сообщению Росстата, в I полугодии 2010 года составило 85,6 млрд. долл., увеличившись по сравнению с аналогичным показателем прошлого года в 2 раза. Также сообщается, что внешнеторговый оборот России за первые шесть месяцев текущего года составил 293,9 млрд. долл., что на 41,5% больше прошлогоднего значения. Объем экспорта в Россию в отчетном периоде равнялся 189,8 млрд. долл. (рост на 51,4%), объем импорта – 104,2 млрд. долл. (на 26,4%).
- Согласно сообщению Росстата, добыча нефти и газа в России за период с января по июль 2010 года составила 292,48 млн. тонн, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2,7%. Экспорт нефти из России в отчетном периоде возрос на 0,3% до 142,72 млн. тонн. При этом доходы России от экспорта нефти в отчетном периоде выросли на 59,6% до 65 млрд. долл.
- ОАО «ЛУКОЙЛ» завершил процедуру выкупа своих акций у американской корпорации ConocoPhillips. По опубликованным материалам, 64 млн. 638 тыс. 729 обыкновенных акций «ЛУКОЙЛа», что составляет 7,6% от уставного капитала компании, было передано аффилированным лицом Conoco – Springtime Holdings Ltd. Дочерней организации концерна LUKOIL Finance Ltd. Общая сумма сделки оценивается в 3,44 млрд. долл.
- Объем выручки крупнейшей газовой компании мира ОАО «Газпром» по РСБУ за первые шесть месяцев года, по сообщению компании, увеличился на 2,7% до 1379,38 млрд. рублей.
- Чистая прибыль ОАО «Мечел», согласно отчетности компании, по РСБУ за первые шесть месяцев 2010 года возросла более чем в 3 раза до 14 млрд. 552 млн. 935 тыс. рублей.
- По сообщению крупнейшего автомобильного производителя России ОАО «АВТОВАЗ», чистый убыток концерна, рассчитанный по РСБУ, в I полугодии нынешнего года уменьшился почти в 23 раза до 612 млн. рублей с 14 млрд. рублей в аналогичном периоде прошлого года.
- По сообщению пресс-службы ОАО «Российские Железные Дороги», чистая прибыль компании по РСБУ в I полугодии 2010 года зафиксирована на уровне в 58 млрд. 485 млн. 421 тыс. рублей, тогда как в прошлом году в аналогичном периоде был определен убыток в 12,7 млрд. рублей.
- Крупнейшая в мире трубопроводная компания российская ОАО «Транснефть», в I полугодии 2010 года получила выручку, рассчитанную по РСБУ, в размере 186,69 млрд. рублей, что на 23% больше аналогичного периода 2009 года.
- Один из крупнейших производителей никеля в мире ОАО «ГМК «Норильский Никель»», по сообщению компании, в I полугодии 2010 года зафиксировал выручку по РСБУ в размере 130,579 млрд. рублей, что на 44,6% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года.



DJ IND: 10 213.62 п. -89.68 п. -0.87%



UK FTSE: 5 275.44 п. -80.16 п. -1.52%

Картина недели

Волна негатива, захлестнувшая ведущие мировые площадки на предыдущей неделе и обратившая рынок в падение, в начале прошедшей семидневки, казалось, сошла на нет, и благодаря небольшой порции позитива котировки пошли вверх. Однако, «быки» радовались недолго и уже в среду после ряда крайне негативных публикаций, подтвердивших проблемы в мировой экономике, индикаторы вновь стали плавно снижаться, скатившись в минус и по итогам недели. За семь дней ведущие индексы Старого Света – FTSE, DAX и CAC просели на 1,52%, 1,72% и 2,32%. Чуть лучше завершилась неделя для американских площадок, где стараниями «быков» удалось удержать падение рынка. Индексы Dow Jones и S&P сократились на 0,87% и 0,7%, а индекс NASDAQ и вовсе вырос на 0,29%.

Аутсайдерами недели стали нефтяники мира на фоне продолжающегося снижения цен на энергоносители. За семь дней акции BP потеряли 6,5% своей стоимости, Shell – 2,99%, Total – 3,3%, ExxonMobil – 1,7%, Chevron – 3,04%, ConocoPhillips – 0,56%.

Лучше же рынка выглядели бумаги крупнейших банков мира, показавших уверенный рост в первой половине недели. Так, Barclays подорожал на 0,41%, UBS – на 0,3%, Morgan Stanley – на 0,35%.

Главной интригой недели можно признать борьбу между BHP Billiton и Potash за право покупки последней. Канадцы пока отказывают предложениям британо-австралийской компании, однако, в этом сериале еще не все закончено. За семь дней акции Potash скакнули вверх на 34,43%, бумаги же BHP Billiton, наоборот, подешевели на 5,39%.

Прошедшая неделя показала, что опасения инвесторов продолжают оказывать серьезнейшее влияние на рынок, но, скорее всего, на начинающейся семидневке они уйдут в тень. Причем основные события развернутся ближе к середине последней недели августа, а лето, по нашим ожиданиям, рынок закончит ростом большинства индексов и котировок.

Основные новости и события недели

■ В среду на конференции, посвященной проблемам жилищного финансирования, состоялось выступление Министра финансов США Тимоти Гайтнера, на котором он сделал несколько важнейших заявлений. Г-н Гайтнер заметил, что экономика США все еще полна ряда проблем, а «Отсутствие государственной поддержки рынка жилья может привести к тому, что экономические спады в будущем будут более тяжелыми». Министр также выразил заинтересованность в приватизации части крупнейших ипотечных компаний США – Freddie Mac и Fannie Mae, национализированных Правительством страны в разгар экономического кризиса.

■ Согласно опубликованным в пятницу материалам Министерством труда США, число граждан страны, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе выросло на 12 тысяч до 500 тысяч, что является максимальным значением показателя с ноября 2009 года. При этом, по пересмотренным данным, число первичных обращений за пособием по безработице на прошлой неделе составило 488 тысяч, а не 484 тысячи как сообщалось ранее. Аналитики, наоборот, прогнозировали снижение показателя на этой неделе до 478 тысяч обращений.

Также замечается, что число американцев, получающих пособие по безработице, на прошлой неделе сократилось на 13 тысяч до 4,478 млн. безработных граждан.

■ За неделю с 7 по 13 августа 2010 года коммерческие запасы нефти в США, по сообщению Министерства энергетики страны, сократились на 818 тыс. барр. (0,23%) до 354,17 млн. барр. Аналитики же прогнозировали снижение запасов на 1 млн. барр.

■ Объем строительства новых домов в США в июле 2010 года по сравнению с предыдущим месяцем вырос на 1,7% до 546 тыс. единиц. Такие данные приводит в своем докладе Министерство торговли США. Аналитики прогнозировали рост показателя до 560 тыс. новостроек.

■ Объемы промышленного производства в США в июле 2010 года, согласно докладу ФРС, выросли на 1%, тогда как аналитики ожидали увеличение показателя на 0,5%.

Также Министерством труда США сообщается, что промышленные цены в стране в июле нынешнего года возросли на 0,2%, что полностью совпало с ожиданиями аналитиков. Отметим, что данный рост стал первым за последние 4 месяца.

■ Чистый отток капитала из США в июне 2010 года, согласно представленным данным Министерством финансов страны, составил 6,7 млрд. долл., тогда как в мае нынешнего года был зафиксирован чистый приток капитала в размере 17,1 млрд. долл.

Приток чистых инвестиций в активы США, включая казначейские обязательства, корпоративные облигации, акции и другие финансовые активы, составил 44,4 млрд. долл., в мае же по пересмотренным данным показатель равнялся 35,3 млрд. долл. Аналитики прогнозировали рост притока чистых инвестиций в активы США до 45,7 млрд. долл.

Также сообщается, что в июне 2010 года чистый объем покупок иностранцами долгосрочных американских ценных бумаг составил 33,9 млрд. долл., в то время как в мае этот показатель равнялся 32,9 млрд. долл.

■ Объемы строительства в Еврозоне в июне текущего года выросли на 2,7% относительно значения аналогичного периода прошлого года, что стало максимальным увеличением показателя за последние три месяца.

■ Согласно опубликованным данным европейского статистического агентства Eurostat, потребительские цены в Еврозоне в июле 2010 года выросли на 1,7% в годовом исчислении, что является максимальным ростом инфляции за последние два года. Относительно же июня уровень цен в регионе сократился на 0,3%. Аналитики ожидали увеличения инфляции на 1,7% в годовом исчислении и сокращения на 0,4% в месячном.

Потребительские цены во всех странах Евросоюза в отчетном периоде увеличились на 2,1% в годовом исчислении и сократились на 0,2% в месячном.

■ По сообщению Национальной статистической службы Великобритании, объем розничных продаж в стране в июле нынешнего года увеличился на 1,1% относительно значения предыдущего месяца. По прогнозам аналитиков, в июле данный показатель должен был вырасти на 0,3%.

Основные новости и события недели

- По сообщению Национального статистического бюро Великобритании, потребительские цены в стране в июле 2010 года увеличились на 3,1% относительно аналогичного периода прошлого года. Данная величина полностью совпала с ожиданиями аналитиков.
- Согласно опубликованным Министерством торговли Китая во вторник данным, объем прямых иностранных инвестиций в экономику страны в июле нынешнего года вырос на 29,2% в годовом исчислении до значения в 6,92 млрд. долл. Уточняется, что величина показателя относительно июня 2010 года сократилась на 44,8%, а всего с января по июль текущего года иностранные инвестиции в экономику Китая составили 58,3 млрд. долл.
- Британский нефтяной концерн BP, последние два месяца активно ищущий средства на ликвидацию аварии в Мексиканском заливе и ее последствий, в скором времени привлечет два синдицированных кредита сроком на 5 лет и на сумму в 5 млрд. долл. Кредиторами выступают авторитетные европейские банки – английские Royal Bank of Scotland и Standard Chartered и французские Societe Generale и BNP Paribas. Напомним, что в планах BP – привлечь порядка 50 млрд. долл., из которых около 12 млрд. долл. уже получено благодаря реализации ряда активов. Затраты же концерна на ликвидацию аварии на прошлой неделе превысили отметку в 6 млрд. долл.
- Крупнейший производитель автомобилей США General Motors вчера направил в Комиссию по ценным бумагам и биржам США (SEC) документы для осуществления процедуры первичного размещения акций (IPO). По оценкам экспертов, предполагаемое IPO с суммой размещения в 20 млрд. долл. станет крупнейшим в США и одним из наибольших по объему привлеченных средств в мировой практике. Сроки и условия проведения процедуры первичного размещения акций пока официально не называются. Отмечается лишь тот факт, что IPO пройдет на биржах Нью-Йорка и Торонто. Напомним, что General Motors, существенно пострадавшая от кризиса, в прошлом году была официально признана банкротом, образовав новую компанию, 60% акционерного капитала которой принадлежит Правительству США.
- Один из крупнейших производителей минеральных удобрений в мире канадская Potash Corp. of Saskatchewan Inc. в среду заявила об отклонении предложения горнодобывающего концерна BHP Billiton о покупке компании. BHP предложило порядка 39 млрд. долл., что в пересчете на одну акцию составляет 130 долларов за бумагу при рыночной цене в 115 долларов. В четверг же появилась информация о предложении BHP Billiton, направленном инвесторам канадской компании, о выкупе их долей в производителе удобрений.
- Чистый убыток шведской авиакомпании SAS, согласно опубликованной отчетности, составила во II квартале 2010 года 502 млн. шведских крон (68,3 млн. долл.), что в два раза меньше значения аналогичного периода прошлого года, когда убыток равнялся 1,05 млрд. крон (140 млрд. долл.). Выручка SAS за первые шесть месяцев текущего года составила 10 млрд. шведских крон, тогда как год назад она равнялась 12,2 млрд. крон. Компания сообщает, что основную часть своих убытков в отчетном периоде она понесла во время извержения вулкана в Исландии, когда SAS пришлось отменить почти все свои рейсы. Аналитики прогнозировали величину чистого убытка авиаперевозчика в 530 млн. шведских крон.
- Чистая прибыль одного из крупнейших производителей техники в мире американской Hewlett-Packard за III квартал 2009-10 финансового года увеличилась на 6% относительно аналогичного периода прошлого года, достигнув 1,77 млрд. долл. Выручка компании при этом выросла на 11% до 30,7 млрд. долл.
- По сообщению одного из мировых лидеров в области производства компьютеров американской корпорации Dell, чистая прибыль компании за III квартал 2009-10 финансового года составила 545 млн. долл., что на 16% больше прошлогоднего значения. Выручка Dell в отчетном периоде увеличилась на 22% до 15,5 млрд. долл.
- Чистая прибыль одного из крупнейших ритейлеров мира американской Wal-Mart Stores Inc. в I полугодии 2010-11 финансового года возросла на 6,6%, составив в отчетном периоде до 6,9 млрд. долл. Объем продаж Wal-Mart увеличился на 4,4% до 202 млрд. долл.

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

Отдел по работе с клиентами

Главный офис. Санкт-Петербург

Багинская Александра (812) 635-68-65 (доб. 339)
Начальник отдела

Заботин Сергей (812) 635-68-65 (доб. 238)
Клиент-менеджер

Михайлова Ольга (812) 635-68-65 (доб. 340)
Клиент-менеджер

Ларионова Ирина (812) 635-68-65 (доб. 217)
Клиент-менеджер

ДО Пионерская. Санкт-Петербург

Кабановская Юлия (812) 676-19-76
Заместитель начальника отдела

Парфилов Сергей (812) 676-19-75
Клиент-менеджер

Представительство в г. Кириши

Ляхова Маргарита (81368) 548-20
Руководитель представительства

Пасечник Иван (81368) 55-222
Клиент-менеджер

Филиал в Москве

Яковлев Роман (495) 622-34-64
Директор филиала

Куликовский Иван (495) 680-54-75
Клиент-менеджер

Аналитическая служба

Лобов Всеволод (812) 635-68-60 (доб. 333)
Руководитель службы vsevolod@dohod.ru

Шалгин Сергей (812) 635-68-60 (доб. 107)
Финансовый аналитик shalgin@dohod.ru

Иванова Ольга (812) 635-68-60 (доб. 102)
Финансовый аналитик

Тесюль Илья (812) 635-68-60 (доб. 107)
Финансовый аналитик tesjul@dohod.ru

Техническая поддержка

Андреев Андрей (812) 635-68-60 (доб. 335)

Санкт-Петербург

Главный офис
наб. канала Грибоедова, д.6/2, лит. А
Телефон: (812) 635-68-60
Факс: (812) 635-68-64
E-mail: info@dohod.ru

ДО Пионерская
Коломяжский пр., дом 28, к. 2, м. "Пионерская"
Тел.: (812) 676-19-75, 676-19-76
E-mail: kl_otd@dohod.ru

Москва
ул. Б. Переяславская, д.11, стр. 1, м. "Проспект мира"
Тел.: (495) 662-54-75 (многоканальный), (495) 680-34-64
Факс: (495) 662-54-75
E-mail: moscow@dohod.ru

Кириши
187110, 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

WWW.DOHOD.RU

Настоящий бюллетень подготовлен специалистами аналитического управления 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 аналитического управления Компании. Не взирая на осмоторность, 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.