

ДОХОДЪ

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА

(812) 635-68-65

(495) 662-54-75

Валюта

USD/RUB FX,

руб./долл.

30,71 0,14%

EUR/RUB FX,

руб./евро

39,05 0,40%

USD/EUR,

долл./евро

1,2719 0,26%

Нефть

Brent,

ICE Futures, сентябрь, \$/барр.

76,86 3,50%

WTI/Light Sweet,

NYMEX, сентябрь, \$/барр.

75,88 3,29%

Металлы

Золото,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 229,50 0,79%

Платина,

CME Group, сентябрь, \$/унц.

1 511,80 1,77%

Медь,

LME, \$/тонна

7 442,80 2,55%

Алюминий,

LME, \$/тонна

2 058,00 0,55%

Никель,

LME, \$/тонна

21 035,00 -2,39%

Основные фондовые индексы

PTC

1 421,47 -0,25%

MMB5-10

3 238,22 0,41%

Dow Jones Ind.

10 213,62 -0,62%

NASDAQ Comp.

2 179,76 -1,20%

UK FTSE

5 195,28 0,12%

GER DAX

6 005,16 -0,90%

Показатели рублёвой ликвидности

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Россия, млрд. руб.

595,90 7,68%

Остатки на к/с ЦБ РФ,

Москва, млрд. руб.

327,10 5,87%

Главные события

В РОССИИ:

- Опубликовано мониторинг социально-экономического развития
- Увидели свет данные по инфляции, резервах, прибылях компаний безработице
- Опубликовано отчетность "АВТОВАЗ", "Магнит", X5 Retail Group, "Связьинвест"

В МИРЕ:

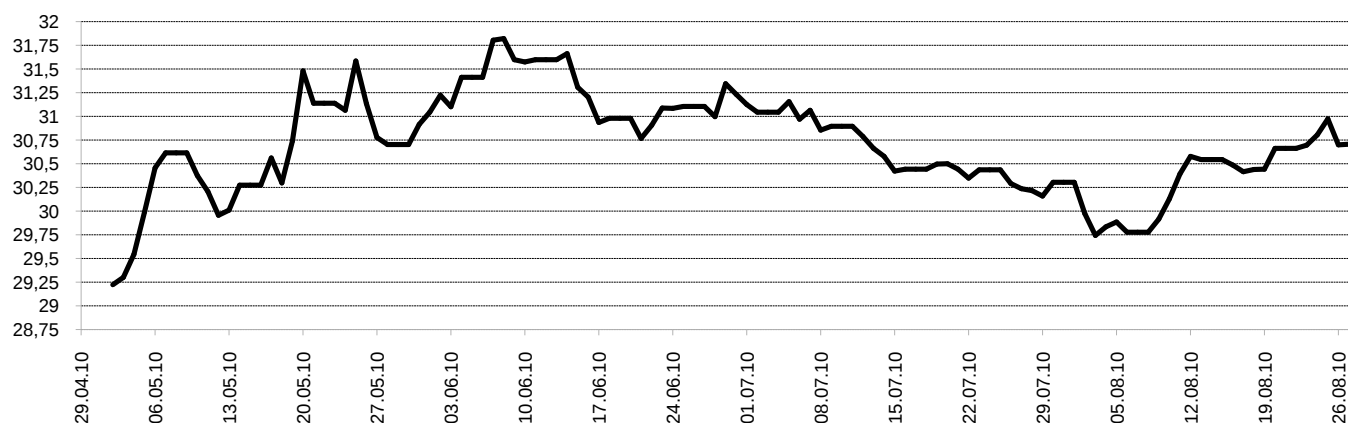
- Бернарке и Обама поделились мнениями об экономике США
- США: ВВП, безработица, запасы нефти, заказы на товары длительного пользования, продажи домов
- Германия: ВВП, индекс IFO
- Экспорт металлов из Китая растет
- BHP Billiton продолжает пытаться купить Potash Corp.
- Опубликовано отчетность Sinopec, BHP Billiton, Credit Agricole, ICBC, CCBC

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА НЕДЕЛЮ:

- 30.08 - доходы/расходы США за июль
- 31.08 - Япония: промпроизводство, розничные продажи за июль
- 31.08 - Еврозона: инфляция за август, безработица за июль
- 31.08 - Индекс потребительского доверия в США за август
- 02.09 - Еврозона: цены производителей за июль, ВВП за II квартал
- 03.09 - Розничные продажи в Еврозоне за июль
- Отчетность опубликуют: НЛМК, Уралсвязьинформ, ЮТК, ВТБ, Волгателеком, Уралкалий, Heinz, Quicksilver, Raiffeisen, AIG, Carrefour



ММВБ: 1 366,50 п. 0,18 п. 0,01%



USD/RUB FX: 30,71 руб./\$ 0,04 р. 0,14%

Картина недели

Последняя неделя лета на российских фондовых биржах ознаменовалась чередой сначала продаж, а потом покупок на фоне изменчивого новостного фона. В понедельник индикаторы испытывали коррекцию падения конца предыдущей недели и, казалось, что рынок вновь поймал позитивный заряд и готовится к новому витку роста. Однако, щедрая порция негативных публикаций во вторник и среду разрушили ожидания «быков» и опустили рынок. Рост начался лишь в четверг, когда увидела свет удачная статистика по безработице в США, а рост ВВП североамериканской страны лишь подтвердил оптимизм инвесторов. За семь дней российские индикаторы практически не изменились – индекс ММВБ подрос на 0,01%, индекс РТС просел на 0,25%. Но главной заслугой недели можно смело считать создание плодородной почвы для дальнейшего роста.

Немалую поддержку российскому рынку оказали наконец-то растущие цены на энергоносители. Благоприятно отразилось это и на крупнейших нефтяниках страны – «ЛУКОЙЛ» (+1,46%), «Транснефть» (+2,93%) и «Сургутнефтегаз» (+2,3%). «Роснефть» (-1,01%) и «Газпромнефть» (-0,21%) выглядели несколько хуже. Вновь не очень уверенно выглядел «Газпром» (-0,35%). Продолжает рост отечественный автопром, на котором помимо продления программы утилизации и известий об IPO GM позитивно отразился автосалон в Москве. Акции «АВТОВАЗа» (+15,27%) вновь пользовались ажиотажным спросом, его привилегированные акции (+8,1%) и бумаги «КАМАЗа» (+1,68%) также добавили своим инвесторам хорошего настроения. В лидерах семидневки – российский телеком. Распад «Связьинвеста» заканчивается, а бумаги компаний сектора уверенно растут. Хуже же рынка на недели выглядели крупнейшие банки страны, традиционно страдающие во время спадов. Обыкновенные акции «Сбербанка» подешевели за семь дней на 1,21%, привилегированные – на 0,77%, бумаги ВТБ просели на 0,75%.

Начинающаяся неделя, скорее всего, откроется ростом, однако, не стоит забывать о царящих на рынке «медвежьих настроениях», поэтому, по нашему мнению не стоит спешить с покупками. За семь дней нас ждет множество разнообразных публикаций и именно ориентируясь на них стоит принимать решения.

Основные новости и события недели

■ Министерство экономического развития России выпустило в свет мониторинг социально-экономической ситуации в стране в январе-июле 2010 года. По расчетам ведомства, в отчетном периоде положительное сальдо торгового баланса России составило 97,2 млрд. долл., что на 81,7% больше прошлогодних значений. Объем экспорта из страны за первые семь месяцев текущего года составил 222,3 млрд. долл. (рост за год на 40%), объем импорта – 125,1 млрд. долл. (рост на 27%).

Кроме того, по данным Минэкономразвития, в июле нынешнего года реальное укрепление рубля к доллару США, учитывающее инфляцию, составило 2%, за период с января по июль 2010 года – 1,3%. К евро же российская валюта, наоборот, ослабла в июле на 1,8%. Также в мониторинге сообщается, что доходы от экспорта нефти и нефтепродуктов в I полугодии 2010 года составили 34,775 млрд. долл., что на 85,4% больше, чем в прошлом году. В физическом выражении показатель увеличился на 9,4%, за первые семь месяцев года – на 8,8% до 145 млн. т. Добыча газа в России за период с января по июль 2010 года возросла на 19,3% до 379 млрд. куб. м. Отмечается, что предприятия, входящие в группу «Газпром», в отчетном периоде увеличили добычу природного газа на 19% до 295,3 млрд. куб. м (77,9% от общей добычи в стране). Средняя цена российского газа в июле увеличилась на 24,9% до 305,3 долл. за тысячу куб. м. Объемы экспорта газа в июле 2010 года сократились на 28,3% относительно июля 2009 года, выросли на 32,8% относительно июня 2010 года. За первые семь месяцев года экспорт вырос на 27,7%.

■ Согласно сообщению Росстата, инфляция в России за неделю с 17 по 23 августа 2010 года составила 0,2%, с начала августа – 0,6%, с начала года – 5,4%. В прошлом году инфляция в стране в августе была нулевой, а за аналогичный период с начала года – 8,3%. Отметим, что последние три недели потребительские цены в России растут на 0,2%, тогда как до этого лишь один раз – в середине мая в 2010 году было зафиксировано значение, превышавшее 0,1%.

■ Согласно докладу Центрального банка России, объем международных резервов страны за неделю с 16 по 20 августа снизился на 1 млрд. долл. (0,21%) до 475,2 млрд. долл.

■ Согласно данным, представленным Росстатом, сальдированный финансовый результат организаций, рассчитываемый как прибыль минус убыток всех российских компаний за исключением субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций, в I полугодии 2010 года составил 2 трлн. 717,3 млрд. рублей. В аналогичном периоде прошлого года значение показателя было на 63% меньше – 1 трлн. 664,9 млрд. рублей. Отмечается, что за первые шесть месяцев года 41,7 тысячи (65,7%) российских организаций получили прибыль, а 21,8 тысячи (34,3%) – убыток.

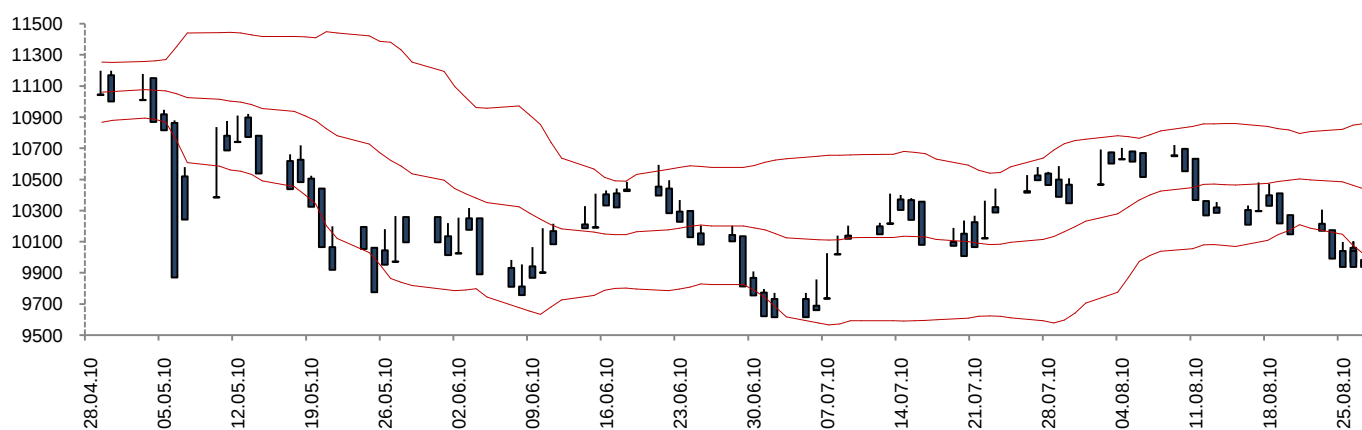
■ По сообщению Министерства здравоохранения и социального развития России, численность безработных россиян за неделю с 11 по 18 августа снизилась на 0,9% до 1 млн. 748 тыс. 204 граждан. В целом по России уровень безработицы в июле составил 7%. В июне этот показатель составлял 6,8%. Самый высокий уровень безработицы зафиксирован в Северо-Кавказском округе (15,8%), самый низкий – в Центральном (4,6%).

■ По сообщению генерального директора ОАО «АВТОВАЗ» Игоря Комарова, чистая прибыль автомобильного гиганта по РСБУ за первые семь месяцев 2010 года зафиксирована на уровне в 24 млн. рублей, в июле текущего года на уровне в 636 млн. рублей, что стало первым «положительным» месяцем за два года. Выручка «АВТОВАЗа» за период с января по июль 2010 года составила 71,5 млрд. рублей.

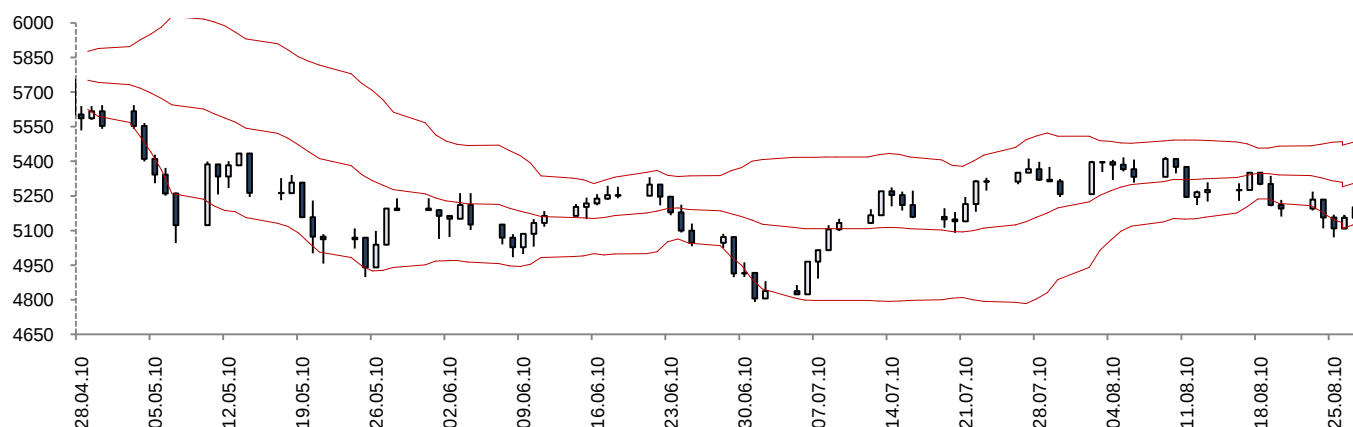
■ Согласно отчетности по МСФО одной из крупнейших в России розничных сетей ОАО «Магнит», ее чистая прибыль в I полугодии 2010 года составила 3,95 млрд. рублей, что на 1,2% больше, чем за аналогичный период 2009 года. Выручка «Магнита» в отчетном периоде выросла при этом на 21,8% до 103,7 млрд. рублей.

■ Чистая прибыль обладателя крупнейшей в России розничной сети X5 Retail Group по МСФО за первые шесть месяцев текущего года составила 103,8 млн. долл., что в 2,1 раза больше аналогичного периода прошлого года. Выручка компании увеличилась на 30% до 5,18 млрд. долл.

■ Согласно отчетности группы «Связьинвест», чистая прибыль холдинга за I полугодие 2010 года выросла на 46% относительно аналогичного периода 2009 года до 19,6 млрд. рублей. Выручка «Связьинвеста» в отчетном периоде увеличилась на 3,3% до 132,2 млрд. рублей.



DJ IND: 10 150,65 п. -62,97 п. -0,62%



UK FTSE: 5 195,28 п. 6,28 п. 0,12%

Картина недели

Прошедшая неделя на мировых фондовых рынках оказалась весьма и весьма неоднозначной, вместив в себя и рост, и падение, и вялые торги. Негативные публикации, декларировавшие проблемы в мировой экономике сыпались одна за другой, и, похоже, что еще не скоро нас ждет стабилизация ситуации. Вот и на прошлой неделе не было единства в настроениях и намерениях. Первая половина семидневки ознаменовалась продолжением падения предыдущей недели, однако, начиная с четверга, рынки начали уверенно расти на «дрожжах» позитивной статистики по безработице и ВВП США, а также после симпозиума ФРС США. Вряд ли в кризисной ситуации даже экстренное вмешательство ФРС в экономику страны спасет ее от развала, но инвесторы в нынешнее спокойное время способны «проглатывать» даже такую информацию. Рост конца недели практически нивелировал падение ее начала и за семь дней ведущие индексы мира – FTSE (+0,12%), DAX (-0,9%), Dow Jones (-0,62%), NASDAQ (-1,2%), S&P (-0,66%), NIKKEI (-2,05%) не показали внушительных изменений. Стоит отметить лишь падение японского индикатора, который после серии негативных известий опустился до минимума за полтора года.

Резкий рост показали цены на энергоносители, что, однако, не помогло ведущим нефтяникам мира показать уверенный рост наравне с ними. Chevron (-0,16%), BP (-1,55%), ConocoPhillips (-0,54%), Total (-1,2%) инвесторов порадовать никак не могли. Чуть лучше торговались крупнейшие металлурги планеты – бумаги BHP Billiton подорожали на 0,36%, Arcelor Mittal – на 0,14%, Vale – на 0,11%. Акции Potash испытывают коррекцию безудержного подъема прошлой недели, подешевев за семь дней на 1,64%. Аутсайдерами недели стали бумаги американского производителя техники Hewlett-Packard (-4,64%), предложение которого о покупке разработчика игр 3Pac перебила корпорация Dell. В лидерах семидневки значатся акции банка Credit Suisse (+9,07%), на котором благоприятно отразилась информация предыдущей недели о росте прибыли.

В начале новой недели нас ждет рост из-за оптимистичного окончания предыдущей семидневки. Судьбу же торгов вновь решат многочисленные публикации. Пессимистичные ожидания продолжают довлеть, поэтому рынок на грядущей семидневке не выберется из боковика, но закончит неделю в «зеленой зоне».

Основные новости и события недели

- На ежегодном симпозиуме ФРС США, прошедшего в пятницу на горнолыжном курорте Джексон-Хоул, состоялось выступление главы ведомства Бена Бернанке, в котором прозвучал ряд интересных заявлений. Так, по словам г-на Бернанке ФРС готова предпринимать дальнейшие меры для стимулирования экономики страны в случае ухудшения прогноза по росту экономики США. В то же время глава ФРС заметил, что будущее экономики страны остается неопределенным, но, по ожиданиям ФРС США ждет рост производства уже в 2011 году. Однако по мнению главы ФРС, снизить уровень безработицы в стране не удастся даже через год.
- В интервью телеканалу NBC Президент США Б. Обама заявил, что темпы роста экономики страны ожидают желать лучшего. Пока не изобретено «волшебной пилюли от всех проблем, которые существуют сегодня в американской экономике», отметил Президент. Однако, г-н Обама также заметил, что Белый Дом предпринимает все усилия для оздоровления экономики США.
- По сообщению Министерства торговли США, ВВП страны в реальном выражении за II квартал 2010 года увеличился на 1,6% в годовом исчислении. При этом аналитики ожидали роста показателя в отчетном периоде на 1,4%. Отметим, что темпы роста ВВП США оставляют желать лучшего, даже в кризисные времена показатель редко опускался ниже +3% за месяц.
- Индекс потребительского доверия в США в августе 2010 года, по данным Университета Мичигана, вырос за месяц на 1,1 пункта до 68,9 пунктов. Аналитики ожидали роста показателя до 70 пунктов.
- Согласно отчету Национальной ассоциации риэлторов США, объем продаж домов на вторичном рынке в стране в июле 2010 года снизился на 27,2% в годовом исчислении до 3,8 млн. домов. Аналитики прогнозировали снижение показателя в отчетном периоде на 12% до 4,7 млн. проданных на вторичном рынке домов.
- Согласно докладу Министерства торговли США, объемы заказов на товары длительного пользования в стране в июле 2010 года увеличились на 0,3% относительно июньских значений. Аналитики ожидали роста показателя на 3%.
За исключением заказов на транспортные средства, объем заказов на товары длительного пользования в США в отчетном периоде снизился на 3,8%, а за исключением оборонных заказов - вырос на 0,3%.
- По сообщению Министерства торговли США, объем продаж новых домов в стране в июле 2010 года снизился на 12,4% по сравнению со значением июня текущего года, составив 276 тыс. единиц. Аналитики ожидали, что данный показатель составит 330 тыс. единиц.
- Коммерческие запасы сырой нефти в США за неделю с 14 по 20 августа 2010г. выросли на 4,11 млн. барр. до 358,28 млн. барр., сообщается в докладе Министерства энергетики США. Аналитики прогнозировали, что коммерческие запасы сырой нефти в США за отчетную неделю вырастут на 0,2 млн. барр.
- Число первичных заявок на получение пособия по безработице в США за неделю, завершившуюся 21 августа, согласно данными Министерства труда страны, сократилось на 31 тыс. до 473 тыс. заявок. Аналитики ожидали снижения показателя до 490 тыс. При этом, по пересмотренным данным, на прошлой неделе число заявок на получение пособия увеличилось не до 500 тыс., как сообщалось ранее, а до 504 тыс.
Общее число безработных в США в отчетном периоде также сократилось – на 62 тыс. до 4,456 млн. человек, в то время как аналитики прогнозировали рост до 4,5 млн. безработных.

Основные новости и события недели

- По окончательным данным, представленным Национальным статистическим бюро Германии, ВВП страны во II квартале текущего года увеличился на 2,2% относительно предыдущей четверти года. Относительно аналогичного периода 2009 года ВВП Германии вырос на 4,1%.
- Индекс деловых настроений в Германии, рассчитываемый исследовательским институтом IFO, в августе 2010 года вырос на 0,5 пункта по сравнению с июлем текущего года до 106,7 пунктов. Аналитики же прогнозировали снижение показателя с 106,2 пунктов до 105,7 пунктов.
- Индекс деловых настроений в Германии, рассчитываемый исследовательским институтом IFO, в августе 2010 года вырос на 0,5 пункта по сравнению с июлем текущего года до 106,7 пунктов. Аналитики же прогнозировали снижение показателя с 106,2 пунктов до 105,7 пунктов.
- Согласно отчетности Главного статистического управления Китая, экспорт цветных металлов из страны в июле составил 224,7 тысячи тонн, что на 23% ниже значения аналогичного периода прошлого года, но на 6% меньше уровня июня 2010 года.
- Продолжается своеобразный «сериал» о приобретении канадского производителя удобрений Potash Corp. of Saskatchewan. Напомним, что на прошлой неделе стало известно о предложении британо-австралийского горнодобывающего концерна BHP Billiton, на которое канадцы ответили отказом. Вслед за этим BHP предприняло попытку враждебного поглощения компании, обратившись напрямую к инвесторам, из-за чего акции Potash за неделю выросли в цене более чем на 35%.
На неделе появилась информация о переговорах руководства Potash с китайским химическим концерном Sinochem и бразильской горнодобывающей компаний Vale о возможности приобретения канадцев последними во избежание враждебного поглощения. Кроме того, канадцы рекомендовали своим акционерам отклонить предложение BHP Billiton.
В ответ на это глава BHP Billiton Мариус Клопперс заявил в интервью Bloomberg, что корпорация рассматривает возможность приобретения других активов, кроме канадского производителя удобрений Potash Corp. of Saskatchewan. К ним относятся, согласно г-ну Клопперсу, в нефтяные активы.
- Чистая прибыль одной из крупнейших в Китае нефтяных компаний Sinopec за первую половину 2010 года увеличилась на 6,7% до 5,2 млрд. долл.
- По сообщению крупнейшего в мире горнодобывающего концерна британо-австралийского BHP Billiton, чистая прибыль компании в 2009-10 финансовом году, завершившемся 30 июня, составила 12,72 млрд. долл., что на 116,7% больше значения за аналогичный период прошлого года. Выручка BHP в отчетном периоде увеличилась на 5,2% до 52,8 млрд. долл.
- Согласно отчетности второго крупнейшего банка Франции Credit Agricole, чистая прибыль финансового института в I полугодии 2010 года составила 849 млн. евро, что на 110,67% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Выручка банка при этом возросла на 19,4% до 10,29 млрд. евро.
- Чистая прибыль крупнейшего по капитализации банка мира китайского Industrial and Commercial Bank of China за II квартал 2010 года, по сообщению финансового института, выросла на 38% до 6,3 млрд. долл.
- По сообщению второго по капитализации банка в мире китайского China Construction Bank Corp., чистая прибыль данной кредитной организации во II квартале 2010 года зафиксирована на уровне в 5,2 млрд. долл., что на 20% больше прошлогоднего значения.

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_ttd@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.