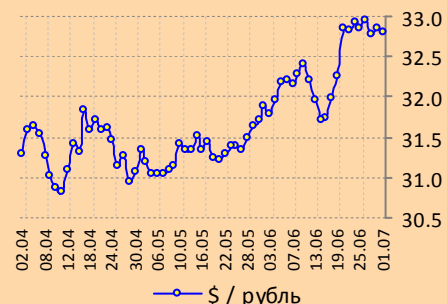
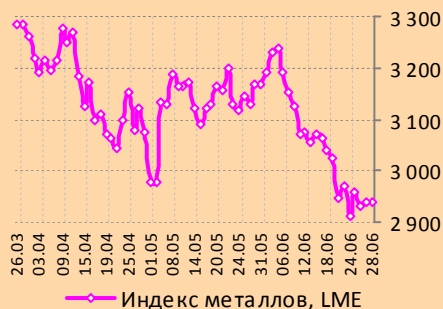
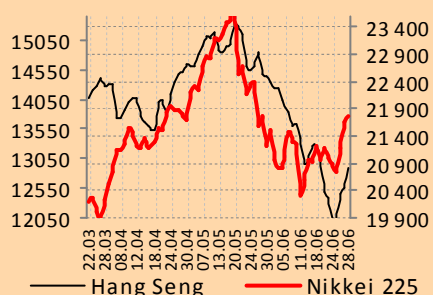
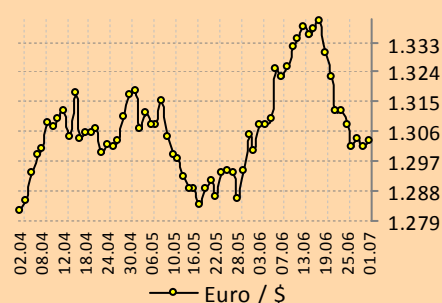
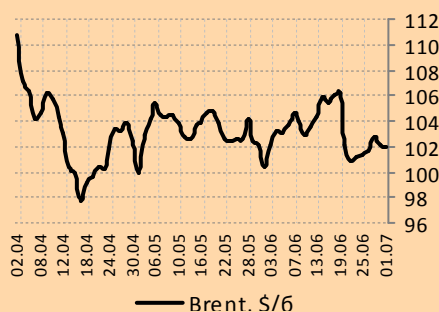
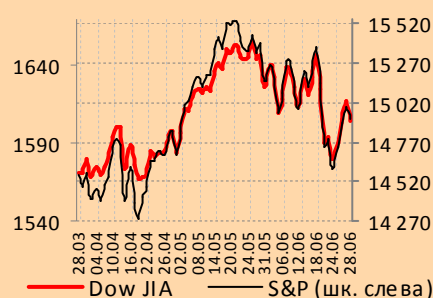


Открытое Акционерное Общество  
 "Инвестиционная компания "Еврофинансы"  
 119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2  
 Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)  
 Факс: (495) 644-43-13  
 www.eufn.ru  
 e-mail: info@eufn.ru

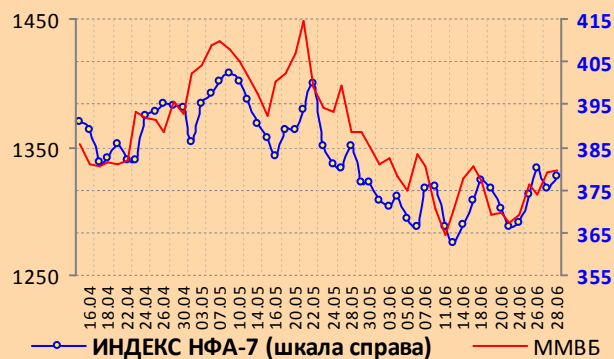


## Ежедневный обзор



### СОДЕРЖАНИЕ

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| I. Ежедневный комментарий ..... | 2  |
| II. Фондовые рынки .....        | 3  |
| 2.1. Америка & Россия .....     | 3  |
| 2.2. Европа .....               | 4  |
| 2.3. Азия .....                 | 6  |
| 2.4. Латинская Америка .....    | 7  |
| III. Сырьевые рынки .....       | 8  |
| 3.1. Нефть .....                | 8  |
| 3.2. Металлы .....              | 10 |



## США. Торги последнего рабо-

чего дня недели завершились снижением, Dow Jones на 0,76, S&P 500 на 0,43, Nasdaq Composite на 0,04%. На рынки негативно повлияли комментарии представителей ФРС о том, что программа количественного смягчения может быть сокращена при достижении целевого показателя по безработице (6,5%), причем другие статданные не будут приниматься во внимание. Последняя статистика имела неоднозначный характер, так, индекс деловой активности Ассоциации менеджеров в Чикаго (PMI Чикаго) за месяц снизился с 58,7 до 51,6 пункта, прогноз был на уровне 56,0 пункта. Индекс потребительского доверия Мичиганского университета, напротив, превысил ожидания (84,1 и 82,8 пункта соответственно). «Мичиган» рассматривается ежемесячно по результатам опроса 500 семей на тему их финансового положения и ожиданий относительно экономики страны, отражает состояние и ближайшие перспективы потребительского спроса (ключевого компонента американской экономики).

**Россия.** Как и прогнозировали Еврофинансы, сессия пятницы закрылась ростом индексов, ММВБ на 1,31, РТС на 1%. Завершились налоговые выплаты июня, в пятницу компании уплатили последний налог (на прибыль), спрос на ликвидность снижается, так, ЦБ увеличил лимит однодневного РЕПО до 680 млрд. руб. (днем ранее 600 млрд. ушли сразу на утреннем аукционе), но спрос утром составил лишь 349 млрд., кредит выдан под 5,57%, ставка рынка равна 6,45%, пониженной ставкой регулятор явно не способствует развитию рынка МБК. Казначейство размещает сегодня средства федерального бюджета на банковские депозиты, объем 30 млрд. руб., минимальная ставка размещения 5,8%, срок 35 дней. SandP подтвердило суверенный рейтинг России в иностранной и национальной валютах со стабильным прогнозом. Интересно: Газпром поставляет населению около 19% (до 48 млрд. куб. м) от общего количества газа, предназначенного для внутреннего рынка.

**Европа.** Биржи закрыли сессию пятницы снижением индексов, FTSE на 0,45, DAX на 0,39, CAC 40 на 0,62%. Помимо опасений по QE, не способствовала оптимизму и статистика. Так, промышленные цены во Франции за месяц снизились гораздо сильнее, чем ожидалось, соответственно на 1,2 и 0,3% (что может говорить о снижении спроса), розничные продажи в Германии показали рост на 0,4% в годовом и измерении при ожиданиях повышения на 0,6%, растет инфляция (сейчас 1,9%, прогнозировался рост до 1,8%). Инфляция в Италии за месяц возросла с 1,1 до 1,2% по сравнению с прошлым годом, ожидания были нулевые, уменьшился профицит счета текущих операций (с 1,9 до 0,854 млрд. евро).

На саммите глав государств и правительств ЕС принято решение направить в ближайшие два года до 8 млрд. евро на обучение и ста-

"ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕВРОФИНАНСЫ", [www.eufn.ru](http://www.eufn.ru)

жировку молодежи с последующей гарантией трудоустройства в те страны союза, где соответствующая безработица более 25%. Сейчас в ЕС без работы остается каждый четвертый молодой сотрудник. Цель инициативы заключается в том, чтобы в течение трех месяцев после завершения учебы молодые европейцы могли найти работу, новую учебу или стажировку.

Fitch понизило долгосрочный рейтинг Кипра в национальной валюте с CCC до ограниченного дефолта.

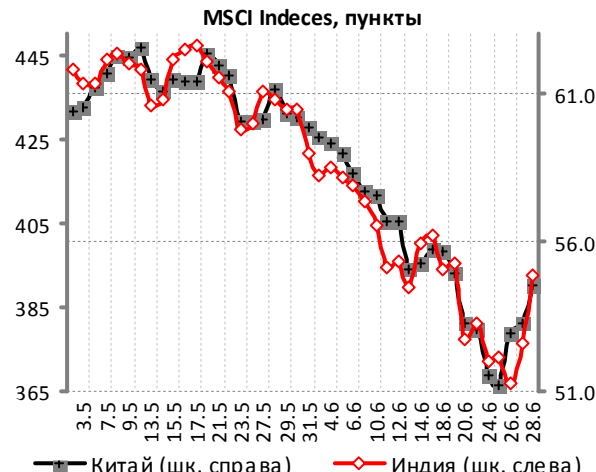
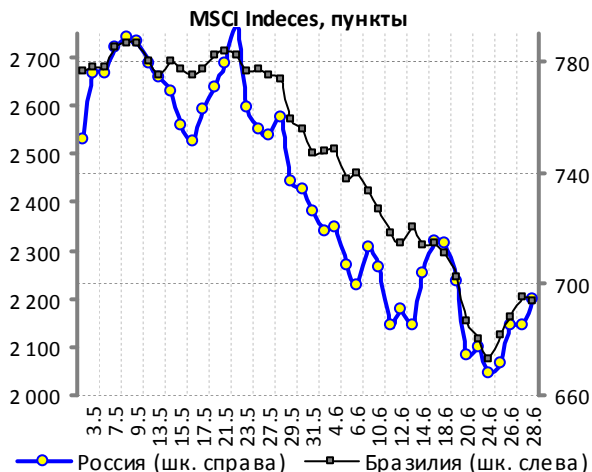
**Азия.** Торги пятницы закрылись ростом индексов (SSE на 1,50, Kospi на 1,56, Hang Seng на 1,78%). Больше других увеличился японский Nikkei (на 3,51%), чему способствовала, в частности, статистика по инфляции (цены хотя и снизились относительно прошлого месяца на 0,3%, но это меньше, чем месяцем ранее, тогда было минус 0,7%). Кроме того, растет промпроизводство (2,0%, ожидалось 0,2%, предыдущее изменение 0,9%), розничные продажи (рост на 0,8%, ожидалось нулевое изменение), безработица сохранилась на уровне 4,1% (правда, ожидали снижения до 4,0). При этом динамика базовой инфляции в годовом исчислении впервые за последние полгода показала нулевую, а не отрицательную динамику (предыдущее изменение минус 0,2%). Постепенно стабилизируется ситуация с ликвидностью в Китае, подъем на фондовом рынке и снижение ставок денежного рынка наблюдается уже пять торговых дней подряд.

**Золото.** В рамках ослабления доллара фьючерсы на золото обозначили рост, утром пятницы торговались по 1197,78, к 14.00 по 1203,81, на закрытии по 1223,70 долл. за унцию. Росту цен способствовал и тот факт, что после ряда распродаж металл вновь стал привлекательным для инвесторов с точки зрения сбалансированности портфеля активов в конце месяца и квартала.

**Нефть.** Brent и Light днем в пятницу росли, так, утром составили 102,97 и 97,11, к 14.00 торговались по 103,09 и 97,51, на закрытии обозначилось снижение до 102,16 и 96,56 долл. за барр.

**Статистика, прогноз.** Из наиболее значимой статистики ждем ряд индексов деловой активности по еврозоне (11.53 – 11.58), безработицу в Италии (12.00), инфляцию и безработицу в еврозоне (13.00), индекс деловой активности в промышленности Великобритании (12.30), по США индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности и данные о расходах на строительство (18.00). Фьючерсы на биржевые индексы США снижаются, Азия торгуется разнонаправленно, нефть не растет. Сегодня старт нового полугодия, и российские биржи, при таких исходных условиях торгов, скорее всего, начнут его снижением.

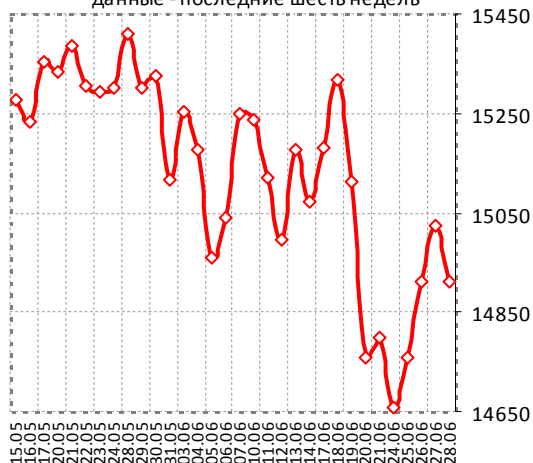
Полная версия ежедневного аналитического обзора, 01.07.2013



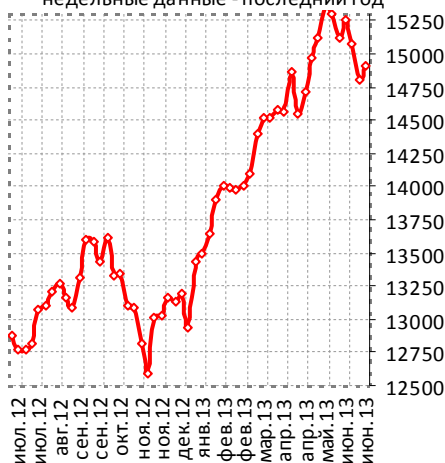
## II. Фондовые рынки

### 2.1. Америка & Россия

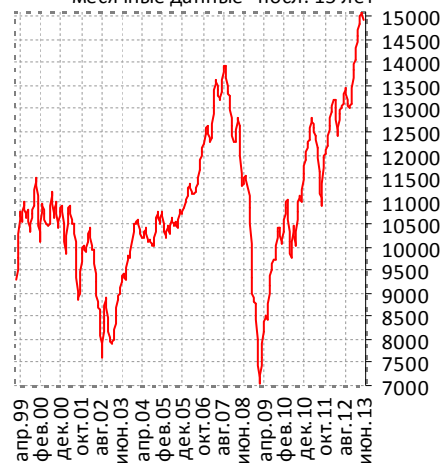
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



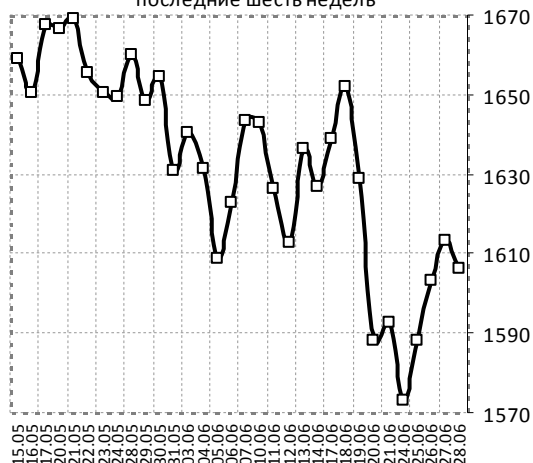
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



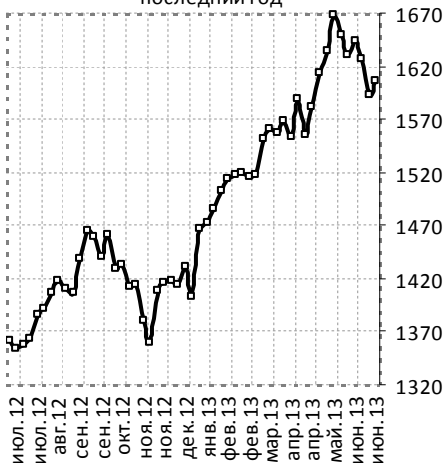
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



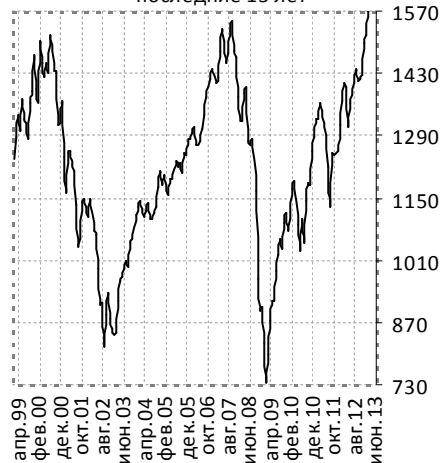
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



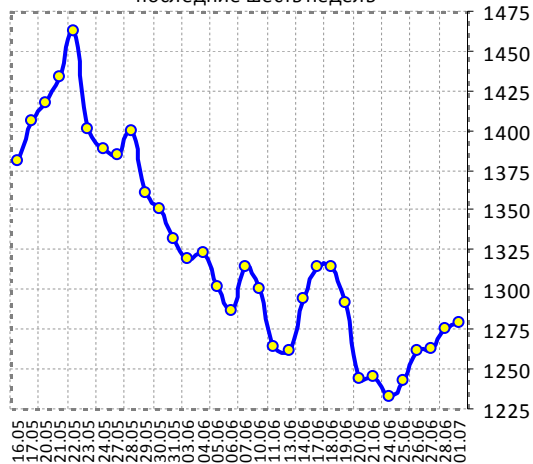
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



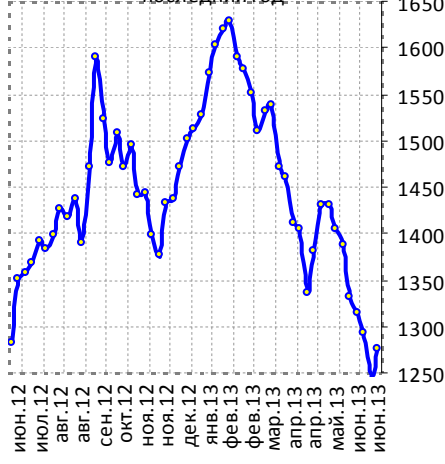
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



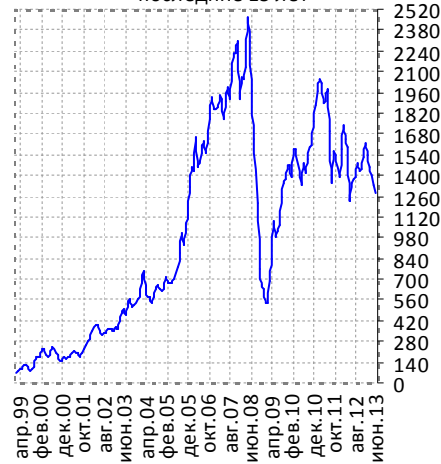
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год

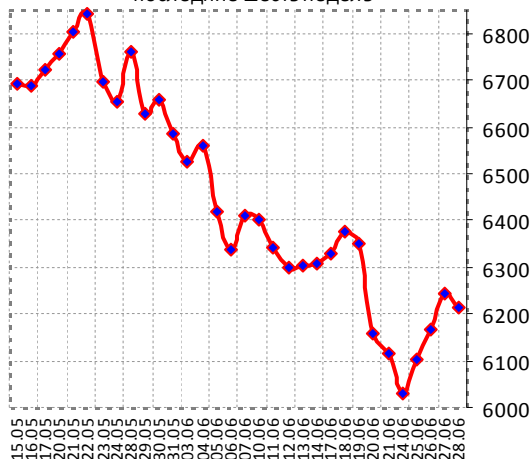
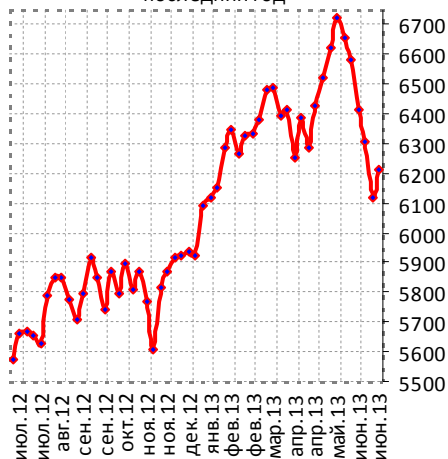
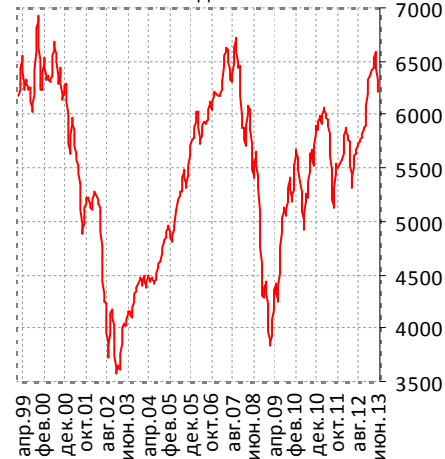
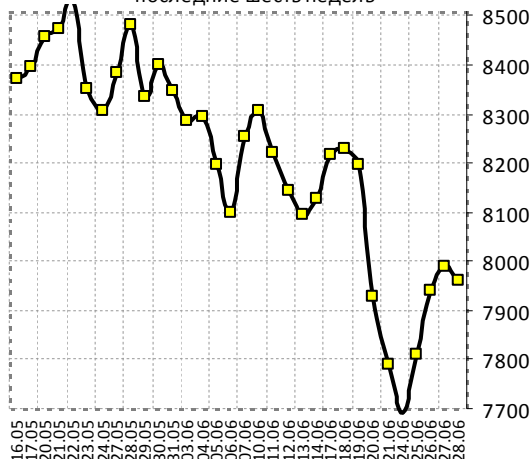
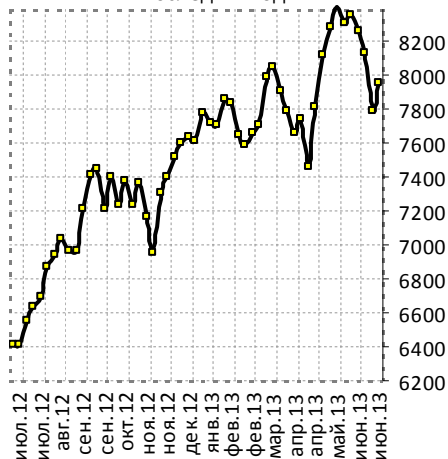
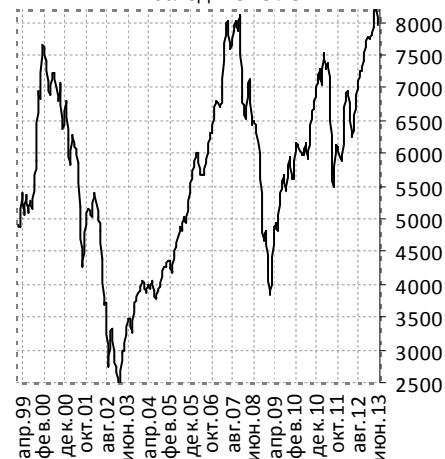
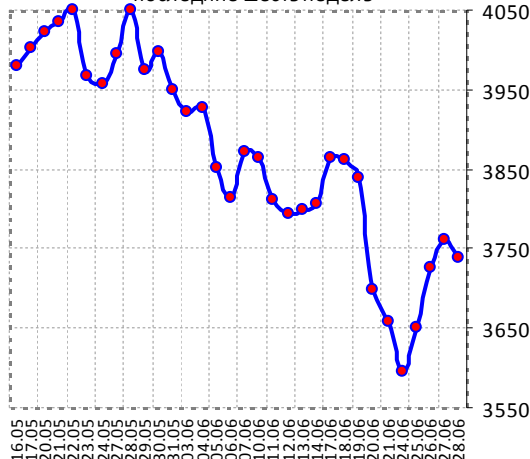
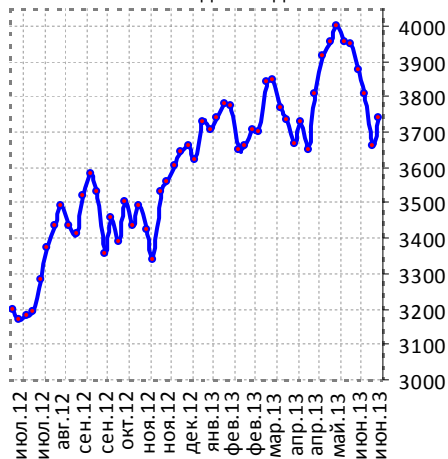
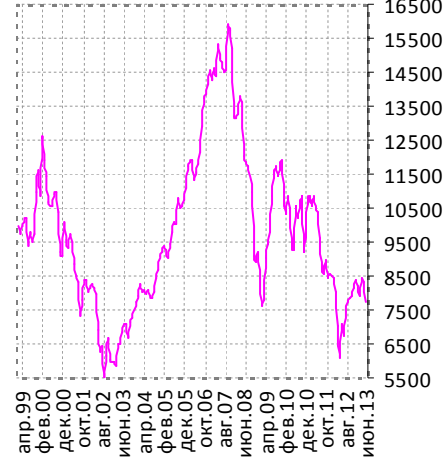


Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет

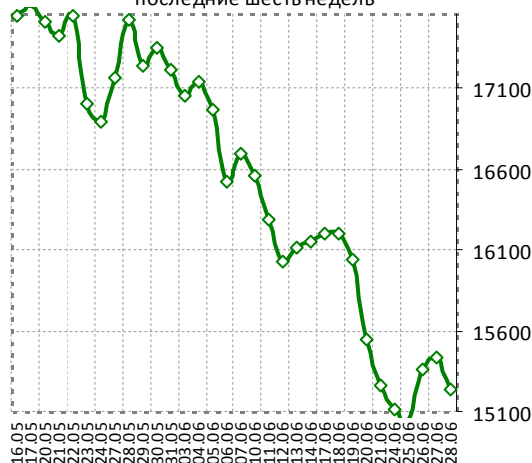
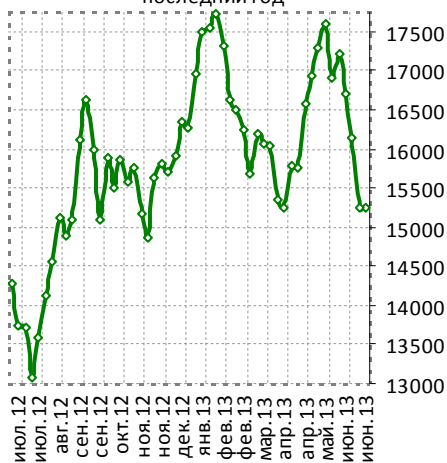
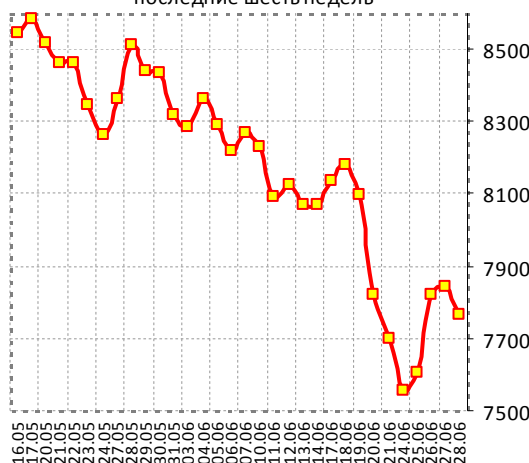
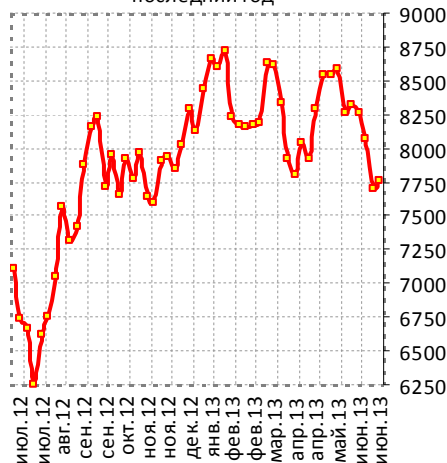
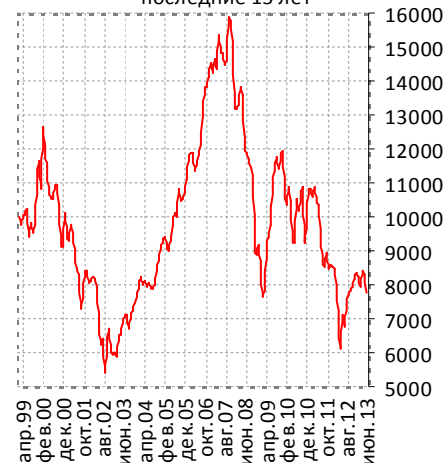
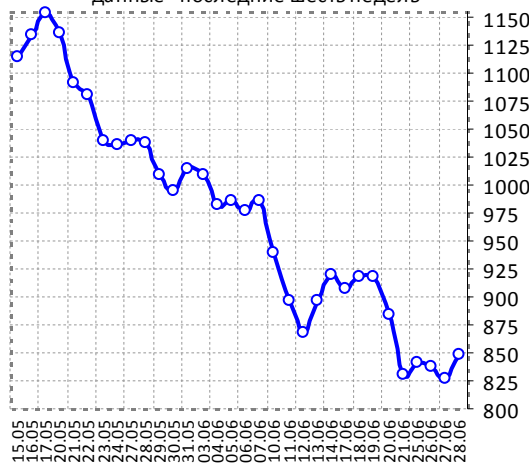
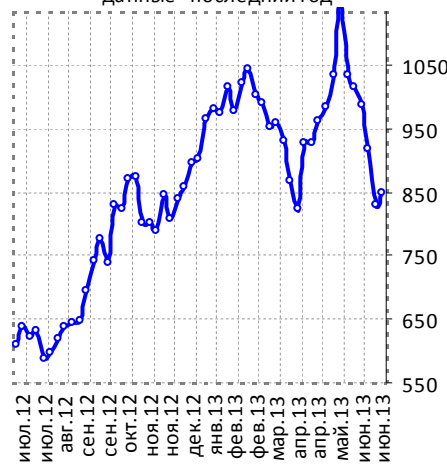
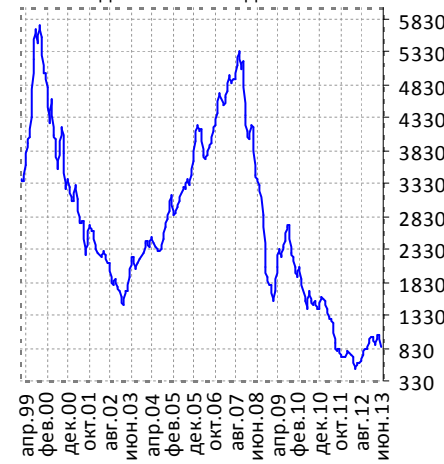


Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.2. Европа

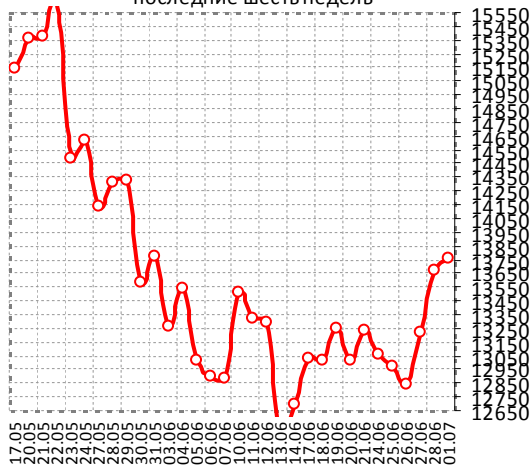
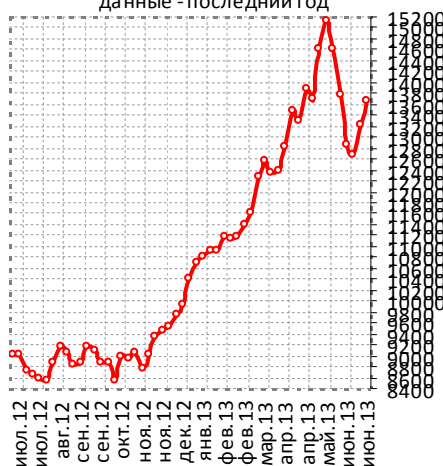
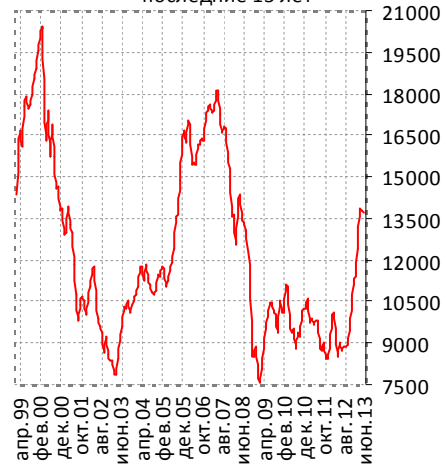
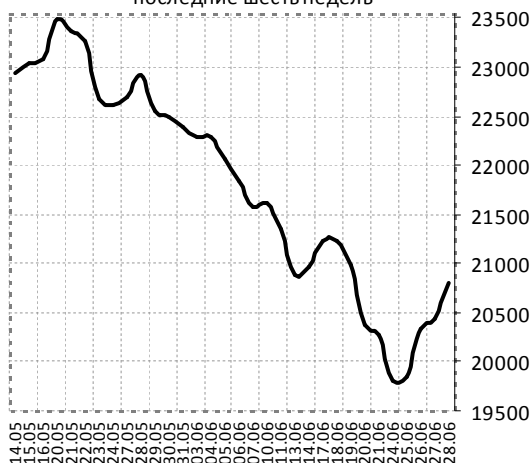
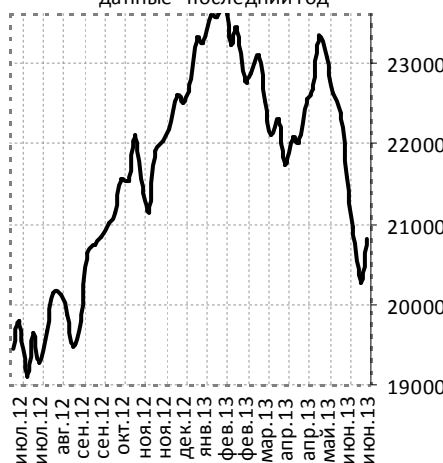
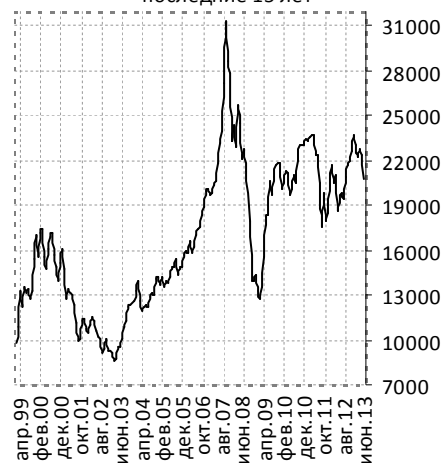
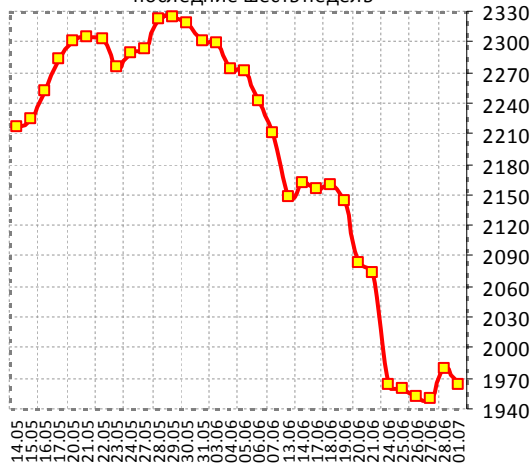
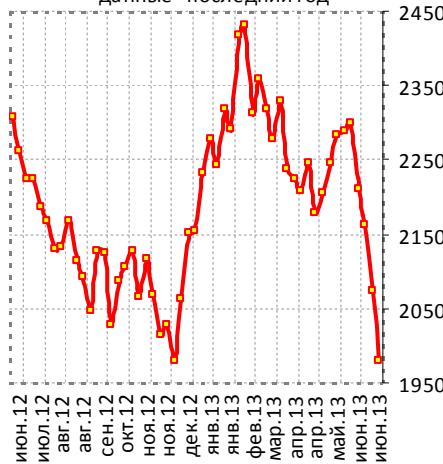
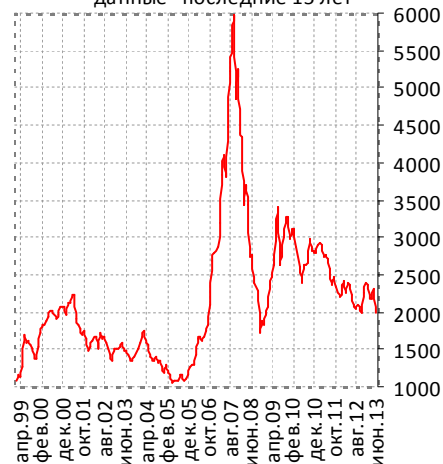
FTSE 100 Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельFTSE 100 Index: недельные данные -  
последний годFTSE 100 Index: месячные данные -  
последние 15 летDAX Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельDAX Index: недельные данные -  
последний годDAX Index: месячные данные -  
последние 15 летCAC 40 Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельCAC 40 Index: недельные данные -  
последний годCAC 40 Index: месячные данные -  
последние 15 лет

Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельMIB Index: недельные данные -  
последний годMIB Index: месячные данные -  
последние 15 летIBEX 35 Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельIBEX 35 Index: недельные данные -  
последний годIBEX 35 Index: месячные данные -  
последние 15 летAthexComposite Index: ежедневные  
данные - последние шесть недельAthexComposite Index: недельные  
данные - последний годAthexComposite Index: месячные  
данные - последние 15 лет

Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

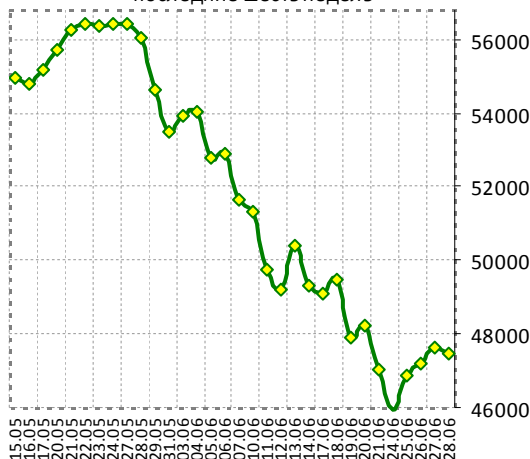
## 2.3. Азия

NIKKEI 225 Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельNIKKEI 225 Index: недельные  
данные - последний годNIKKEI 225 Index: месячные данные  
- последние 15 летHang Seng Index: ежедневные данные -  
последние шесть недельHang Seng Index: недельные  
данные - последний годHang Seng Index: месячные данные  
- последние 15 летShanghai Composite: ежедневные данные -  
последние шесть недельShanghai Composite: недельные  
данные - последний годShanghai Composite: месячные  
данные - последние 15 лет

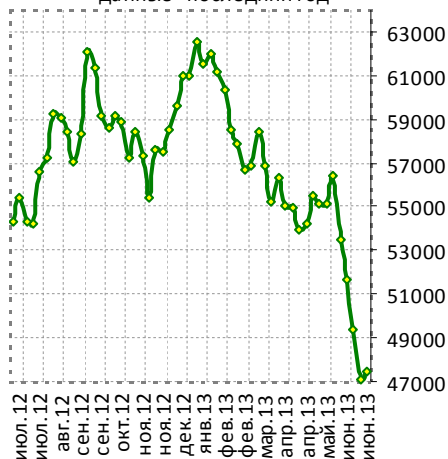
Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.4. Латинская Америка

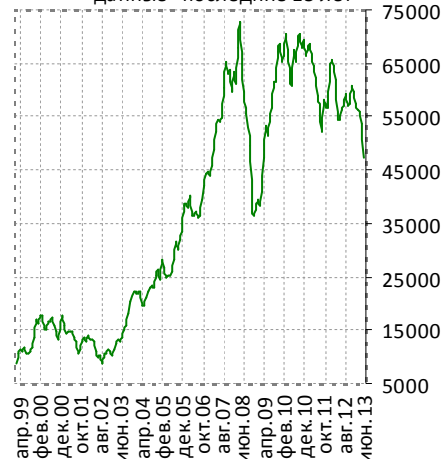
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



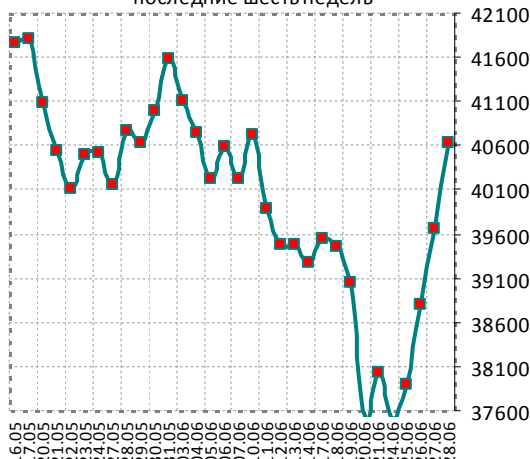
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



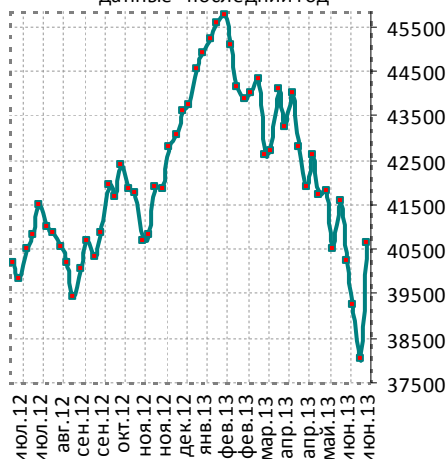
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



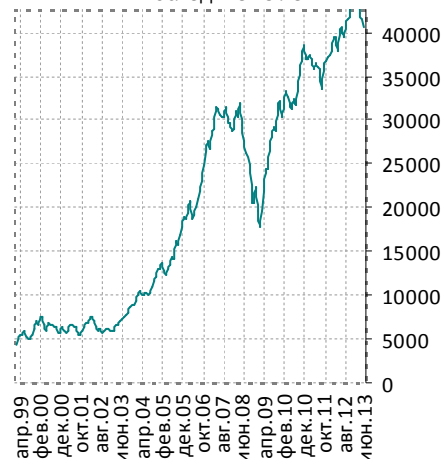
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



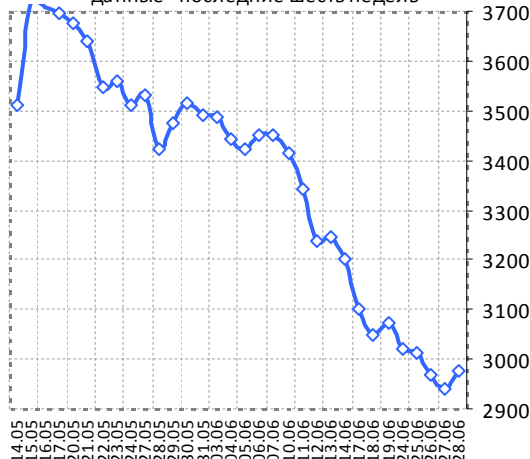
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



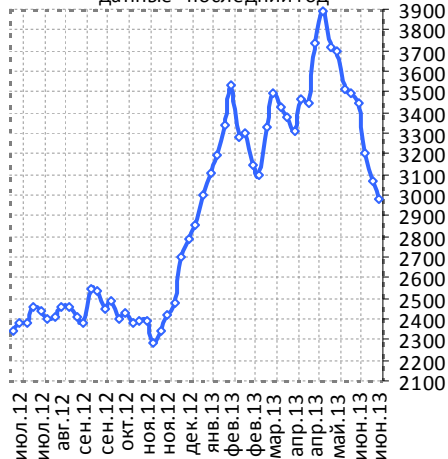
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



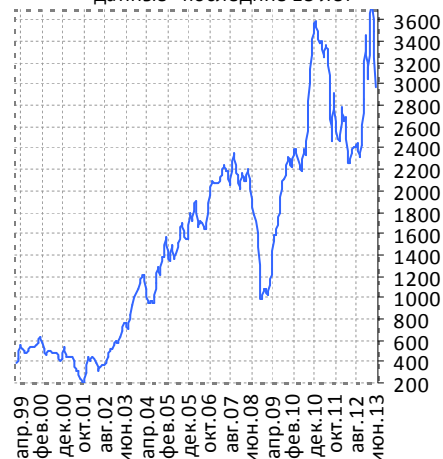
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

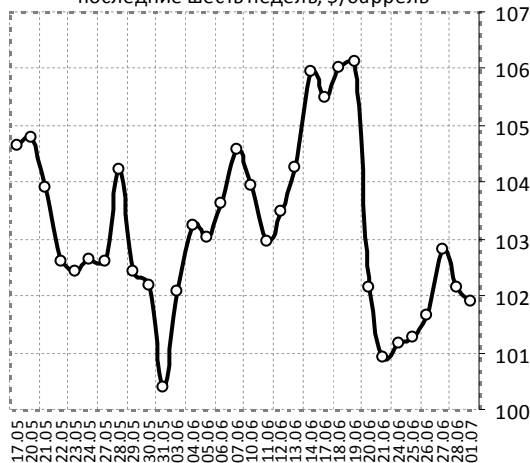


Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

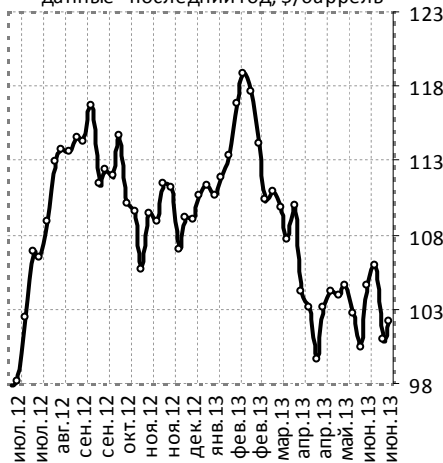
## III. Сырьевые рынки

## 3.1. Динамика нефтяного рынка

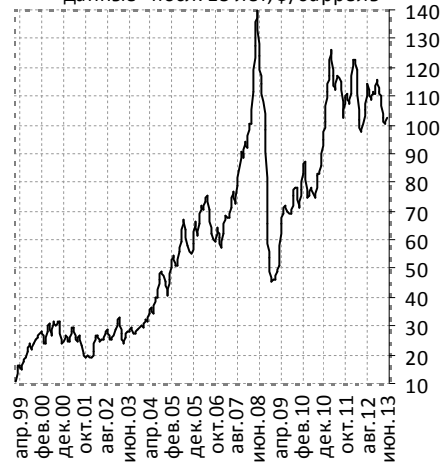
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



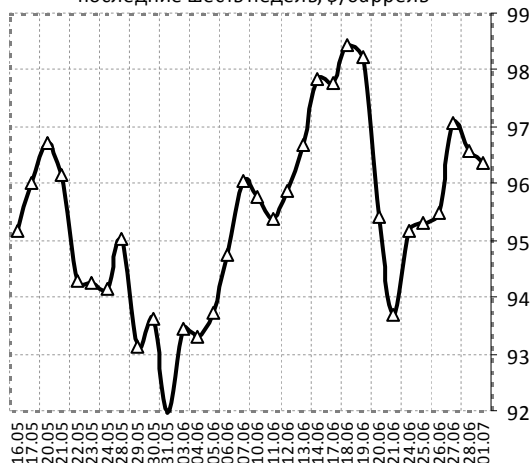
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, \$/баррель



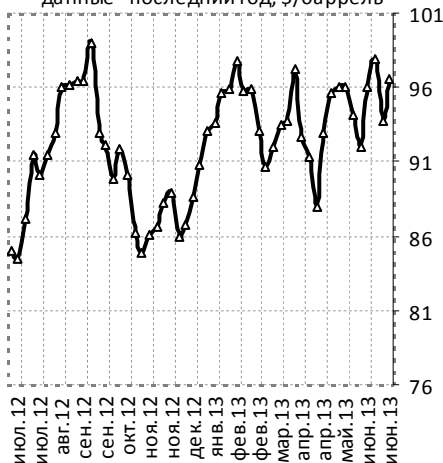
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



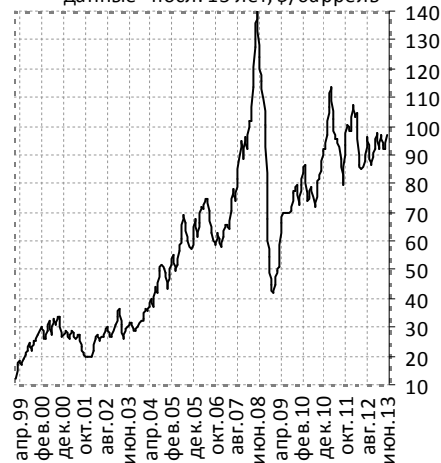
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



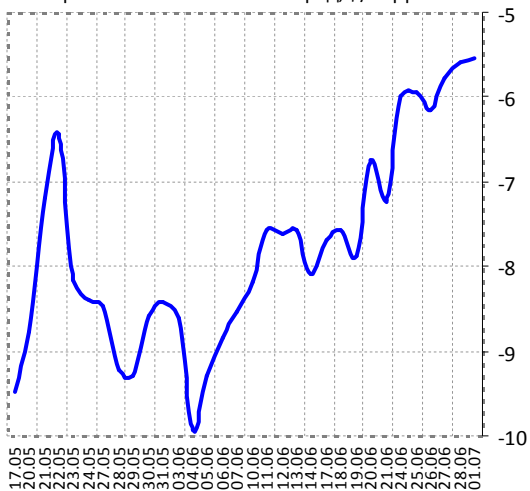
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, \$/баррель



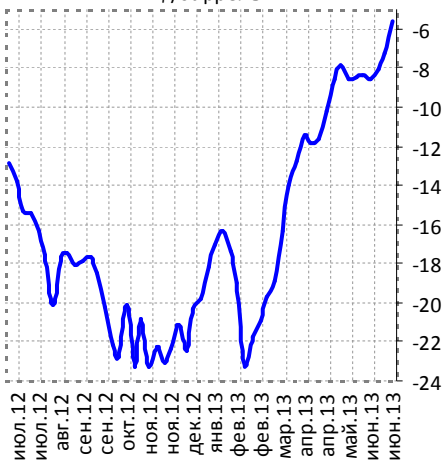
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



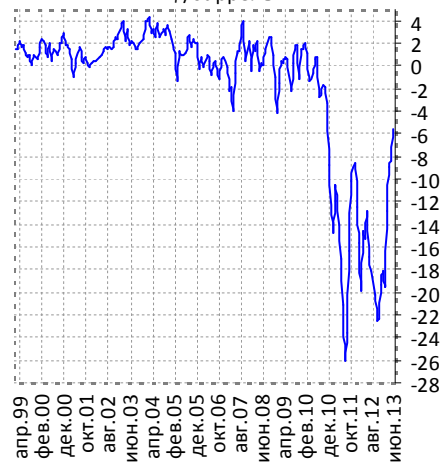
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



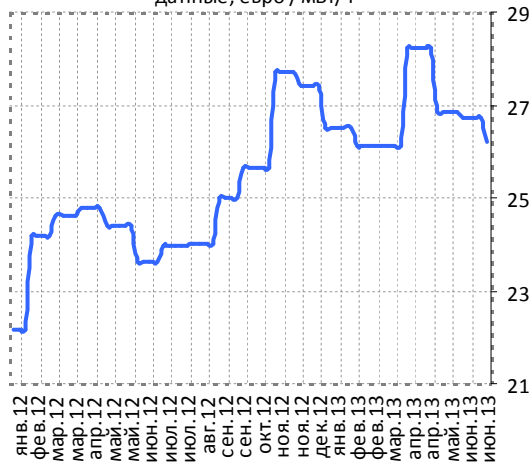
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



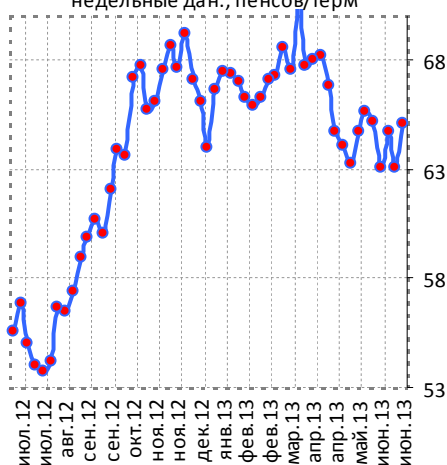
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).  
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.2. Цены на газ и бензин

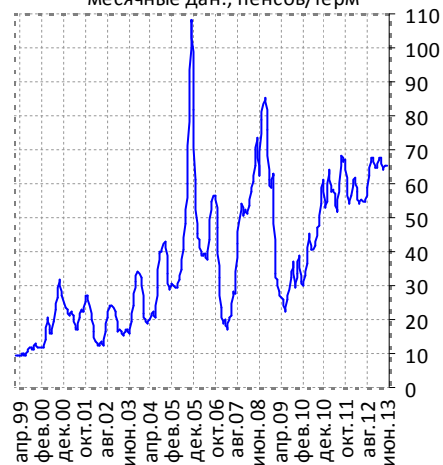
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



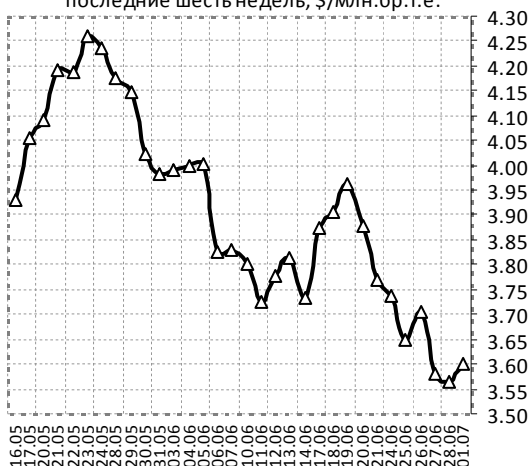
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



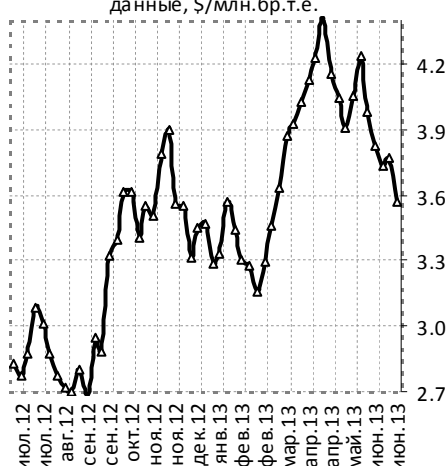
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



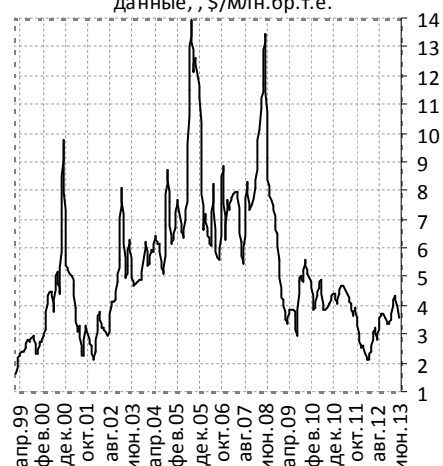
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/млн.бр.т.е.



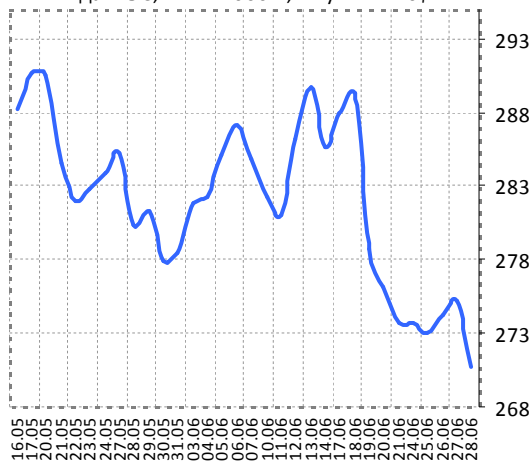
Природный газ США: недельные данные, \$/млн.бр.т.е.



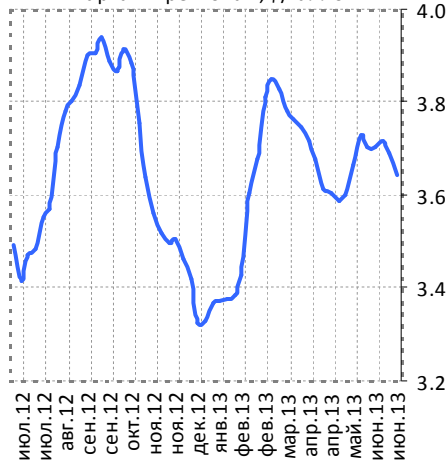
Природный газ США: месячные данные, \$/млн.бр.т.е.



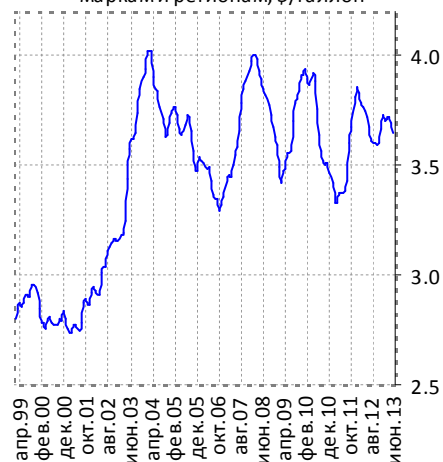
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420\$



Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



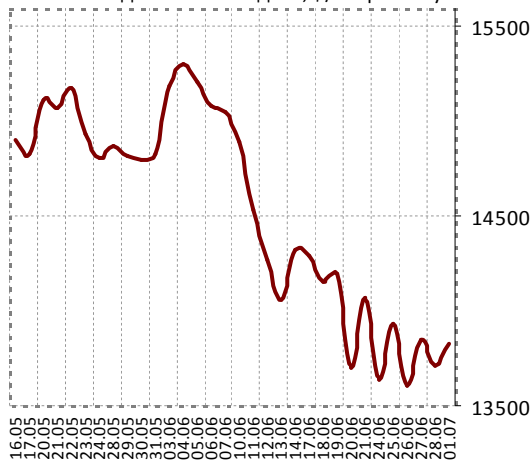
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



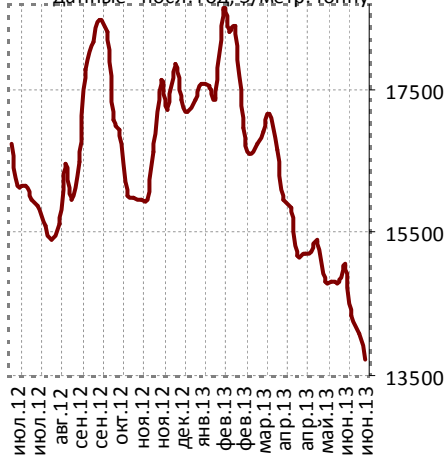
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).  
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.3. Рынок металлов

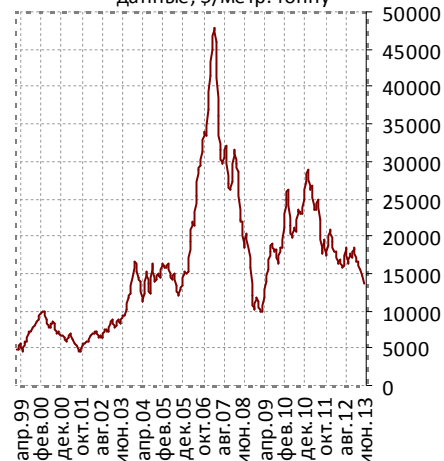
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



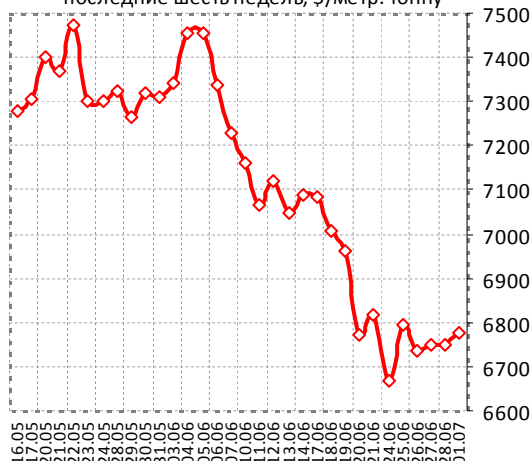
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, \$/метр. тонну



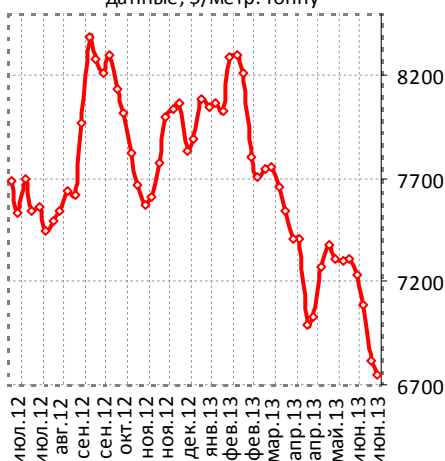
Фьючерс на никель: месячные данные, \$/метр. тонну



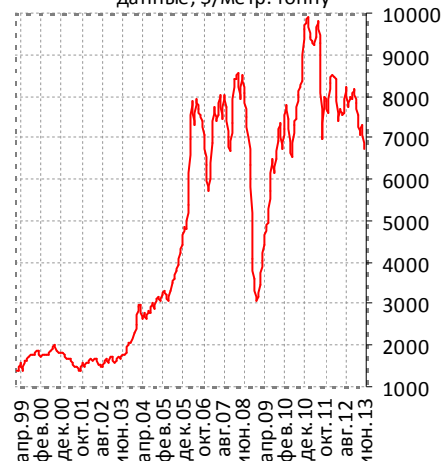
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



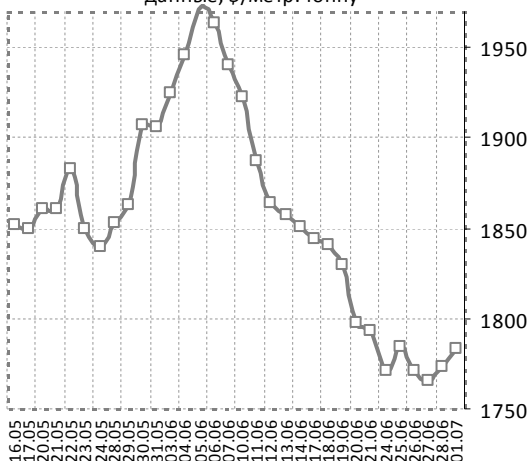
Фьючерс на медь: недельные данные, \$/метр. тонну



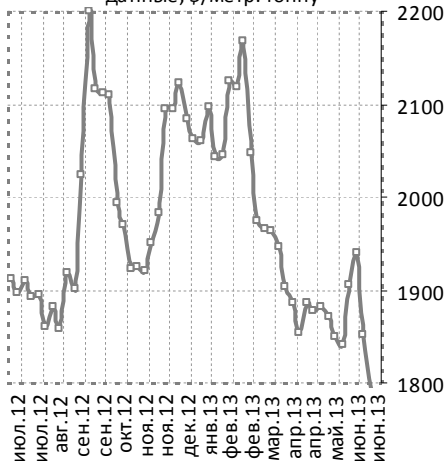
Фьючерс на медь: месячные данные, \$/метр. тонну



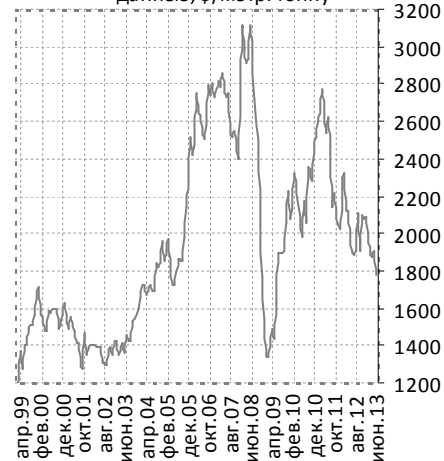
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, \$/метр. тонну



Фьючерс на алюминий: недельные данные, \$/метр. тонну



Фьючерс на алюминий: месячные данные, \$/метр. тонну



Источники данных: Bloomberg (LME).  
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

Фотографии на титульной странице обзора:  
http://www.cbsnews.com  
(официальный сайт CBSNews).

## Содержание

|                                |   |                                           |    |
|--------------------------------|---|-------------------------------------------|----|
| I. Ежедневный комментарий..... | 2 | III. Сырьевые рынки.....                  | 8  |
| II. Фондовые рынки .....       | 3 | 3.1. Нефтяной рынок.....                  | 8  |
| 2.1. Америка & Россия.....     | 3 | 3.2. Природный газ и бензин.....          | 9  |
| 2.2. Европа .....              | 4 | 3.3. Рынок металлов.....                  | 10 |
| 2.3. Азия.....                 | 6 | 5.1. Америка & Европа.....                |    |
| 2.4. Латинская Америка.....    | 7 | 5.2. Азия.....                            |    |
|                                |   | VI. Социально-экономическая динамика..... |    |
|                                |   | VI. Прочее.....                           |    |

## Аналитический отдел

**Берсенов Евгений Павлович**, директор департамента аналитики

тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

**Моисеева Людмила Филипповна**, заместитель директора департамента аналитики

тел.: (495) 545-35-35 (доб. 131), e-mail: l.moiseeva@eufn.ru

**Белкина Анастасия Александровна**, ведущий аналитик

тел.: (495) 545-35-35 (доб. 151), e-mail: belkina@eufn.ru

**Андрющенко Антон Олегович**, аналитик

тел.: (495) 545-35-35 (доб. 150), e-mail: a.anton@eufn.ru

## Контакты

**Открытое Акционерное Общество «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»**

**Аналитический отдел:** (495) 545-35-35, доб. 158, 131, 150, 151

**Отдел активных операций:** (495) 545-35-35, доб. 120, 103, 113

119049 г. Москва,

Шаболовка, д.10, корп.2

Телефон: (495) 545-35-35

(многоканальный)

Факс: (495) 644-43-13

www.eufn.ru, e-mail: analytics@eufn.ru

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация является исключительной собственностью ИК «Еврофинансы». Несанкционированное копирование, воспроизведение и распространение данной информации без письменного разрешения ИК «Еврофинансы» запрещено.

ИК «Еврофинансы» не несет какой-либо ответственности относительно любых последствий в результате использования информации, содержащейся в данном аналитическом отчете. ИК «Еврофинансы» не дает гарантий относительно полноты и достоверности приведенной в настоящем отчете информации. Настоящий отчет составлен на основе информации, полученной из официальных источников, надежность и достоверность которых общепризнаны. Вся информация, содержащаяся в данном отчете, ни при каких условиях не может рассматриваться как предложение или рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг, предоставление гарантий или обещаний относительно будущих изменений на рынке ценных бумаг и действий эмитентов данных ценных бумаг. За последствия любых решений, принятых на основе настоящего отчета, ИК «Еврофинансы» ответственности не несет.