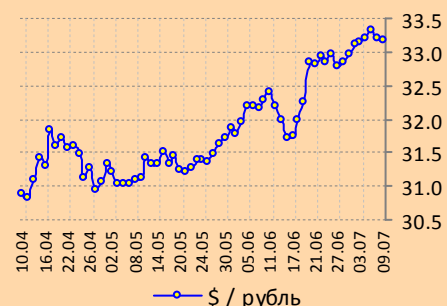
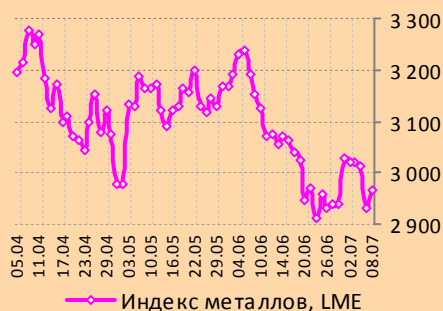
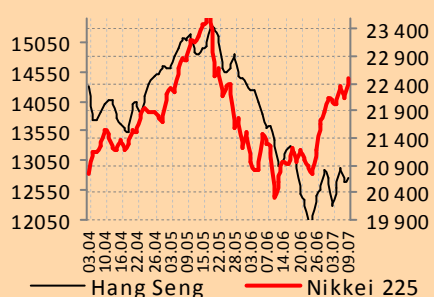
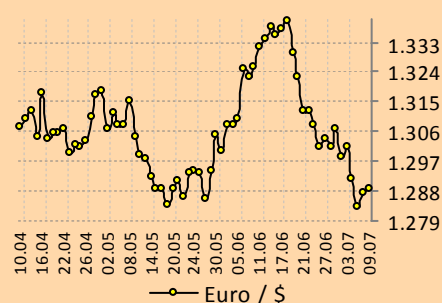
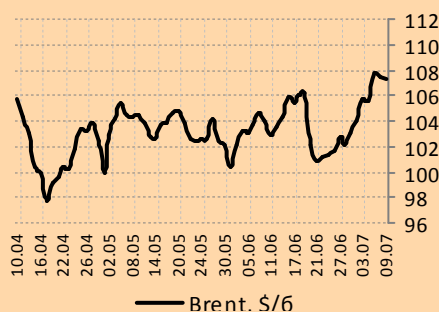
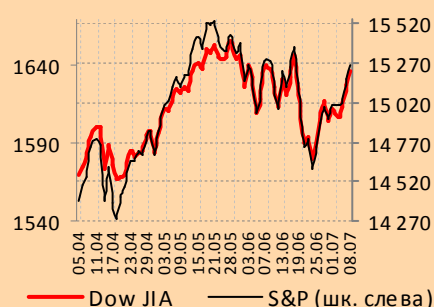


Открытое Акционерное Общество
 "Инвестиционная компания "Еврофинансы"
 119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
 Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
 Факс: (495) 644-43-13
 www.eufn.ru
 e-mail: info@eufn.ru

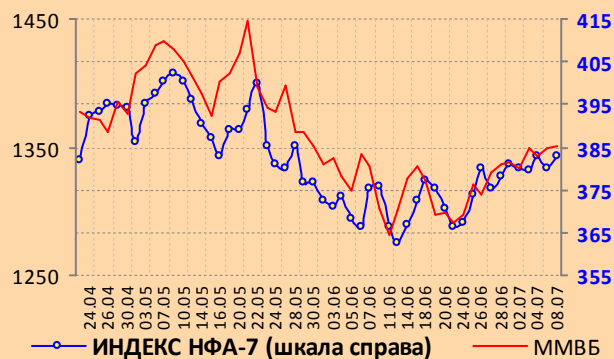


Ежедневный обзор



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. По итогам торгов понедельника индексы в плюсе, Dow Jones $=+0,59$, S&P $=+0,53$, NASDAQ $=+0,16\%$. Объем потребительского кредитования увеличился за месяц на 10,9 до 19,6 млрд. долл. (ожидали 12,5). Отчетность Alcoa за второй квартал оказалась лучше ожиданий, что также способствовало оптимизму на биржах.

Россия. Как и прогнозировали Еврорфинансы, при поддержке нефти и внешнего фона торги вчера закрылись умеренным ростом индексов, ММВБ на 0,46, РТС на 0,69%. Между тем, в обороте устойчиво сохраняется дефицит ликвидности, так, ЦБ предложил вчера банкам одностороннее РЕПО в сумме 130 млрд. руб., спрос на утреннем аукционе (141 млрд.) превалировал предложение, весь лимит был выбран сразу под 5,67% (ставка рынка равна 5,78%). Казначейство сегодня пополняет ликвидность, размещает 100 млрд. руб. на банковских депозитах, срок 35, минимальная ставка размещения 5,7% годовых.

Moody's понизило рейтинги банков РФ с госучастием (Сбербанка, ВТБ и Россельхозбанка), ранее весной рейтинги указанных банков были помещены на пересмотр для оценки способности и готовности правительства оказать поддержку банкам в случае необходимости. Кроме того, снижение рейтингов вызвано финансовыми трудностями, которые испытывают банки при переходе на стандарты Базеля III.

По 45 млрд. руб. в год предусмотрено в проекте федерального бюджета до 2016 года на увеличение зарплат госслужащим. В 2012 г. зарплата сотрудников центральных аппаратов федеральных ведомств в среднем была 72 тыс. рублей, в региональных управлениях 28 тыс., при этом средняя зарплата в Москве составила 60 тыс. руб., средняя по России 27 тыс. В следующем году фонд оплаты труда центральных аппаратов ведомств будет увеличен на 50%, территориальных органов на 14%. Повышение не коснется работников администрации президента (здесь средняя зарплата уже равна 166 тыс.) и аппарата правительства (163 тыс.). На долю оклада в зарплате госслужащего приходится 18%, остальное премии, дополнительные деньги предлагается направить на увеличение именно премиального фонда.

Президентом подписан Перечень поручений по итогам Петербургского международного экономического форума, в частности, включающий ограничение роста тарифов естественных монополий, начиная с 2014 г., темпами не более инфляции за предыдущий год.

Европа. Индексы выросли, FTSE 100 на 1,17, DAX на 2,08, CAC 40 на 1,86%. Статистика была неоднозначной, так, индекс доверия инвесторов в еврозоне не только остался отрицательным, но и ухудшился с 11,6 до 12,6 пункта. В Гер-

мании снизился профицит торгового баланса, за месяц с 17,5 до 14,1 млрд. евро (ожидания были на уровне 17,5 млрд. евро), экспорт уменьшился на 2,4 %, импорт вырос на 1,7 %. Объем промпроизводства как по году, так и за месяц также снизился на 1%, ожидали сокращения всего на 0,5%. SandP ухудшило прогноз по долгосрочному суверенному кредитному рейтингу Португалии со стабильного на негативный и не исключает понижения самого рейтинга. Но инвесторы предпочитали реагировать на хорошие новости, например, Банк Франции повысил прогноз по росту ВВП страны во II квартале, с 0,1 до 0,2%, индекс делового климата в промышленности вырос с 94 до 96 пунктов, в сфере услуг повысился с 88 до 89 пунктов. Fitch повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Кипра в национальной валюте с ограниченного дефолта до уровня CCC.

Президент ЕЦБ выступал в Европарламенте в рамках ежеквартальных слушаний комитета по экономике и монетарной политике, вновь подтвердил готовность Банка поддерживать экономический рост и отметил, что, несмотря на улучшение экономики еврозоны по сравнению с прошлым годом, она все еще остается слабой.

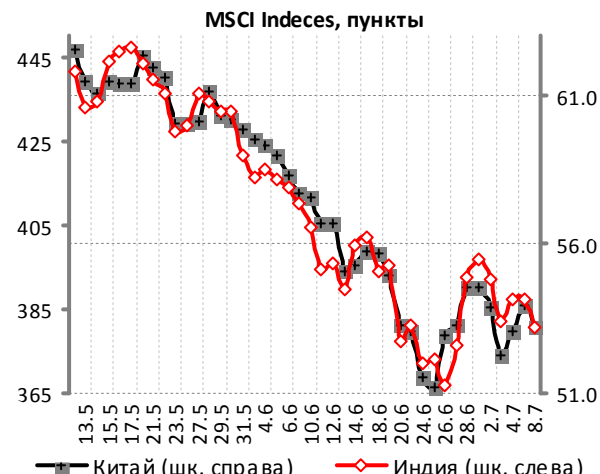
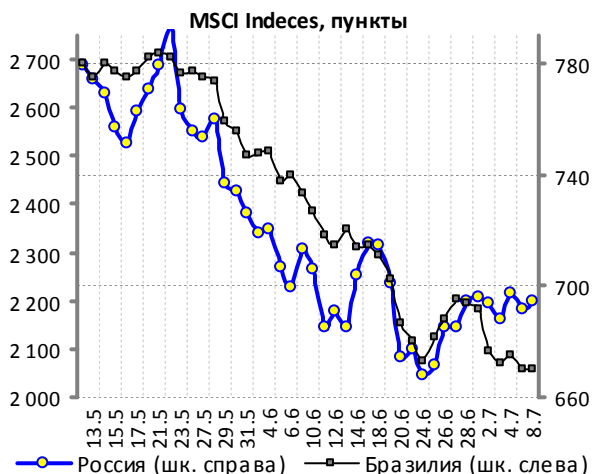
Вопрос выделения очередного транша помощи Греции пока не согласован.

Азия. Институт мировой экономики Петерсона в очередной раз снизил прогнозы по экономическому росту Китая до 6% в краткосрочной и среднесрочной перспективе. К тому же индекс опережающих экономических индикаторов за месяц не вырос, оставшись на уровне 99,6 пунктов, что, вместе взятое, вызвало негативную реакцию инвесторов. На этом фоне торги понедельника завершились в минусе, Nikkei снизился на 1,40, SSE на 2,4, 0,79, Hang Seng на 1,31, Kospi на 0,90%. Утром вышла информация по инфляции в Китае, показатель за месяц не изменился, в годовом измерении равен 2,7%.

Золото. Золото вчера к 14.00 торговалось по 1225,57, сегодня утром началась техническая коррекция, фьючерсы на золото = 1252,49, серебро = 19,33, платину = 1373,5, палладий = 701,75 долл. за унцию.

Нефть. Brent и Light вчера к 14.00 шли по 106,47 и 102,94, сегодня утром по 107,17 и 103,04 долл. за барр., события в Египте остаются напряженными.

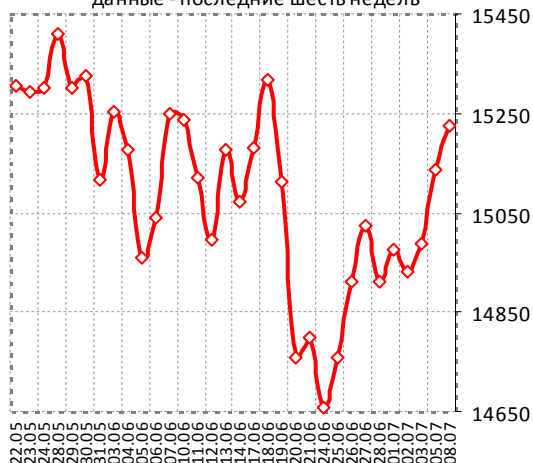
Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем данные баланса внешней торговли Великобритании и промпроизводство (12.30), по США индекс розничных продаж (16.55). Фьючерсы на биржевые индексы США с утра в плюсе, Азия тоже, нефть остается комфортной, при такой исходной поддержке российские биржи попытаются обозначить рост на открытии.



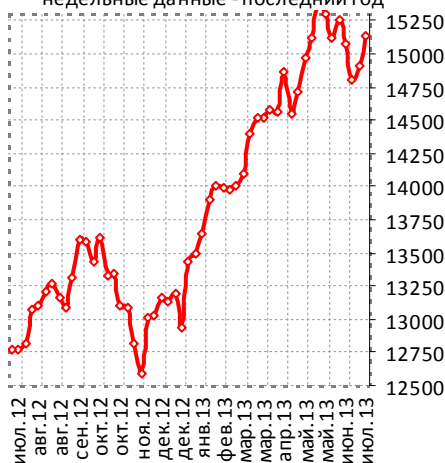
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

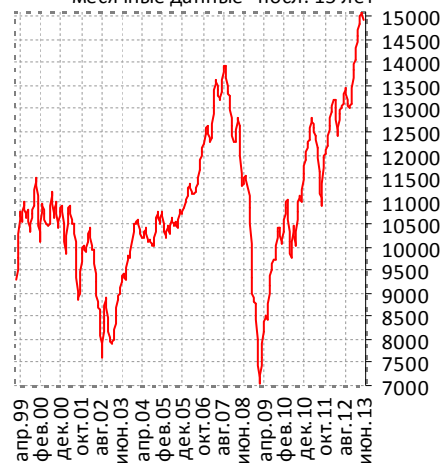
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



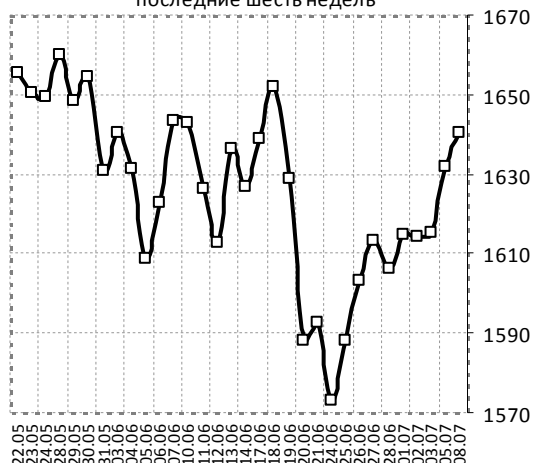
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



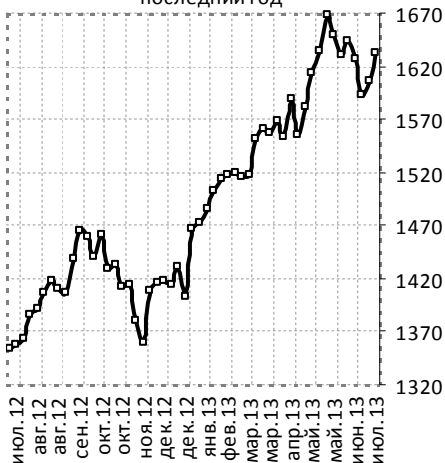
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



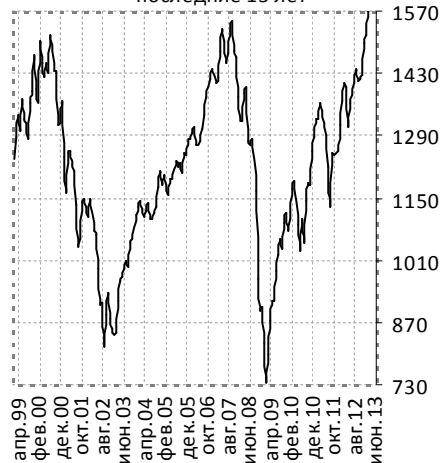
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



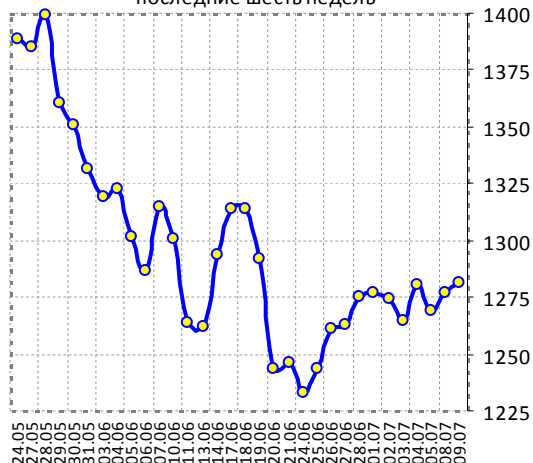
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



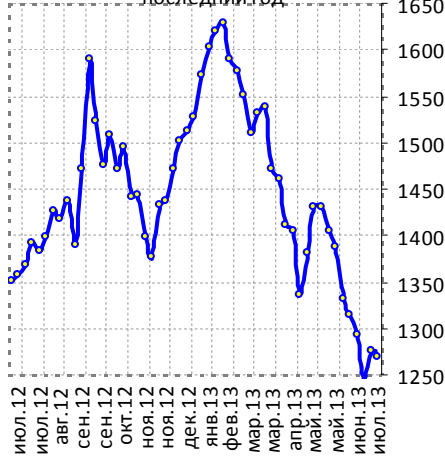
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



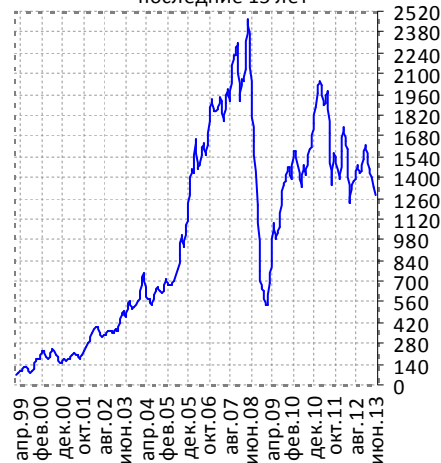
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год

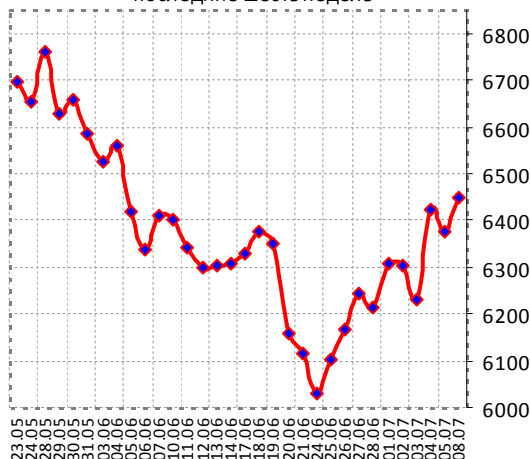
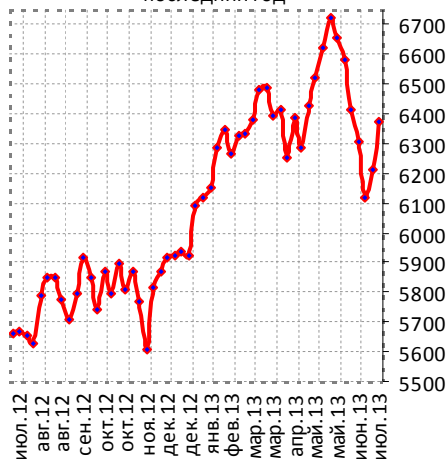
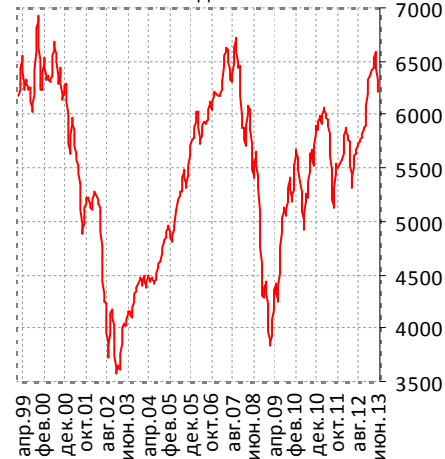
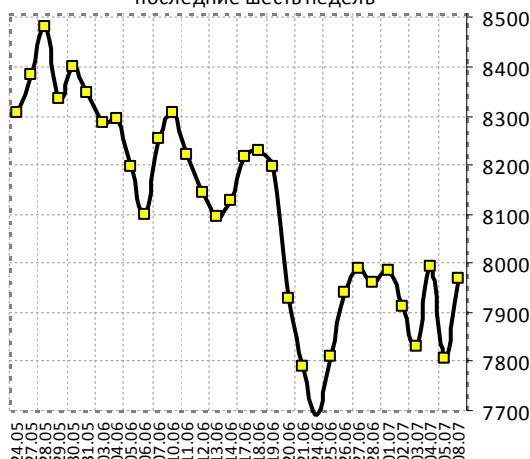
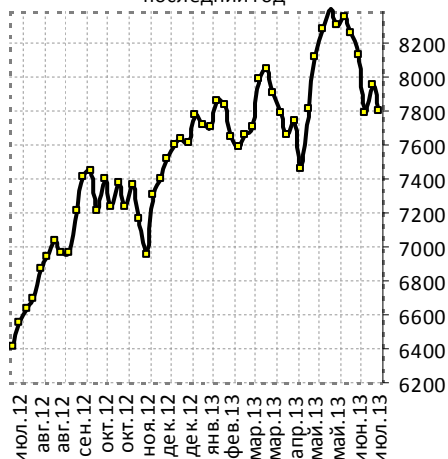
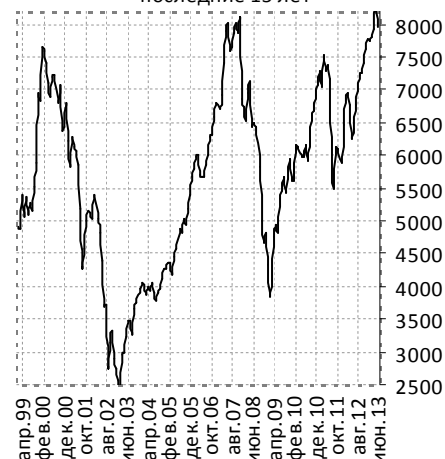
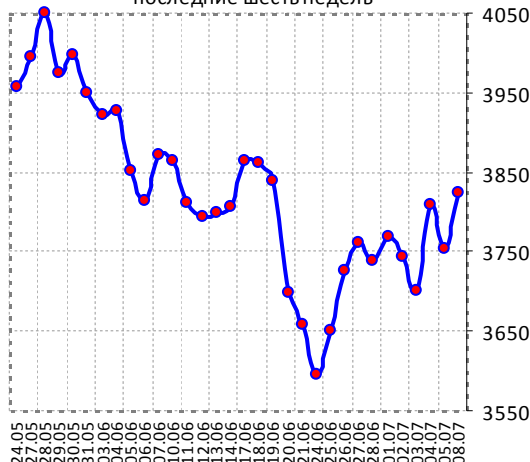
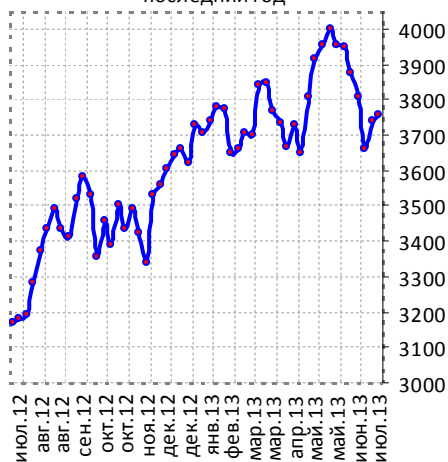
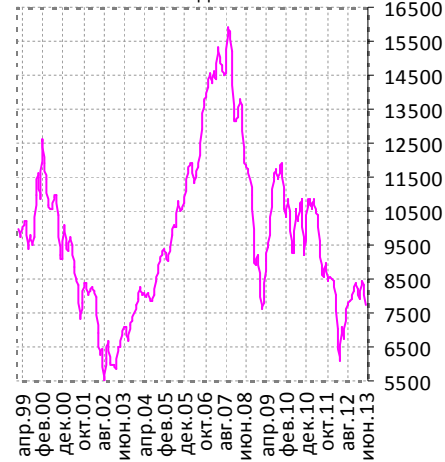


Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет

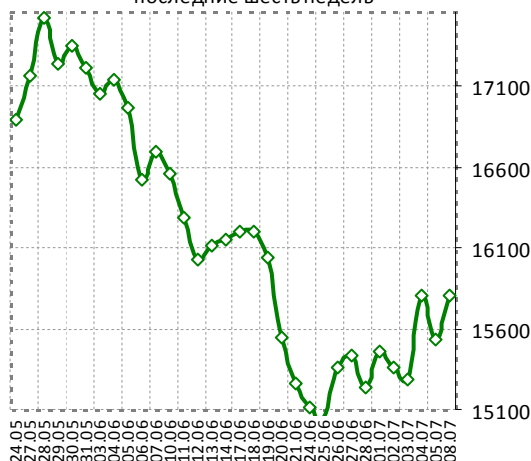
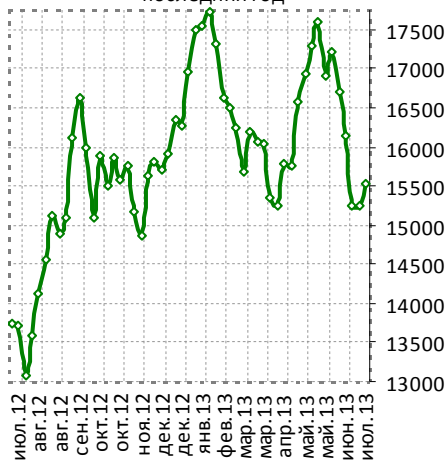
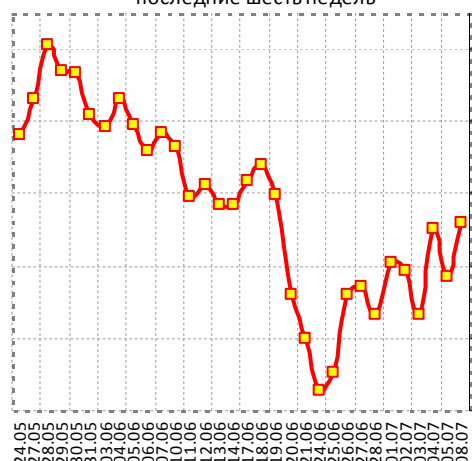
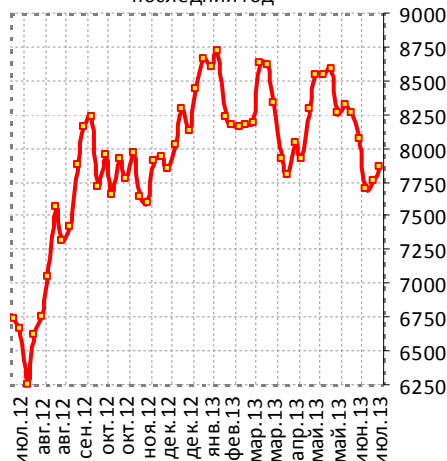
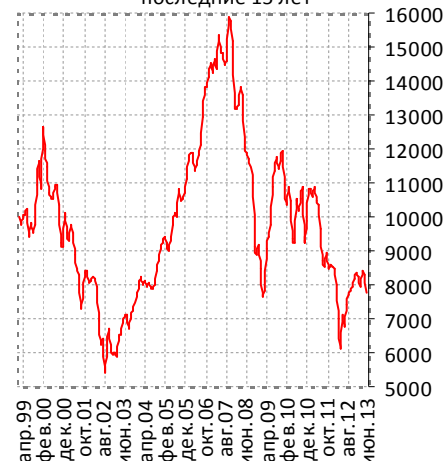
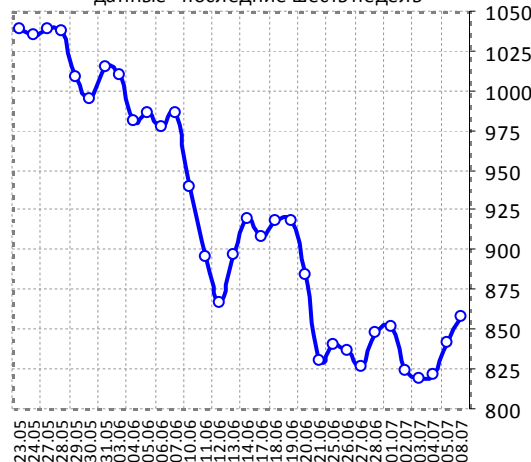
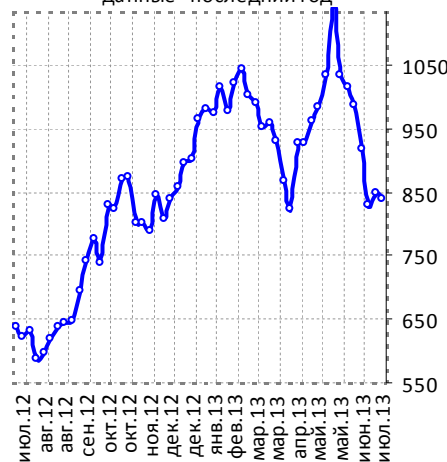
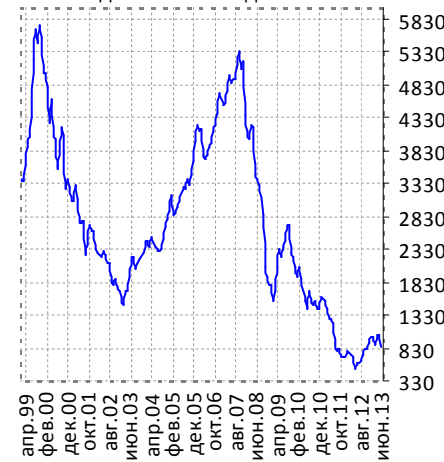


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

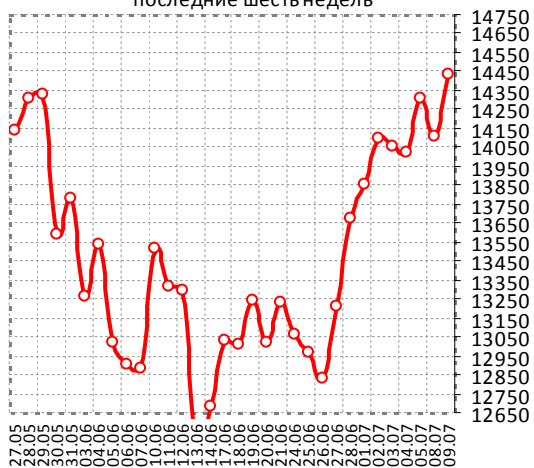
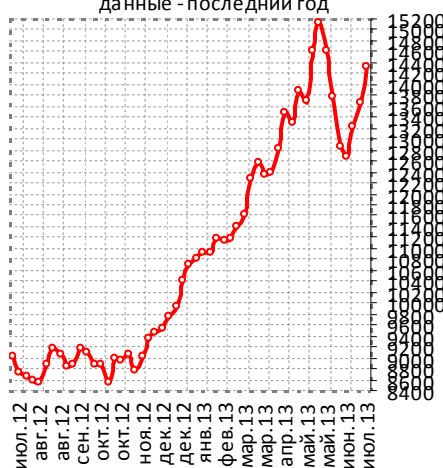
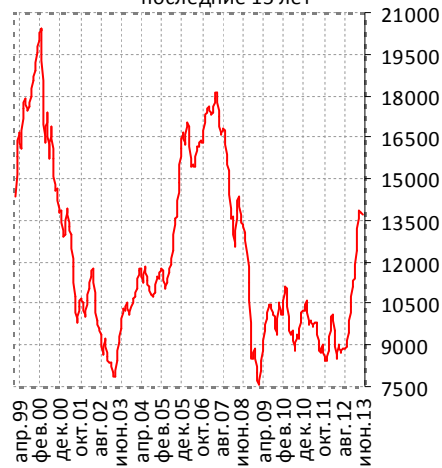
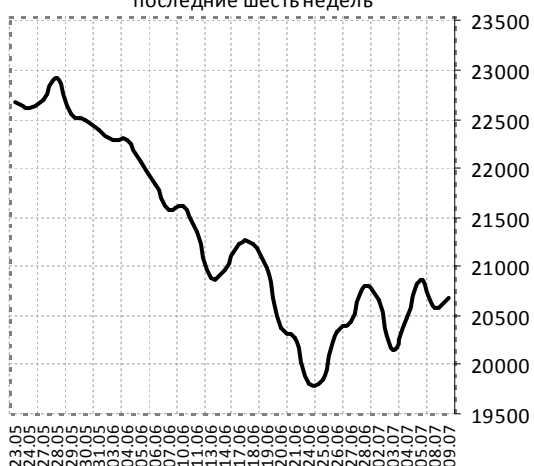
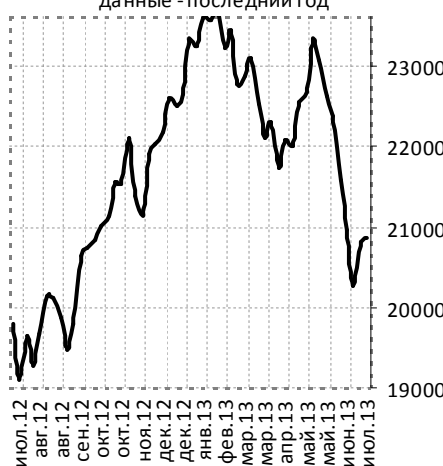
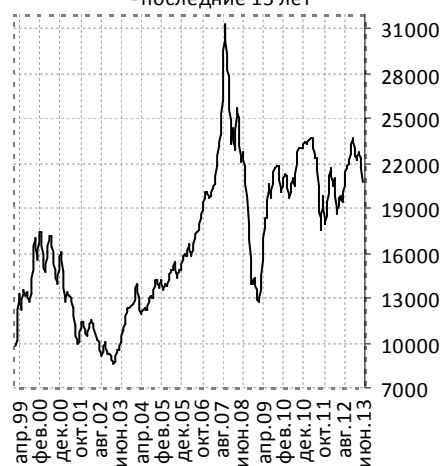
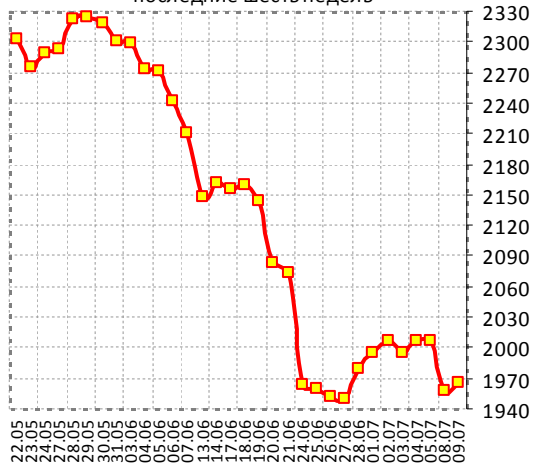
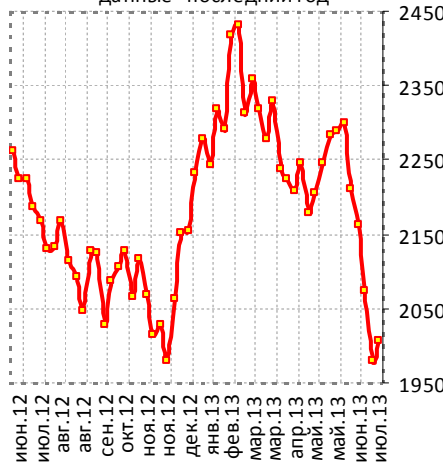
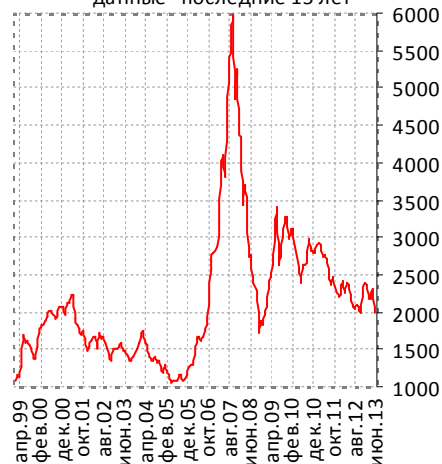
FTSE 100 Index: ежедневные данные -
последние шесть недельFTSE 100 Index: недельные данные -
последний годFTSE 100 Index: месячные данные -
последние 15 летDAX Index: ежедневные данные -
последние шесть недельDAX Index: недельные данные -
последний годDAX Index: месячные данные -
последние 15 летCAC 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».

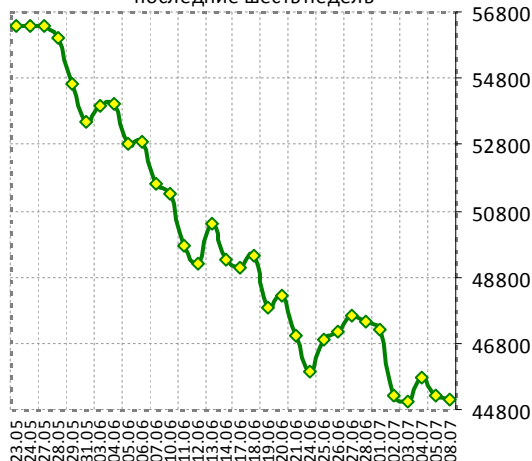
2.3. Азия

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

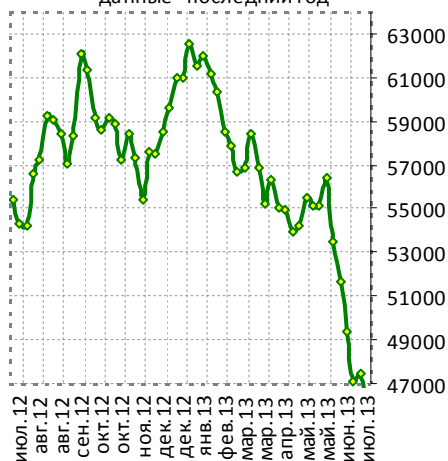
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

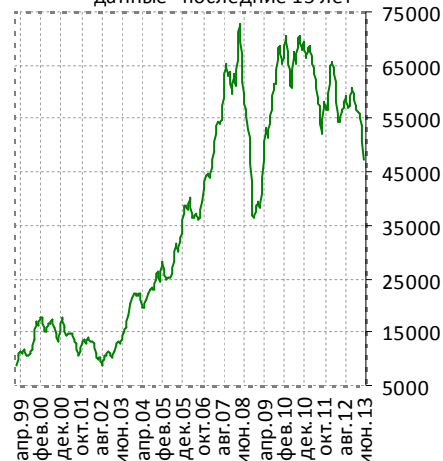
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



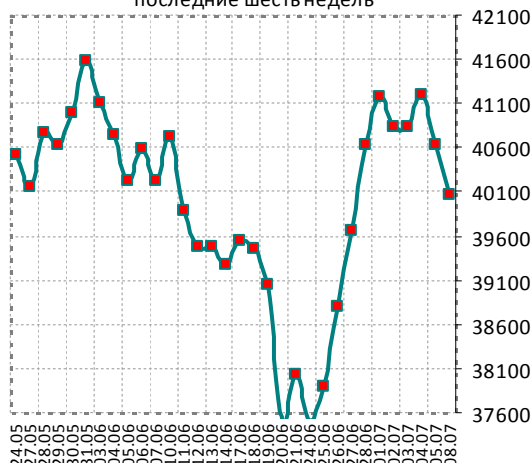
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



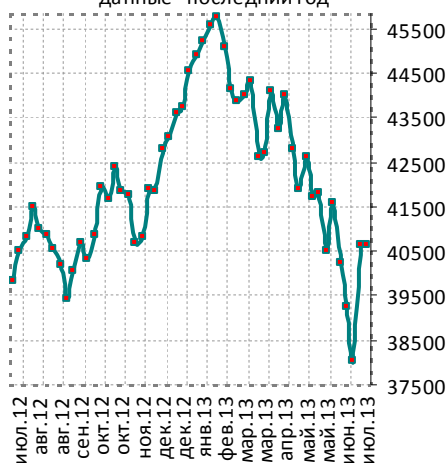
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



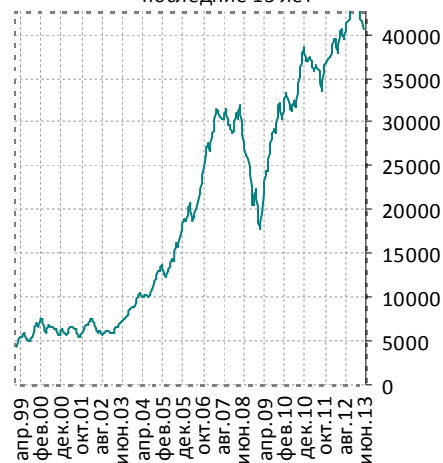
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



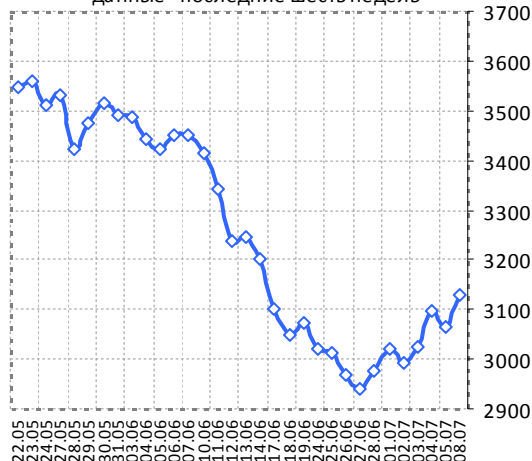
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



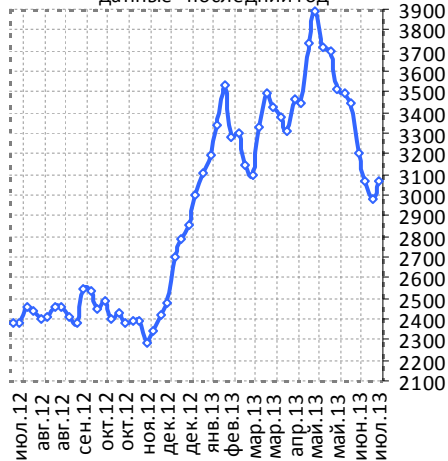
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



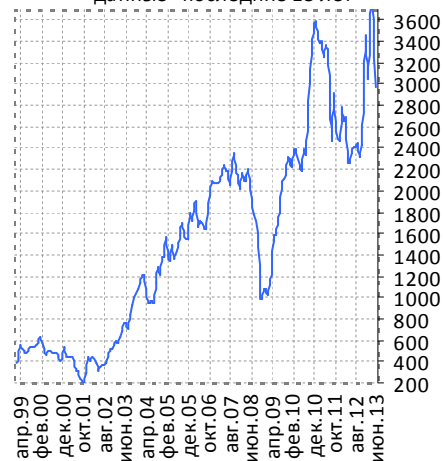
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



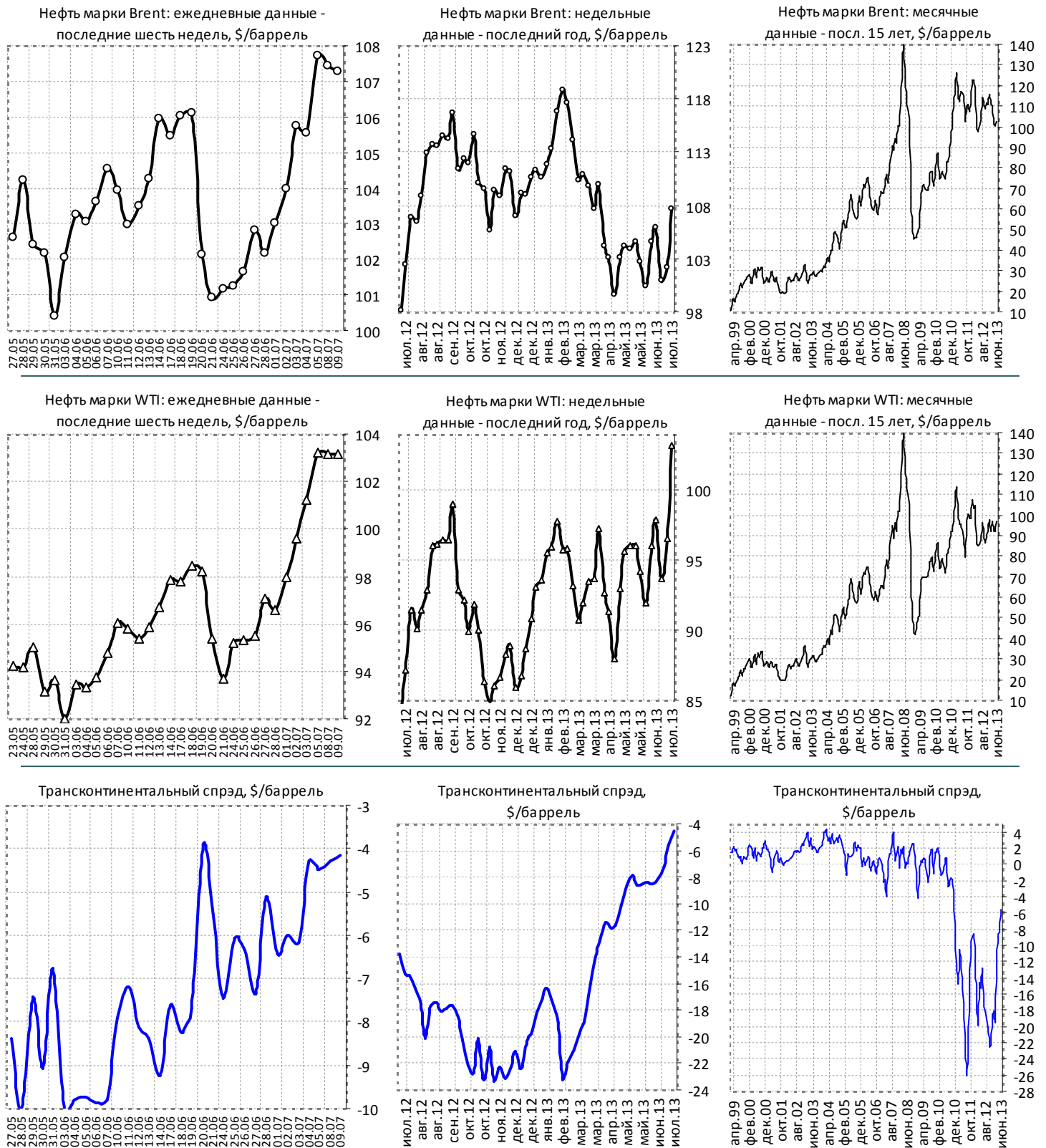
Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

III. Сырьевые рынки

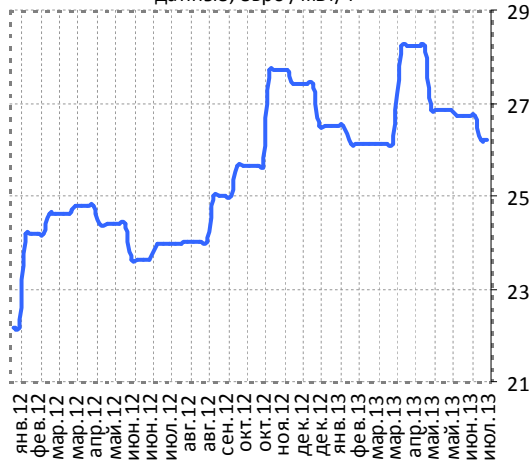
3.1. Динамика нефтяного рынка



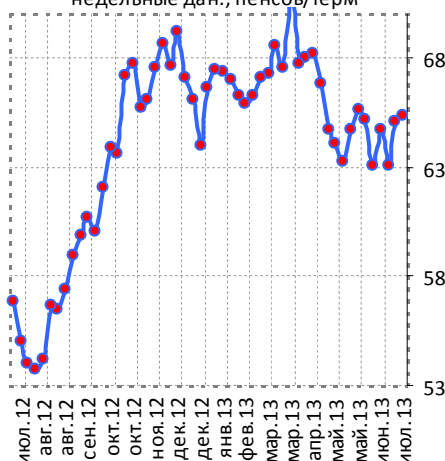
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

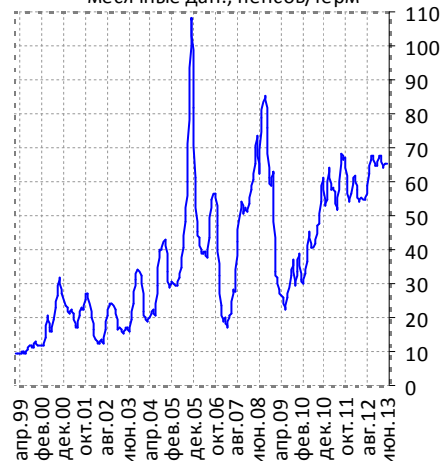
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



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



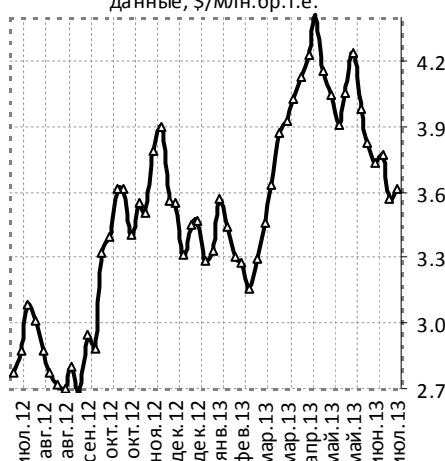
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



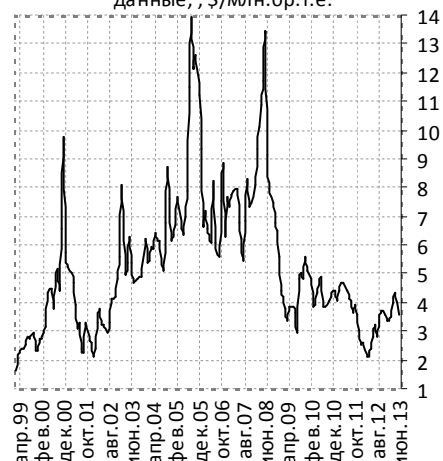
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/млн.бр.т.е.



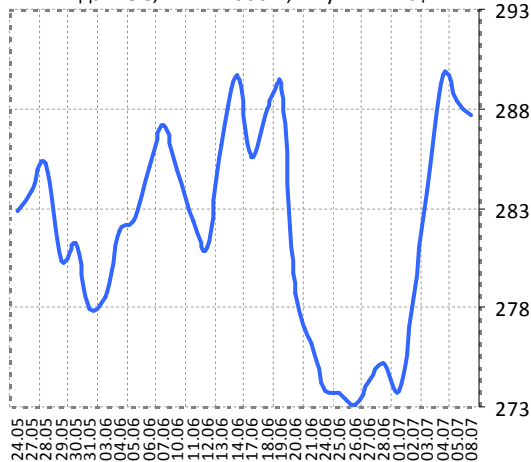
Природный газ США: недельные данные, \$/млн.бр.т.е.



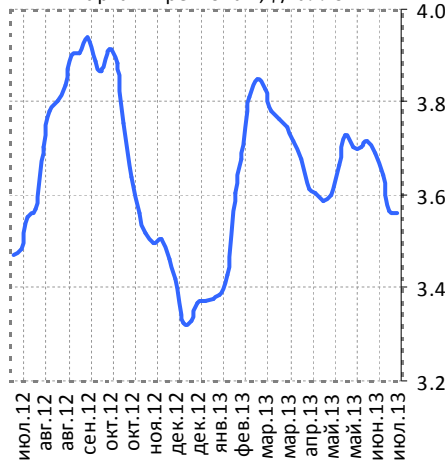
Природный газ США: месячные данные, \$/млн.бр.т.е.



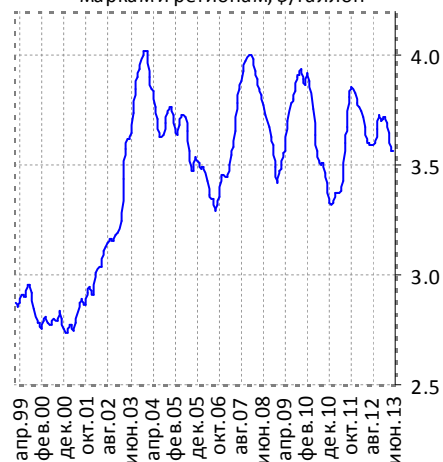
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420\$



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



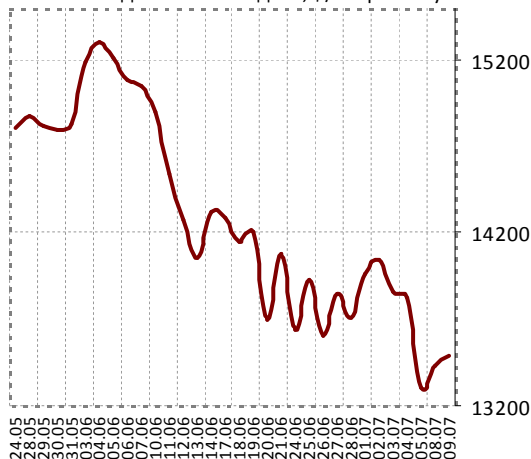
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



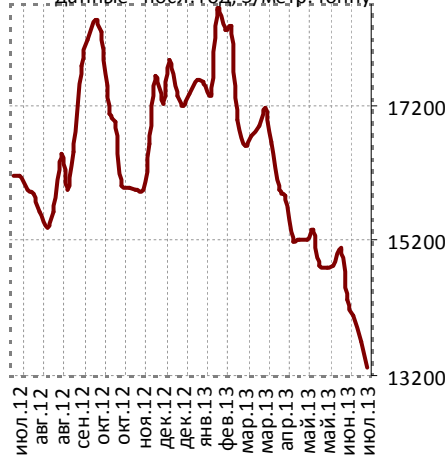
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

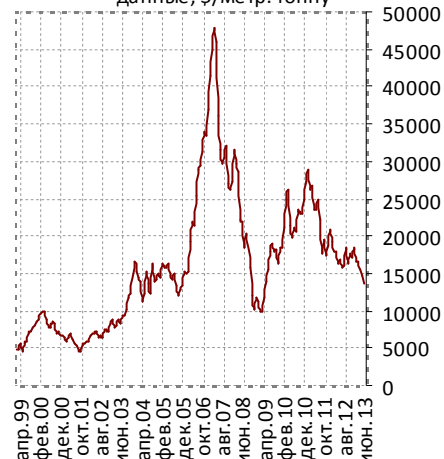
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



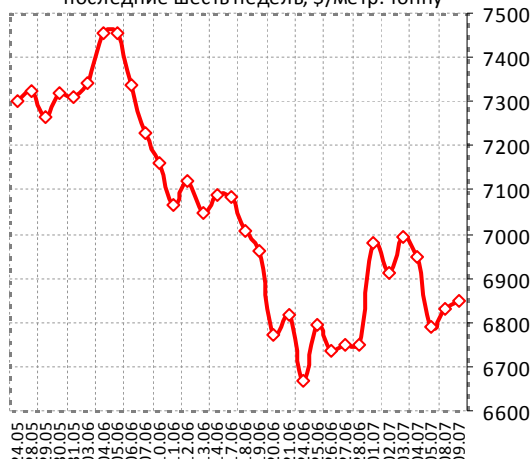
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, \$/метр. тонну



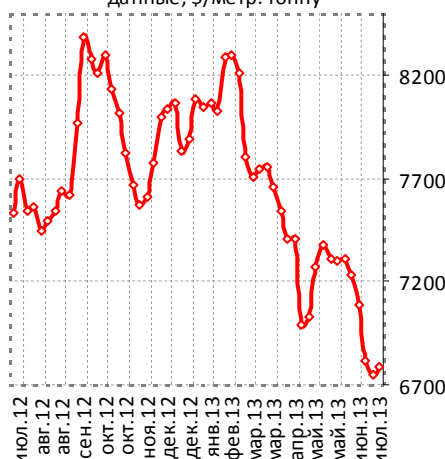
Фьючерс на никель: месячные данные, \$/метр. тонну



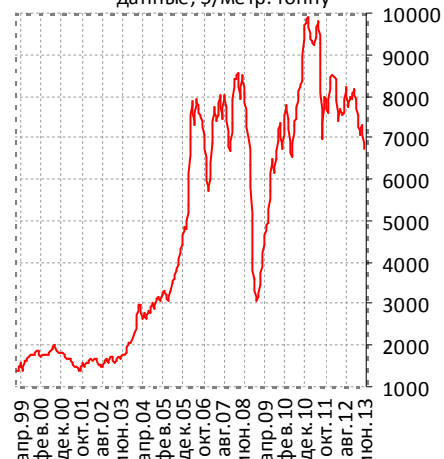
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



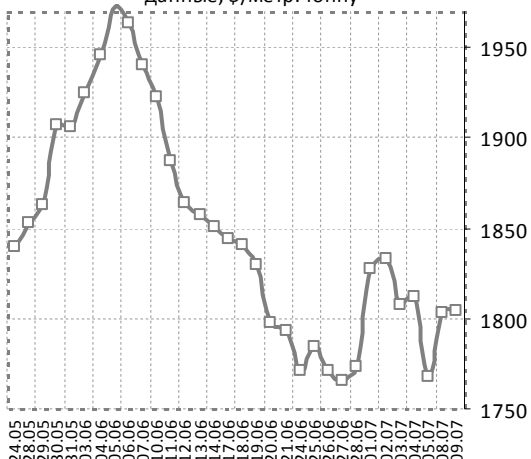
Фьючерс на медь: недельные данные, \$/метр. тонну



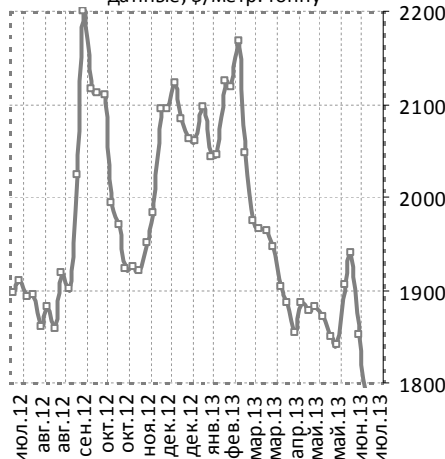
Фьючерс на медь: месячные данные, \$/метр. тонну



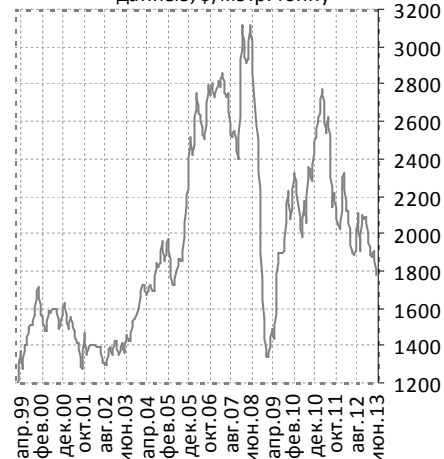
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, \$/метр. тонну



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.