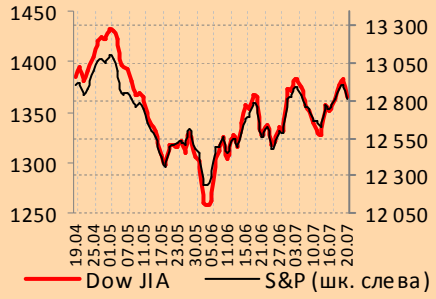
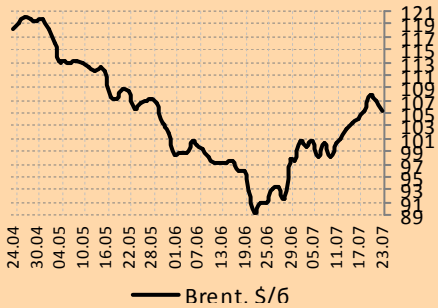
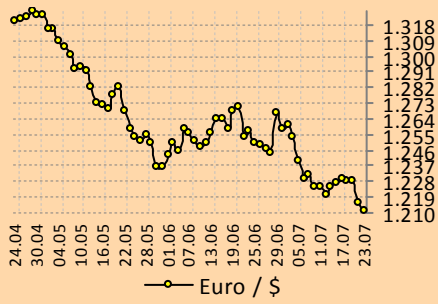
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

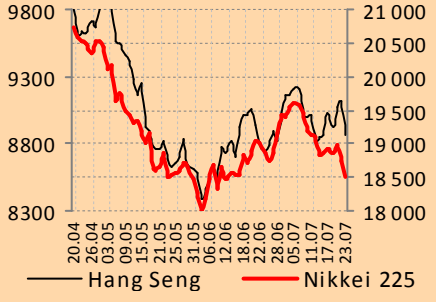
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

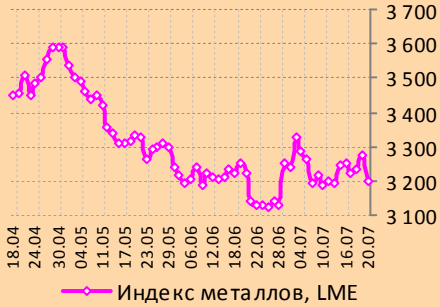
Ежедневный обзор

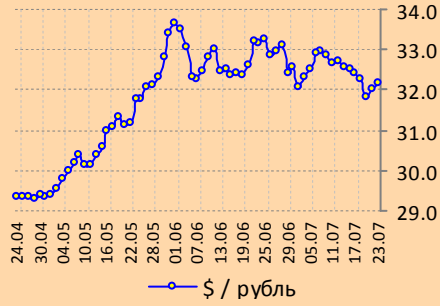






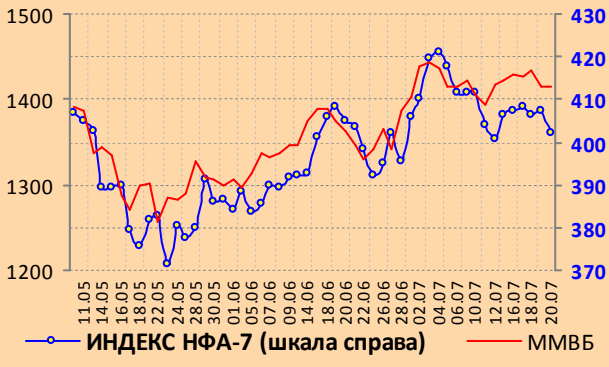






СОДЕРЖАНИЕ

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



Версия 2012-07-23

МОСКВА

США. Итоги последней сессии недели в минусе, индекс Dow Jones =-0,93, S&P =-1,01, NASDAQ =-1,37%. Кроме опасений развития европейского долгового кризиса, статистика по занятости в США не способствовала оптимизму, число заявок на пособие по безработице превысило прогнозы, подтвердив заявления главы ФРС о слабости рынка труда. Биржи также разочарованы уменьшением продаж домов на вторичном рынке. Относительно отчетности корпораций ситуация складывается по-разному. Так, Google показала рост выручки во втором квартале благодаря в основном повышению количества просмотров пользователями рекламы на сайте, чистая прибыль на акцию по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась. Morgan Stanley получил во втором квартале прибыль в 0,16 долл. на акцию (годом ранее был убыток на уровне минус 0,46 долл.), но она оказалась ниже ожиданий рынка в 0,29 долл. Более того, банк намерен сократить еще более 700 сотрудников при том, что уже уволено 3 272 человек. Citigroup также может сократить 350 сотрудников в подразделении, занимающемся операциями с ценными бумагами.

Microsoft впервые со своего выхода на биржу в 1986 году сообщила о квартальных убытках, а отчетность General Electric оказалась значительно хуже ожиданий.

В целом состояние корпораций не так уж плохо. Из входящих в листинг S&P 500 компаний уже представили квартальные результаты 118 компаний, и в 73% случаев полученная ими прибыль превысила прогнозные оценки.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, на фоне снижения нефтяных цен и отрицательной динамики мировых фондовых рынков, по итогам торговой сессии пятницы индексы показали снижение, ММВБ на 1,33, РТС на 1,59%. Между тем, несмотря на синхронность изменения индексов, снижение на наших биржах все же удерживалось сравнительно высокой ценой нефти. Из последней информации - максимальная ставка по депозитам физических лиц на основе информации 10 банков, привлекающих наибольший объем депозитов, составила 9,965%, в начале года была 9,514%, т.е. выросла примерно на 5%, в меру инфляции. Fitch понизило рейтинги устойчивости двух банков с госучастием, ВТБ и Россельхозбанка, отразив опасения по поводу склонности банков к риску и волатильности прибыли.

Европа. Биржи в пятницу закрылись снижением индексов, CAC 40 на 2,1, DAX на 1,9, FTSE 100 на 1,1%. Доходности испанских гособлигаций росли, хотя в ходе телефонной конференции министры финансов еврозоны одобрили программу поддержки испанских банков на сумму 100 млрд. евро. Однако проблемы Испании уже вышли за пределы банковской системы. Инвесторы опасаются развития ситуации в худшую сторону, в частности – возможности политического кризиса по образцу греческого (по стране прошла волна митингов против мер бюджетной экономии). Продолжится, видимо, и сокращение ВВП, а ведь правительство вынуждено помогать в том числе региональным властям, испытывающим острую нехватку средств. Так, стало известно, что провинция Валенсия намерена обратиться за помощью к центральному правительству страны для выплаты долгов.

Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Италии на уровне A-, но с негативным прогнозом.

ЕЦБ с 25 июля прекращает использование гособлигаций Греции и других инструментов, обеспеченных греческим правительством, в качестве обеспечения по кредитам коммерческим банкам. ЕЦБ готов пересмотреть свое решение только после того, как станут известны итоги анализа состояния экономики страны со стороны международных кредиторов (ЕС, ЕЦБ и МВФ).

В Италии начато расследование, связанное с возможными манипуляциями со ставкой Euribor. И это при том, что подобное расследование ведется в других странах в отношении ряда банков, подозреваемых в манипулировании ставкой Libor.

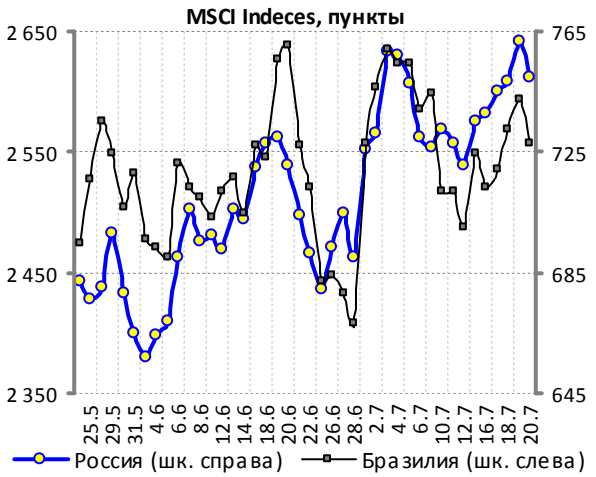
Азия. Торги последнего дня недели закрылись преимущественным снижением индексов. Кроме Hang Seng (+0,42%), остальные биржи в минусе, Nikkei =-1,43, SSE =-0,74, Kospi=-0,0%. Fitch понизило рейтинги трем крупнейшим банковским группам Японии в связи с ослаблением способности государства поддерживать финансовую систему страны. В дополнение к опасениям относительно воздействия европейского кризиса на мировую экономику, негативное влияние на инвесторов оказывает сдерживание Китаем роста цен на рынке недвижимости. Снижение прибыли большого числа китайских компаний по итогам первого полугодия, напротив, усиливает позитивные ожидания мер по уменьшению корпоративного налога. В Японии с этой недели начинается пора корпоративных отчетов.

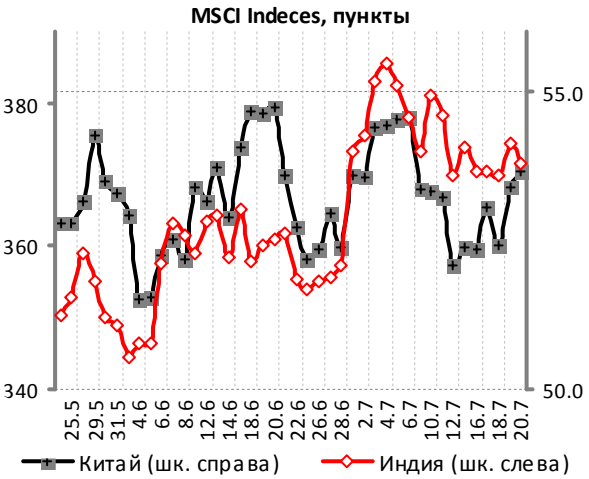
Золото. С учетом негативного тренда мировых фондовых площадок инвестиционная привлекательность драгметаллов повысилась, однако крепление доллара не дало ценам развернуться. Так, с утра пятницы фьючерсы на золото торговались по 1582 долл. за унцию, к 14.00 цена составила 1580,13 долл., на закрытии 1582,80 долл.

Нефть. Фиксация прибыли после стремительного роста накануне и укрепление доллара удерживают цены от роста. Ослабление напряжения вокруг Сирии после решения в Совете безопасности ООН также способствовало снижению, если с утра пятницы Brent и Light шли по 107,33 и 92,06 долл. за барр., к 14.00 соответственно по 106,62 и 91,91 долл., то на закрытии 106,74 и 91,44 долл.

События, статистика, прогноз. По США продолжится публикация квартальной отчетности компаний, в частности, будут опубликованы финансовые отчеты Coca-Cola, McDonald's, Siemens. Кроме того, появится последнее значение индекса деловой активности в обрабатывающей промышленности округа ФРБ Чикаго (16.30). У нас - налоговые платежи, за неделю до 500 млрд. руб., что сохранит спрос на рубли. Внешний фон сейчас негативный, фьючерсы на американские индексы торгуются в минусе, Азия тоже, нефть не растет. При всем желании воспользоваться снизившимися ценами акций, внешний фон вряд ли позволит нашим биржам это сделать.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 23.07.2012.

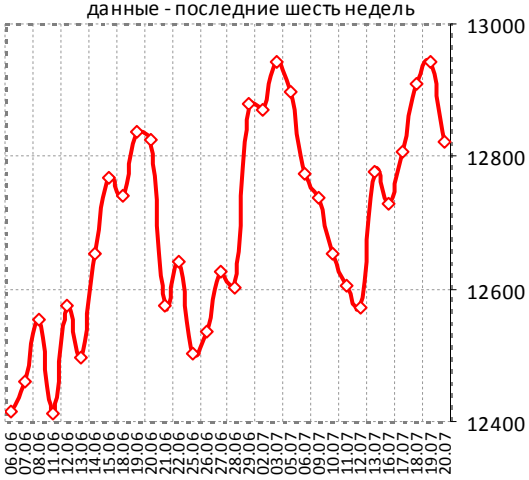




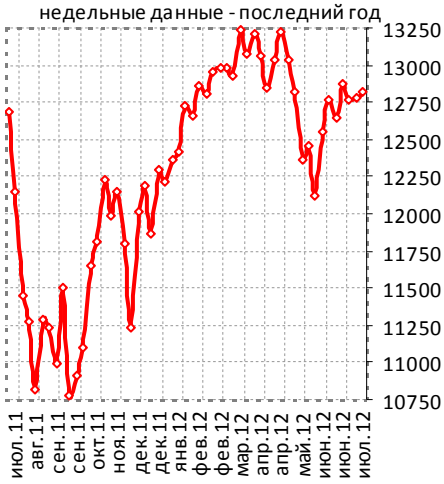
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

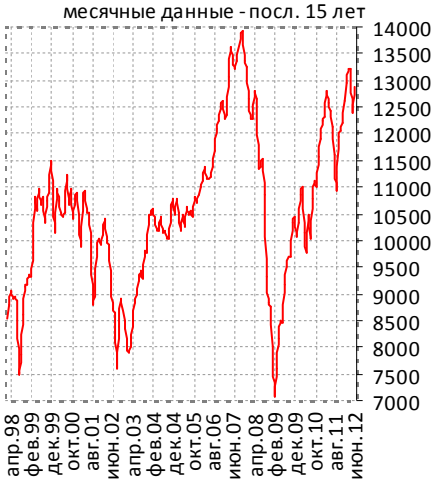
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



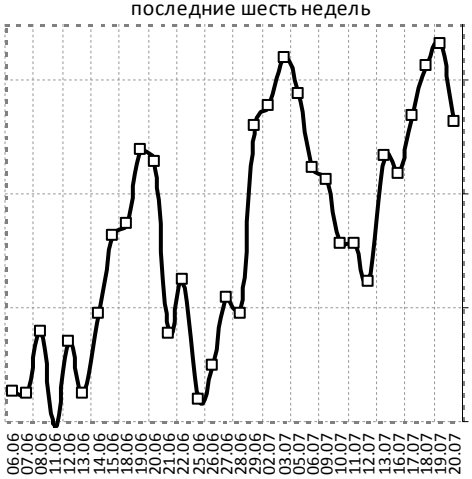
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



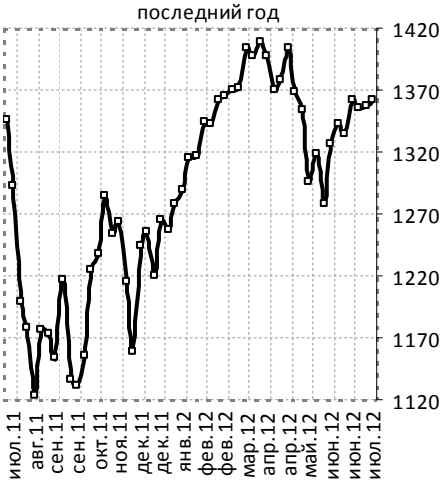
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



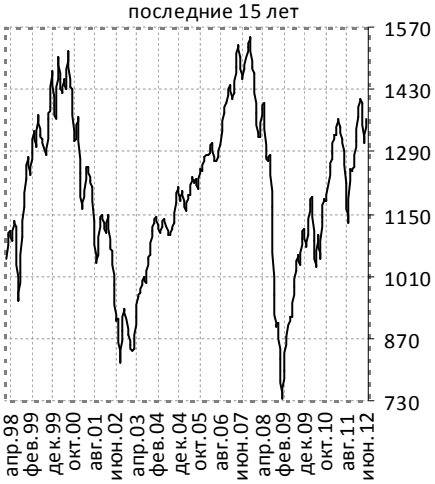
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



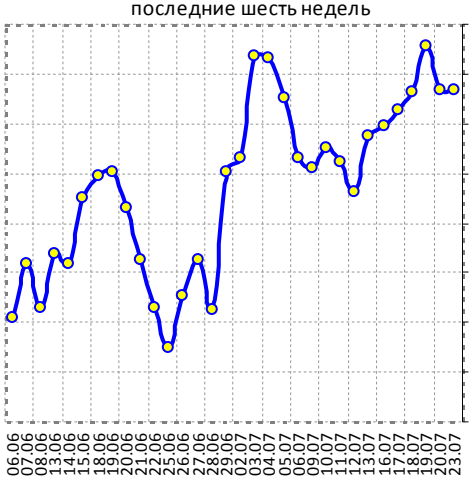
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



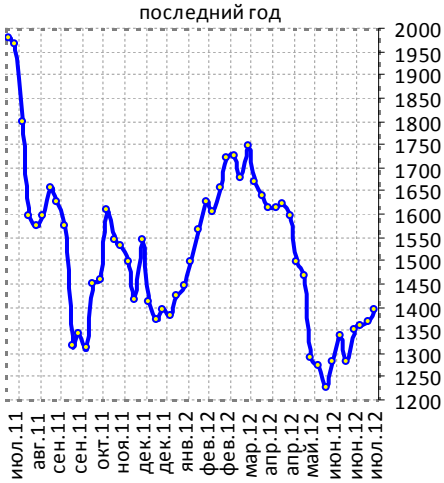
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



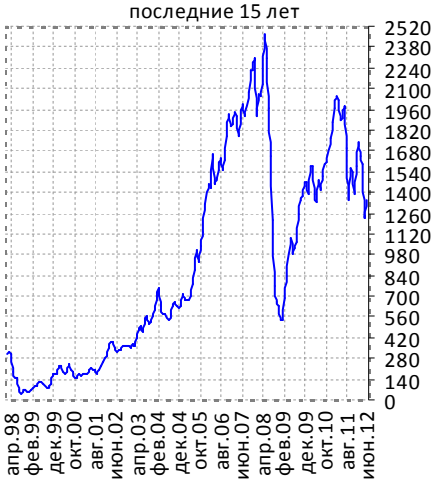
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



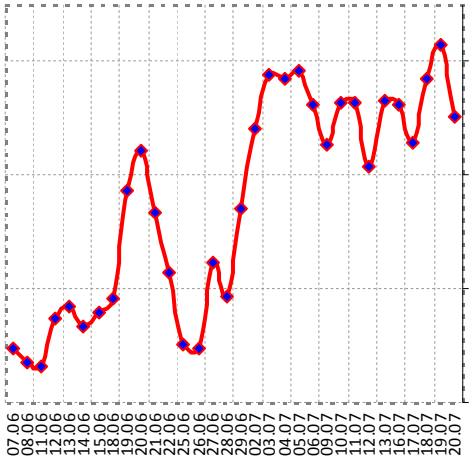
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



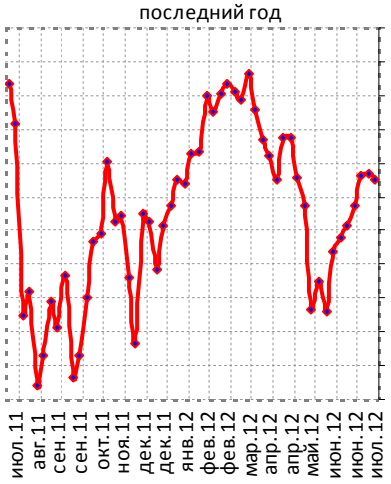
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

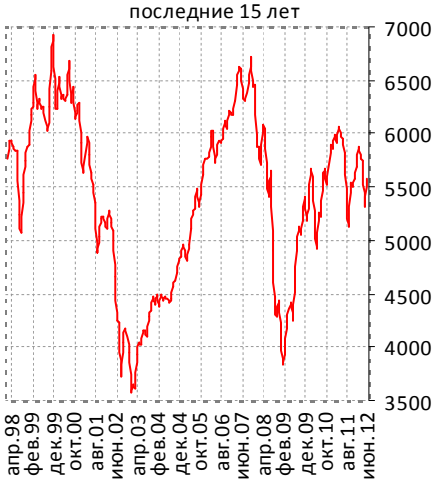
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



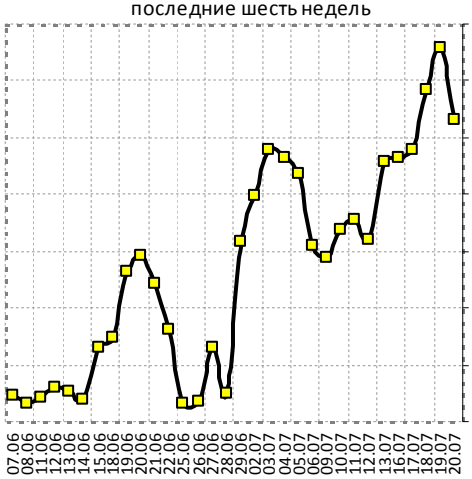
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



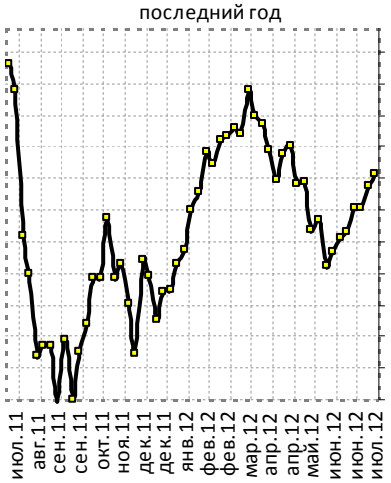
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



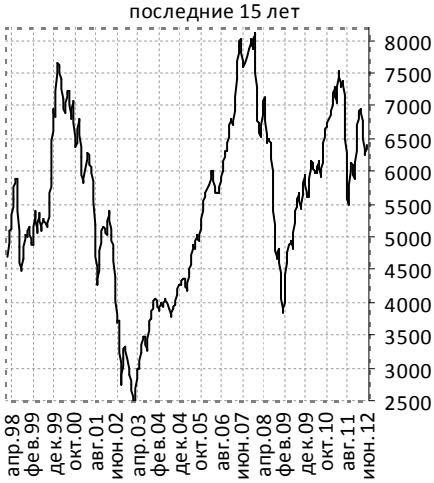
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



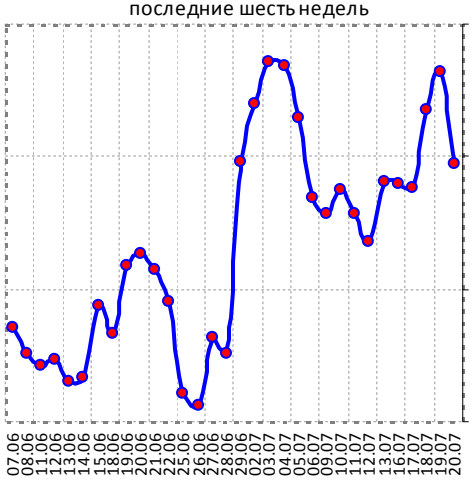
DAX Index: недельные данные - последний год



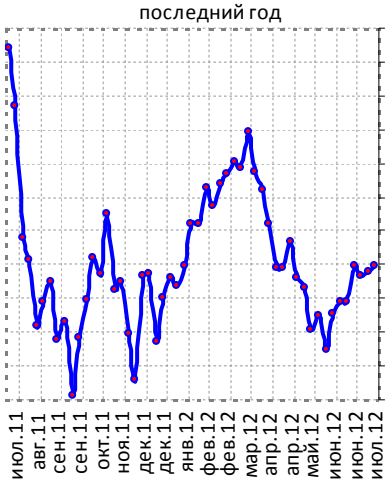
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



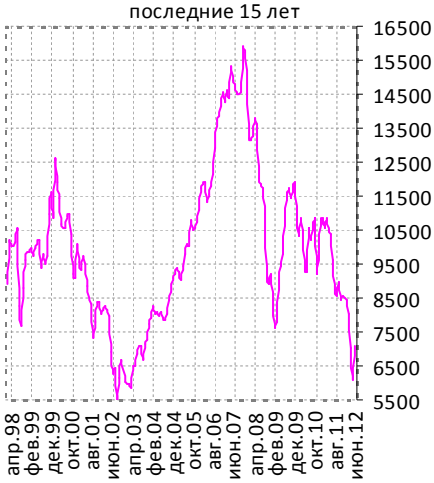
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

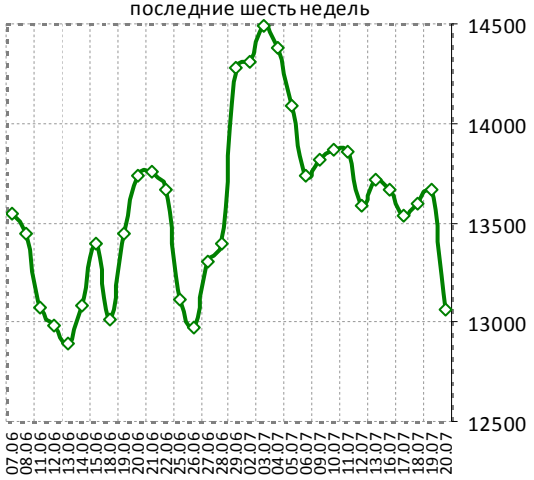


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

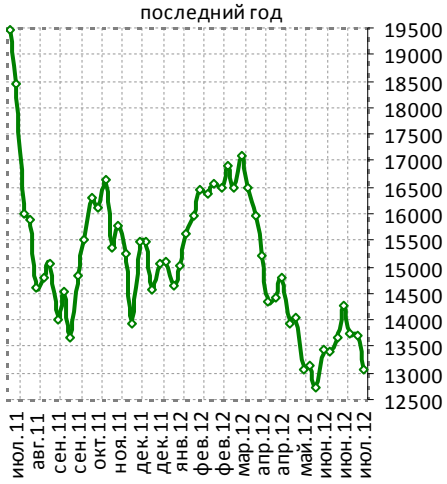


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



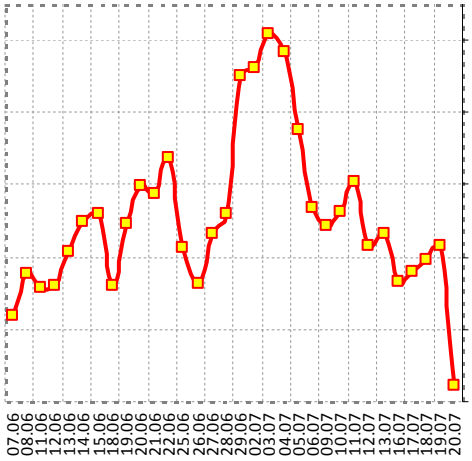
MIB Index: недельные данные - последний год



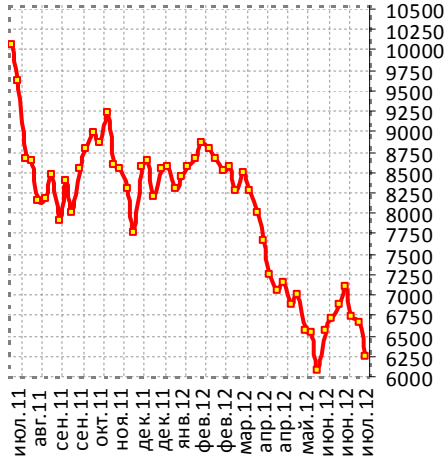
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



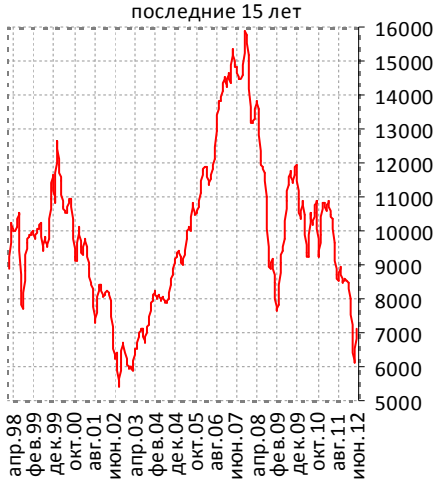
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



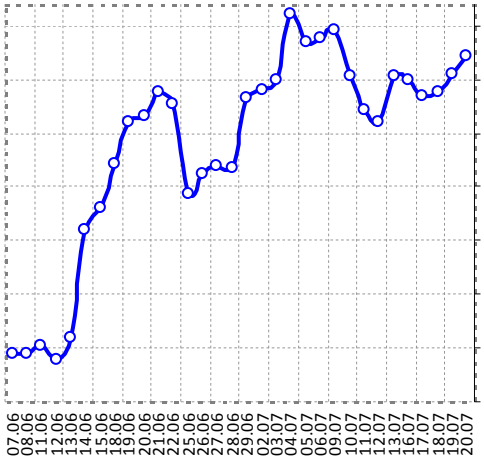
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



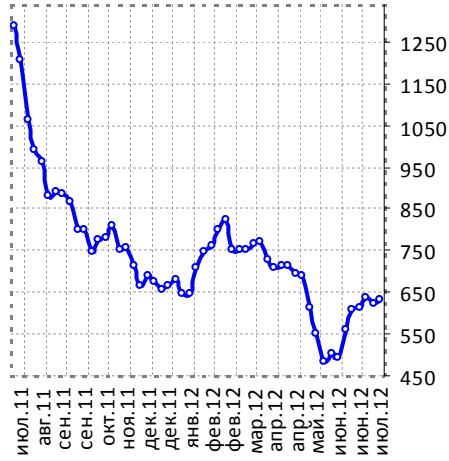
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



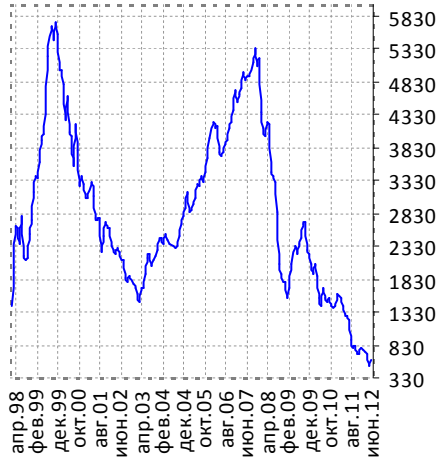
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



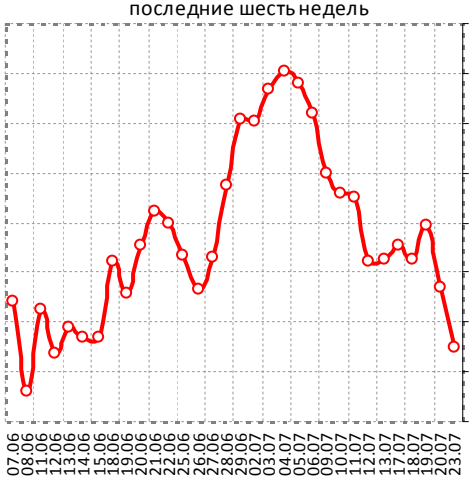
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



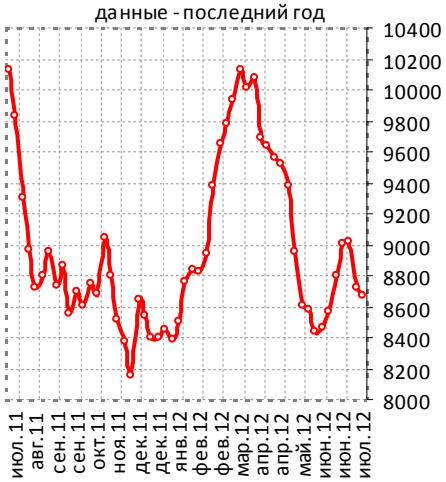
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

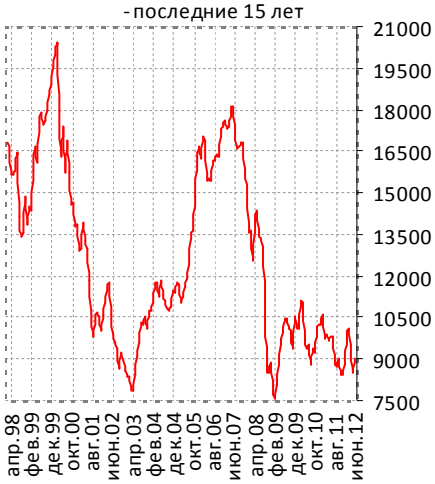
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



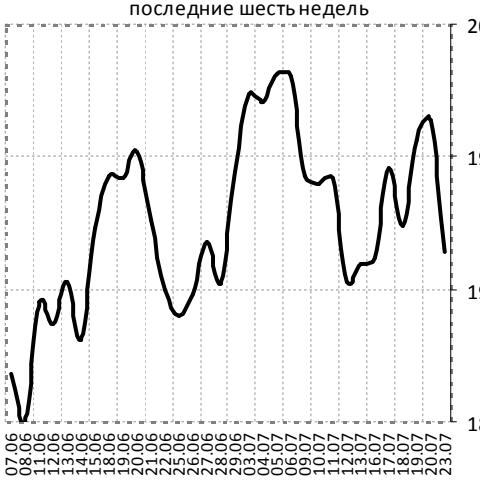
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



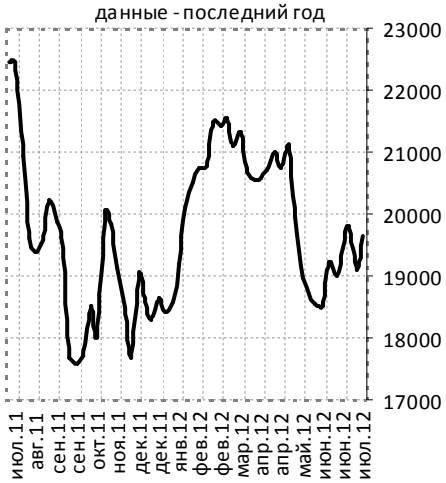
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



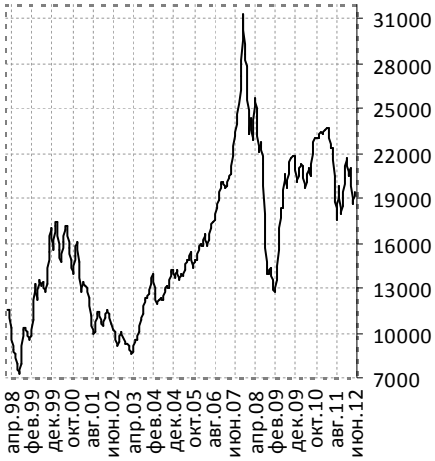
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



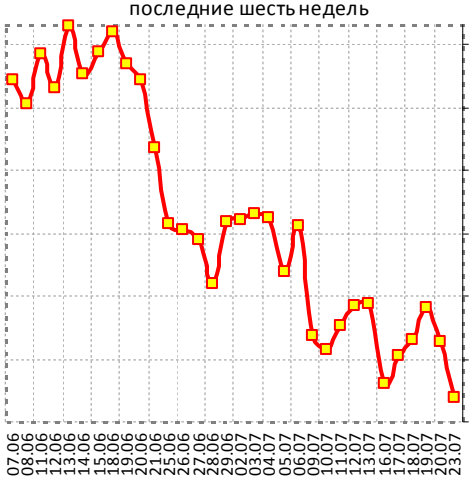
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



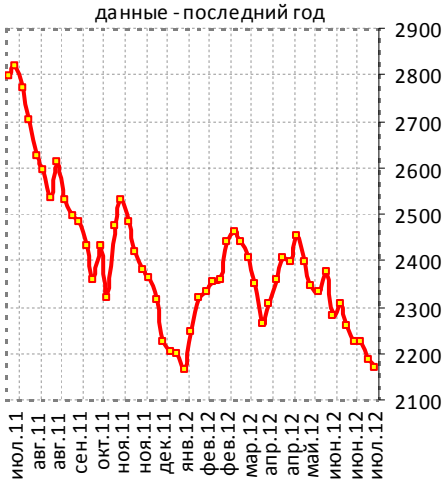
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



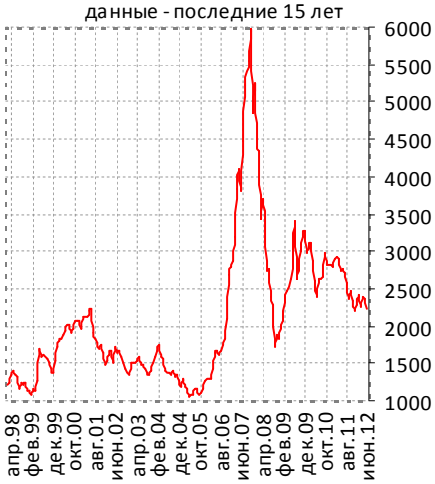
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



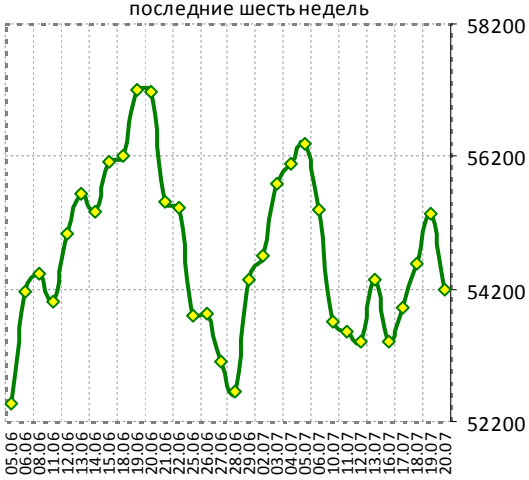
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



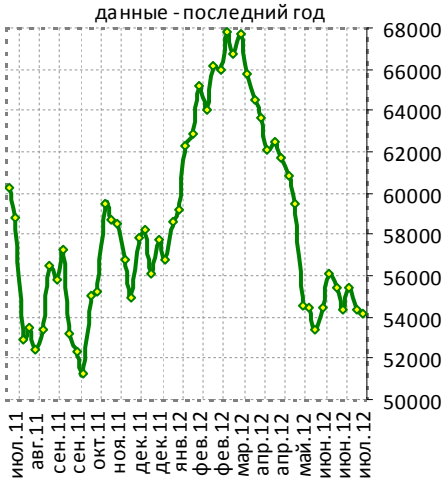
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

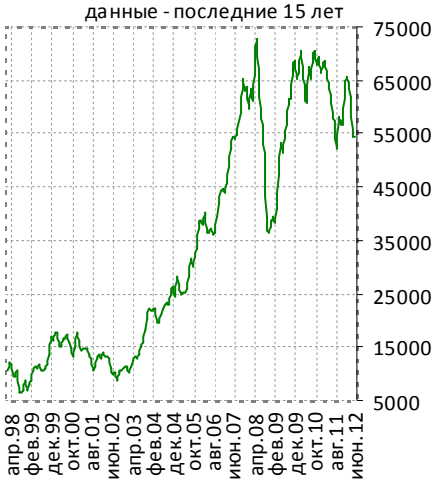
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



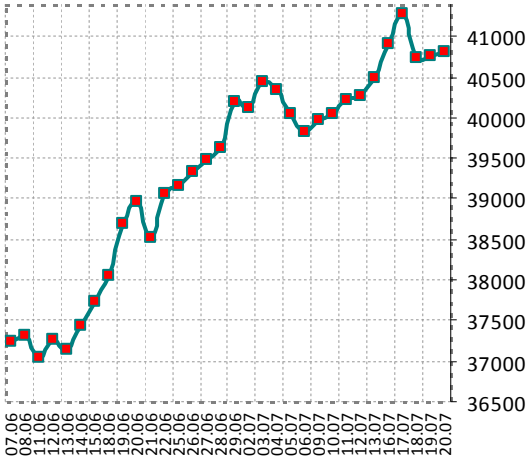
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



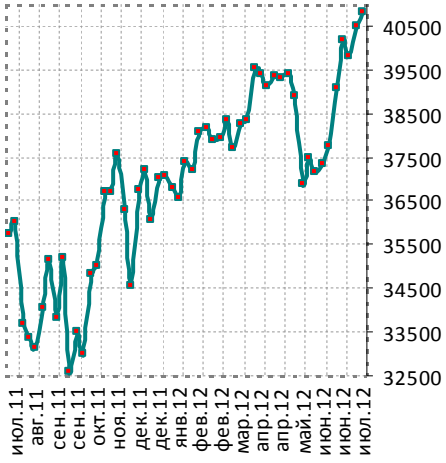
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



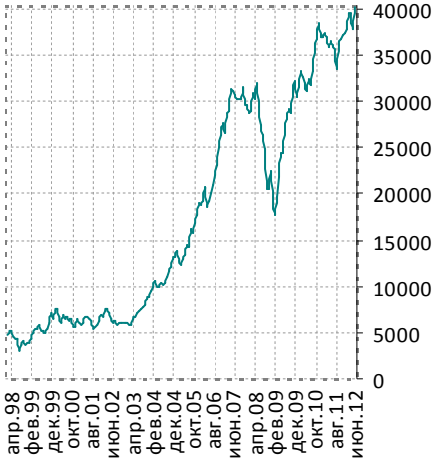
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



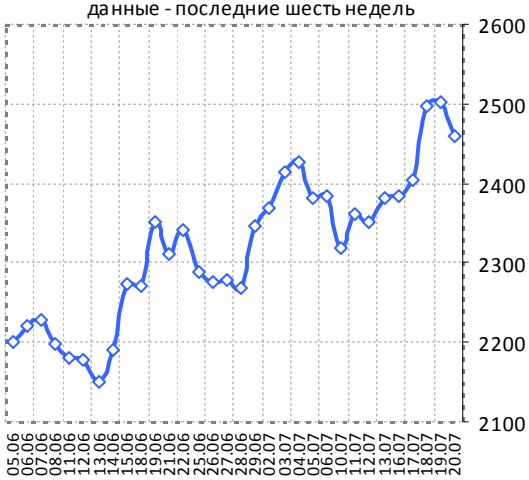
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



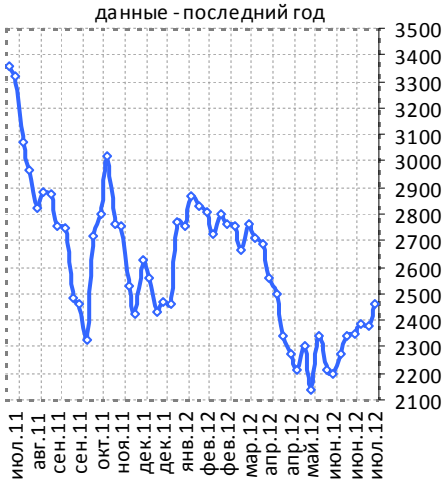
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



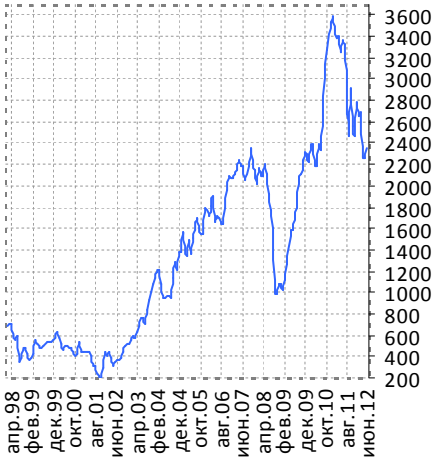
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

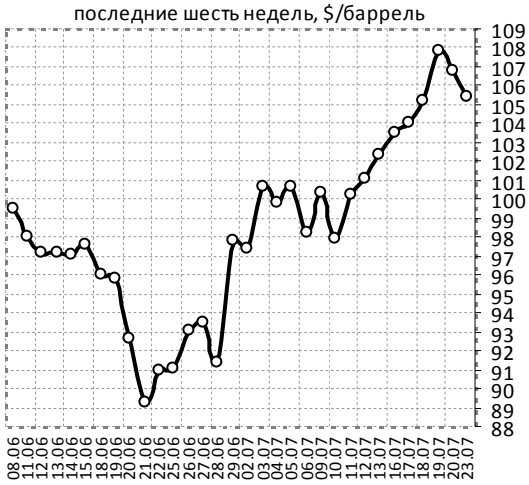


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

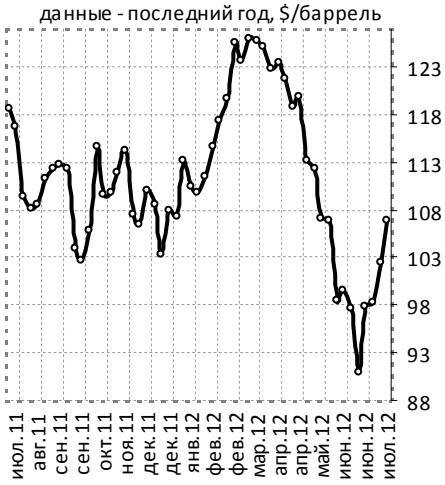
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

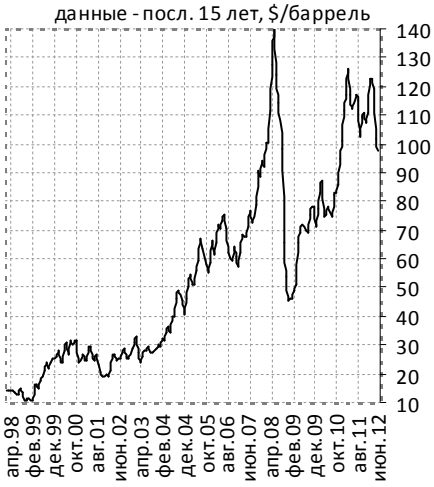
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



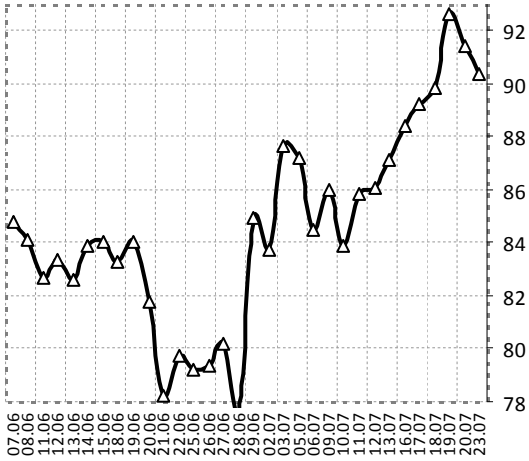
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



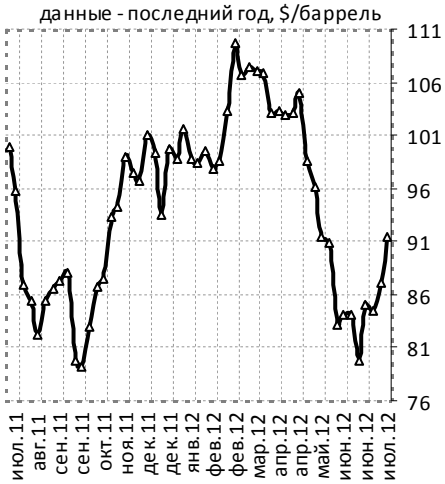
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



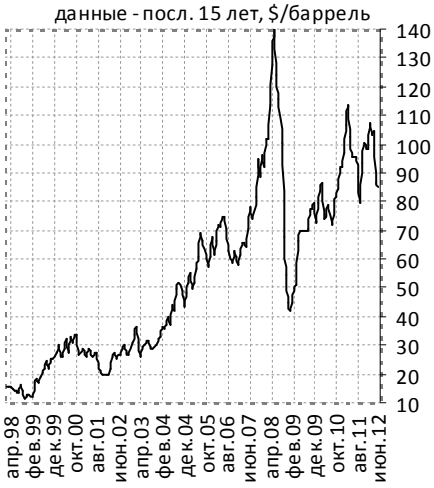
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



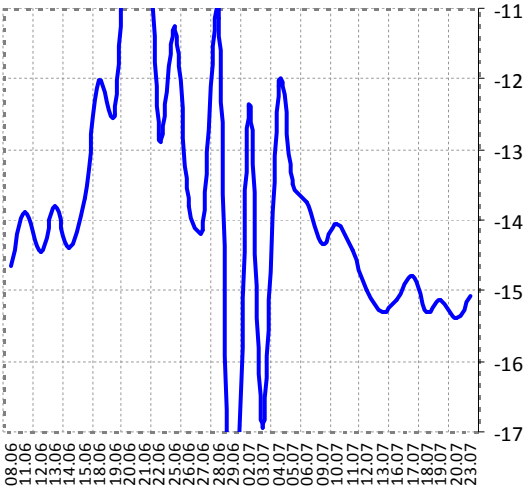
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



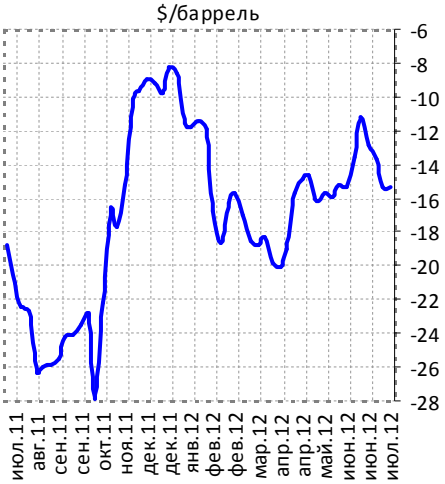
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



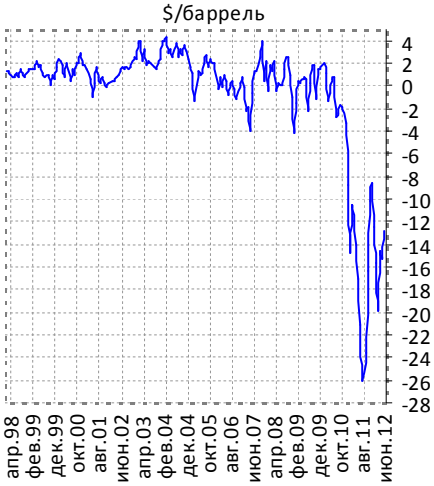
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



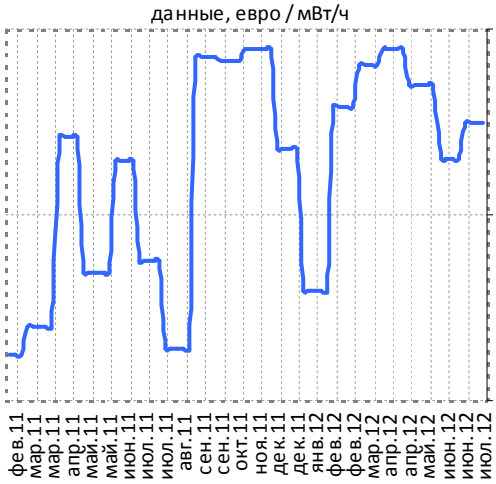
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



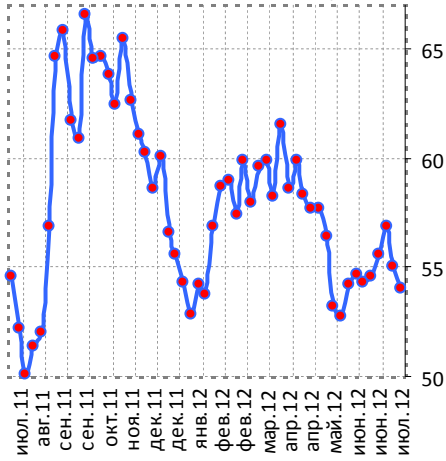
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

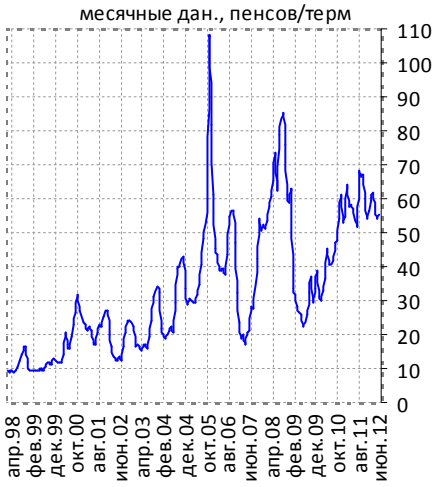
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



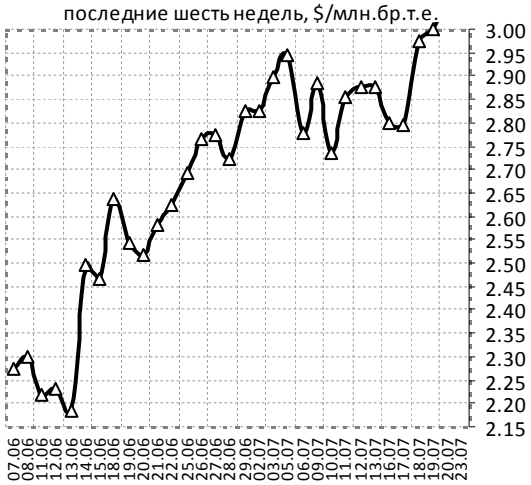
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



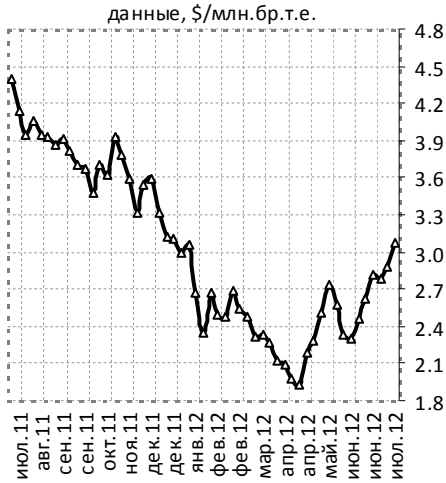
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



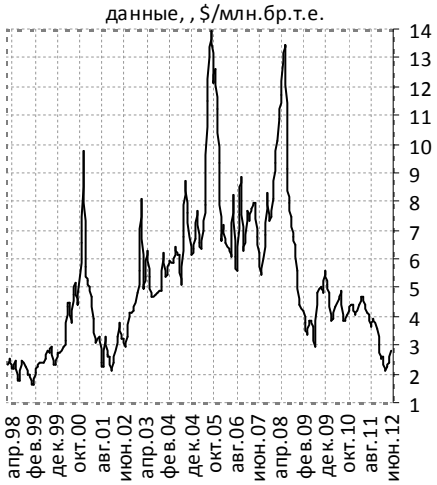
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



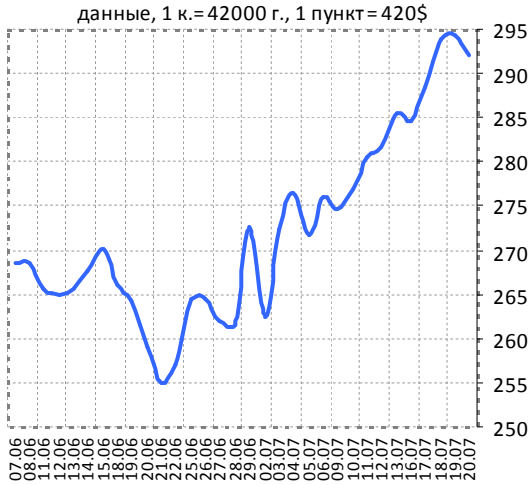
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



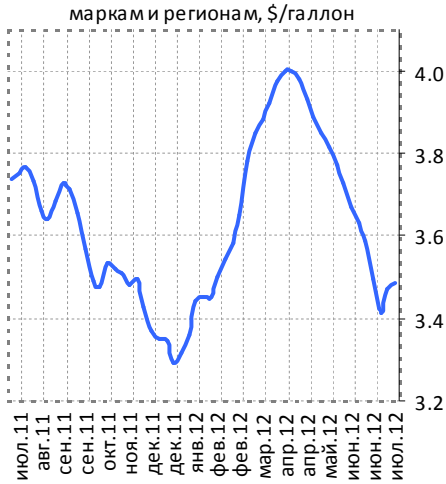
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



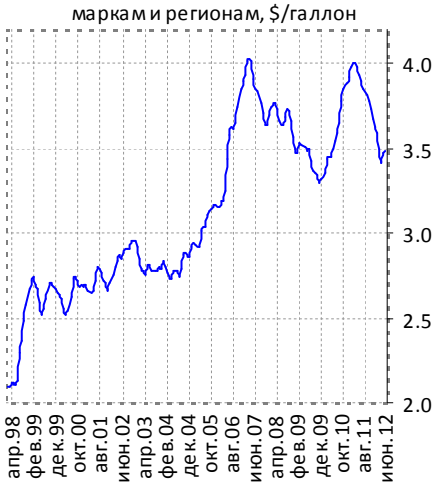
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



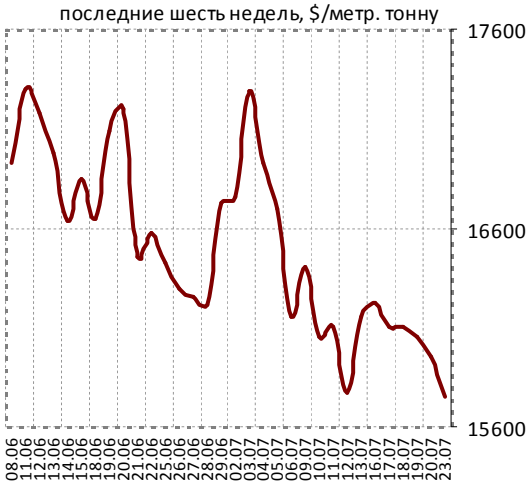
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



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

3.3. Рынок металлов

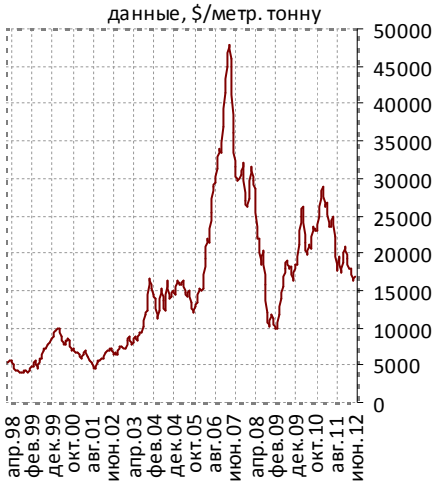
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



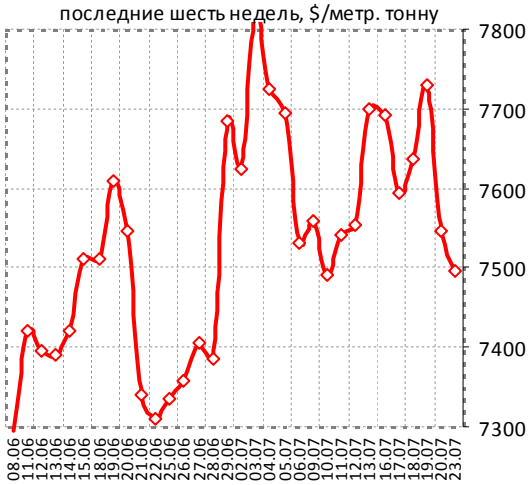
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



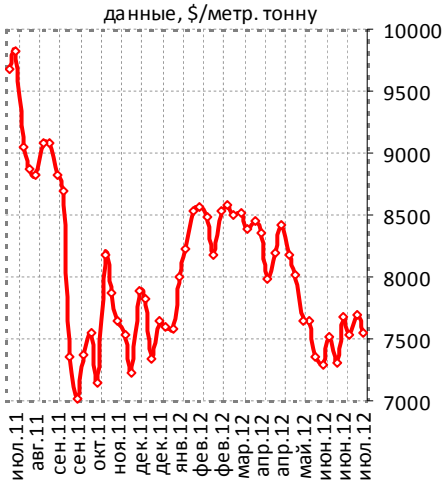
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



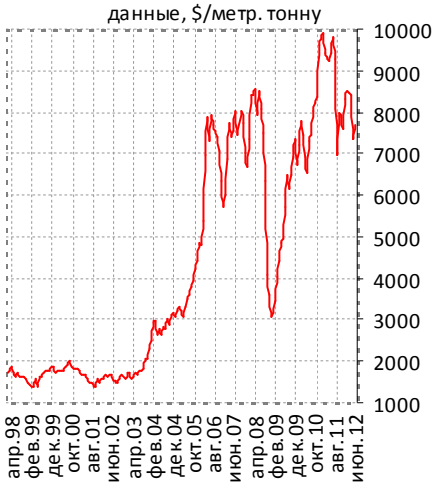
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



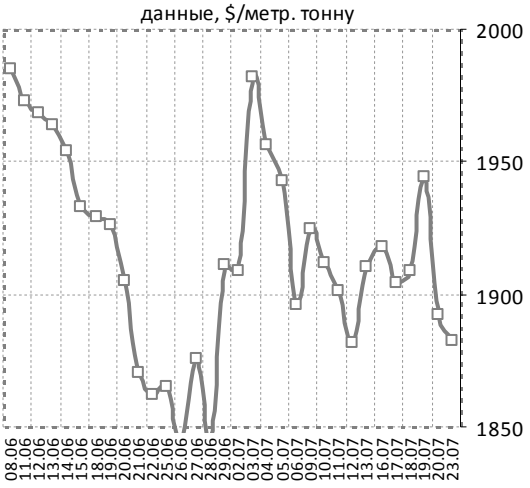
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



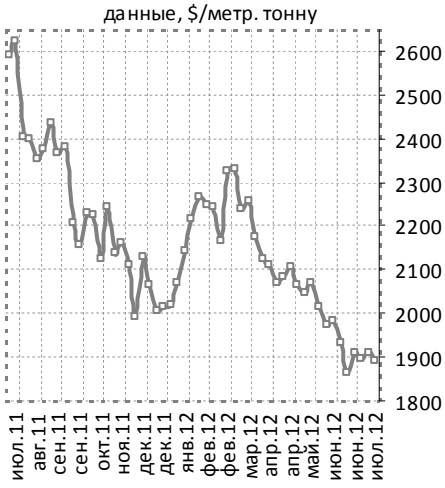
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



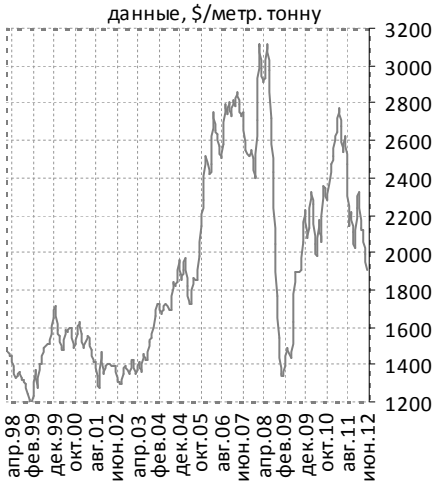
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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
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. Нефтяной рынок 8
3.2. Природный газ и бензин 9
3.3. Рынок металлов 10
5.1. Америка & Европа
5.2. Азия
VI. Социально-экономическая динамика
VI. Прочее

Аналитический отдел

Берсенев 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 общепризнанны. 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.