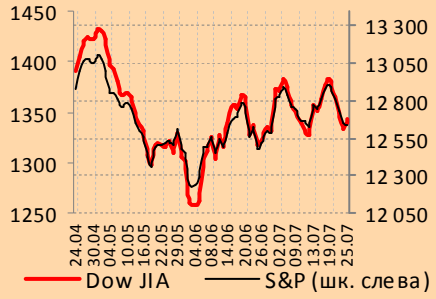
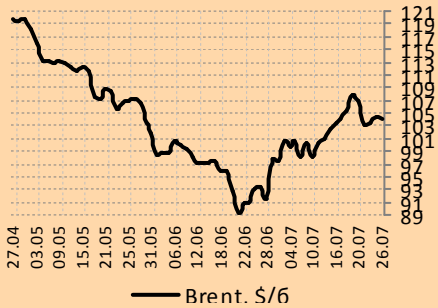
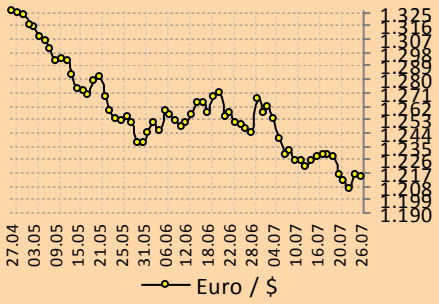
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

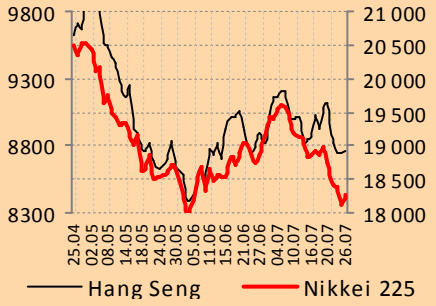
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

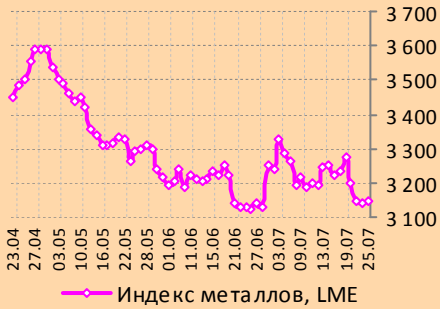
Ежедневный обзор

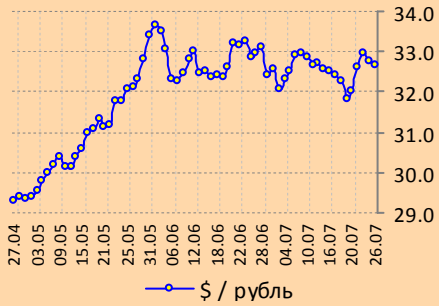






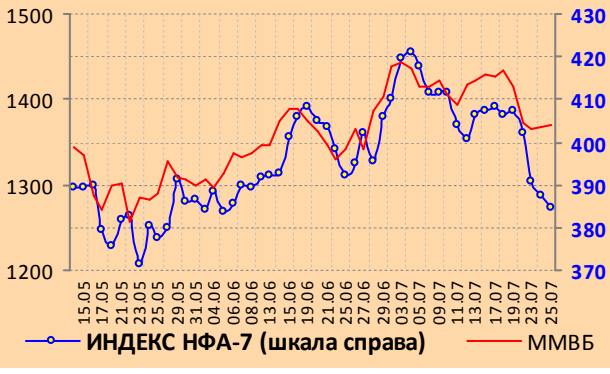






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-07-26

МОСКВА

США. Продолжалась публикация квартальных отчетов компаний. Так, чистый убыток Delta Air Lines во втором квартале составил 20 центов на одну акцию, годом ранее была прибыль в 23 цента. Boeing, напротив, получил прибыль в 1,27 долл. на одну акцию (1,25 долл. годом ране). Если размещение значительного объема гособлигаций (100 млрд. долл.) во вторник способствовало соответствующему переливу капиталов, то вчера и сегодня объемы размещения меньше, 35 и 29 млрд. долл., что более благоприятно для рынков акций. Как результат, индекс Dow Jones =+0,47, S&P 500 =-0,03, NASDAQ =-0,31%.

Россия. Итоги торгов в плюсе, индекс ММВБ =0,14, РТС =0,27%. В качестве драйверов роста биржевых индексов неожиданно выступили европейские площадки.

Минфин размещал ОФЗ объемом 15 млрд. руб. на срок 5 лет с доходностью в интервале от 7,87 до 7,92%. Иначе, как увеличить портфель госбумаг для дальнейшего использования в качестве залога под кредит ЦБ, объяснить этот шаг регулятора в период налоговых платежей не получается. И действительно, стало известно, что в результате было размещено бумаг только на 2,7 млрд. руб. с доходностью 7,91%. Сегодня пройдет аукцион по размещению на депозитах банков 50 млрд. руб. средств федерального бюджета, срок 28 дней, минимальная ставка размещения 6,5% годовых.

ЦБ расширил интервал допустимых значений стоимости бивалютной корзины (теперь она колеблется от 31,65 до 38,65 руб.) и снизил величину накопленных интервенций. Подобные меры способствуют повышению гибкости валютного курса в направлении перехода к режиму инфляционного таргетирования, но появляется больше возможностей для извлечения спекулятивной прибыли и усиливаются риски девальвации рубля. Расширение границ, правда, позволит в меньшей степени использовать валютные резервы для поддержания рубля. И вот результат, за решением ЦБ последовало значительное ослабление рубля на валютном рынке, официальный курс среды 32,6324, а четверга уже 32,9657 руб. за долл. Чтобы остановить обесценение рубля, в среду ЦБ опять начал продавать валюту.

ЕБРР понизил прогноз роста ВВП на текущий год с 4,2 до 3,1%, на что инвесторы практически не обратили внимания.

Официально за полгода рост ВВП равен 4,4%, промпроизводства 3,2%, инфляция 3,2% (сейчас, с учетом повышения с 1 июля тарифов, уже ставила 4,4%),

Европа. Сессия завершилась преимущественным ростом, DAX =+0,25, CAC 40 =+0,23, FTSE 100 =-0,02%. Позитивный ход торгам задало сообщение, что европейский механизм стабилизации (ESM) может получить банковскую лицензию, и, следовательно, возможность фондирования из ЕЦБ, что снимет опасения по нехватке средств спасения Испании и Италии.

Остальные новости были менее оптимистичны. Так, теперь, после того, как были пересмотрены прогнозы по рейтингам Германии, Нидерландов и Люксембурга (гарантов европейского временного стабфонда), Moody's изменило в худшую сторону и прогноз по предварительному долгосрочному рейтингу фонда, со стабильного на негативный, сам рейтинг остался на уровне (P) Aaa. В Афинах приступила к работе тройка кредиторов (представителей ЕС, ЕЦБ И МВФ), более подробная информация отсутствует. Председатель Еврокомиссии г-н Баррозу сегодня встретиться в Афинах с премьер-министром Греции, а также с рядом министров. В пятницу предполагается встреча тройки кредиторов с министрами.

Из последней статистики отметим, что ВВП Великобритании во втором квартале относительно первого снизился на 0,7% (ожидали снижение на 0,2%), кварталом ранее снижение составляло 0,3%.

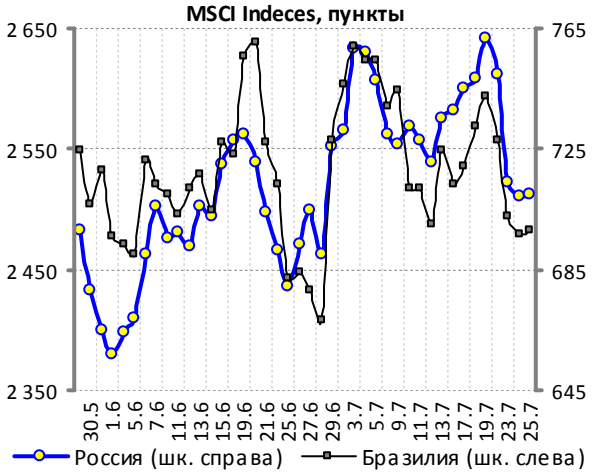
Азия. Сокращение импорта Японии за месяц на 2,2% (впервые за 3 года и при ожиданиях роста на 1,2%) с тревогой принято внешними партнерами страны, сокращение экспорта (на 2,3%) беспокоит внутренних инвесторов. В целом торговый баланс за месяц в профиците, в основном благодаря снижению цен на нефть, но по итогам полугодия баланс внешней торговли дефицитен. Итоги торгов среды в минусе, Nikkei снизился на 1,44, SSE на 0,49, Kospi на 1,37, Hang Seng на 0,14%.

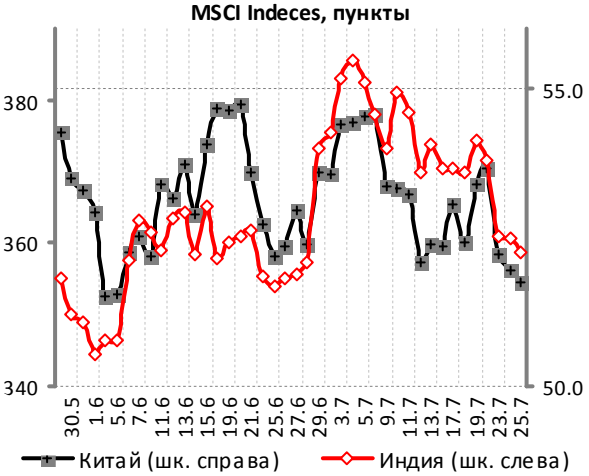
Золото. С учетом негативного тренда мировых фондовых площадок инвестиционная привлекательность драгметаллов повысилась, однако укрепление доллара не давало ценам развернуться. Утром среды фьючерсы на золото торговались по 1583,5 долл. за унцию, к 14.00 по 1588,91 долл., но с утра сегодня золото =1602,83, серебро = 27,27, платина = 1400,6, палладий = 566,75 долл./унция.

Нефть. Фиксация прибыли замедлилась, подешевевшую нефть стали покупать, утром вчера Brent и Light шли по 103,28 и 88,33 долл. за барр., к 14.00 по 103,69 и 88,67 долл., сегодня утром по 103,96 и 88,52 долл.

События, статистика, прогноз. В США продолжается публикация отчетов (в частности, появится первый после выхода на биржу отчет Facebook), ждем также данные по рынку туда США (16.30). Внешний фон сейчас скорее позитивный, фьючерсы на американские индексы торгуются преимущественно в плюсе, Азия растет, нефть уже не снижается. Наши биржи попытаются использовать благоприятные факторы для роста.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 26.07.2012.

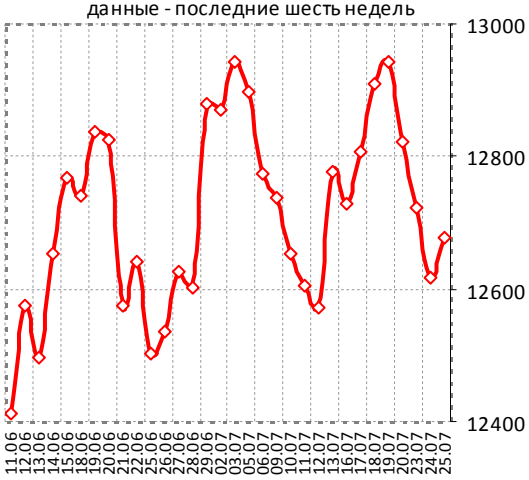




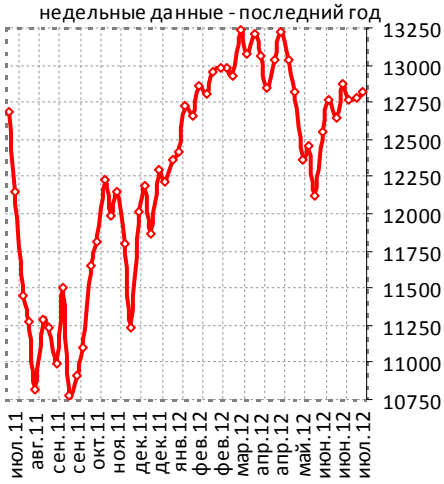
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

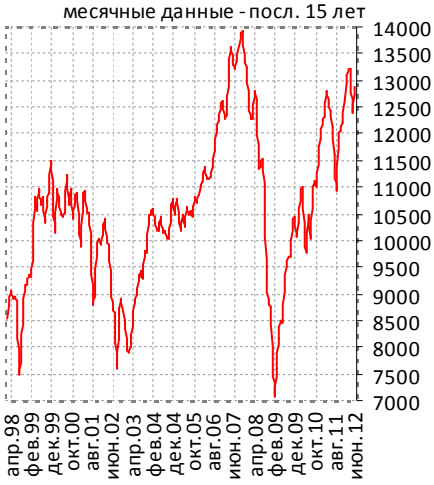
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



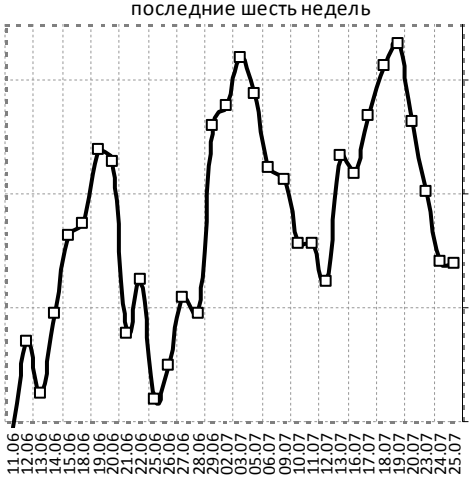
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



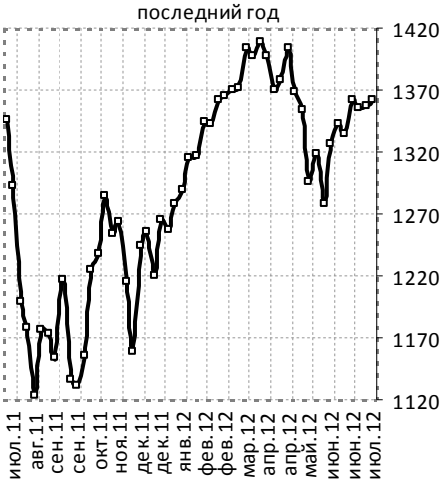
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



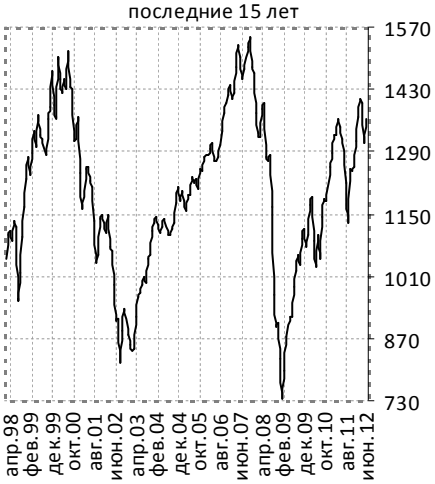
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



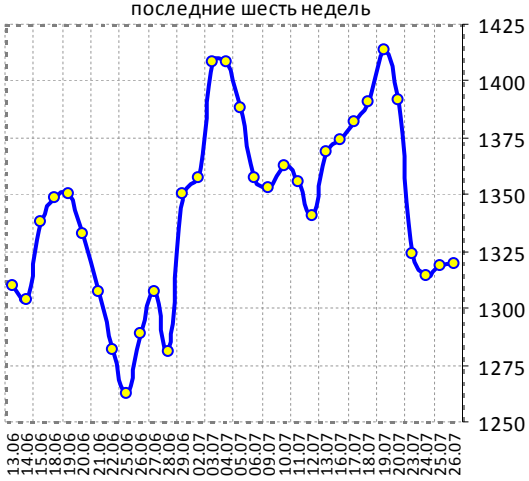
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



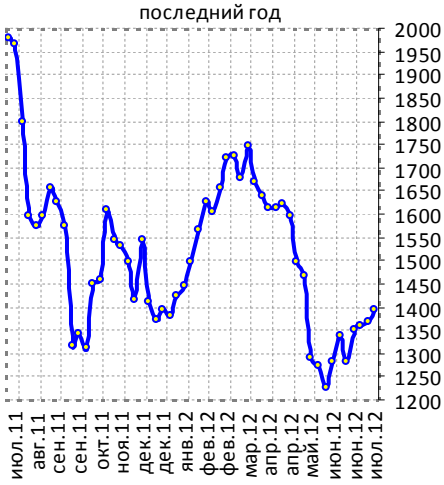
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



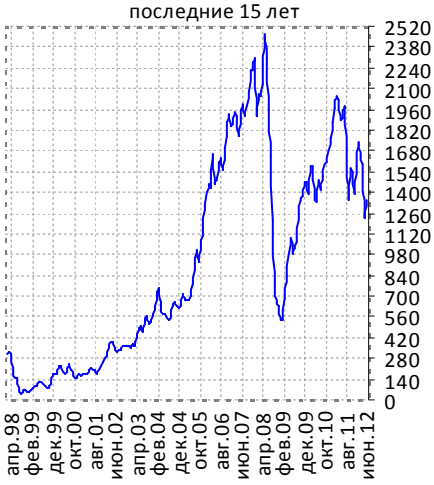
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



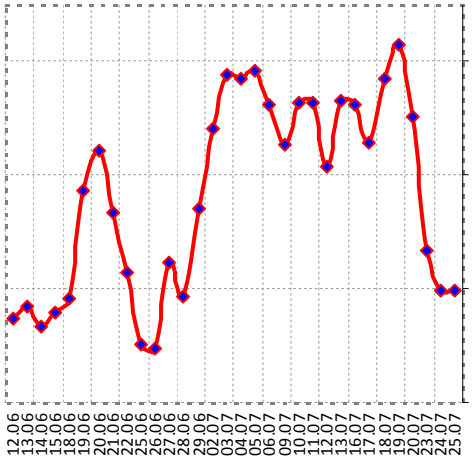
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



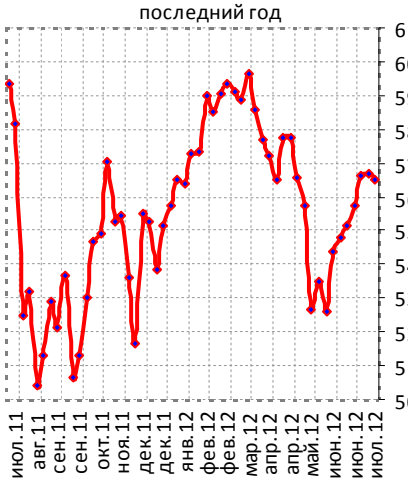
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

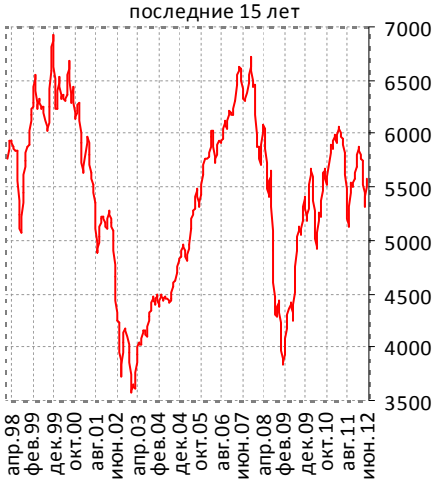
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



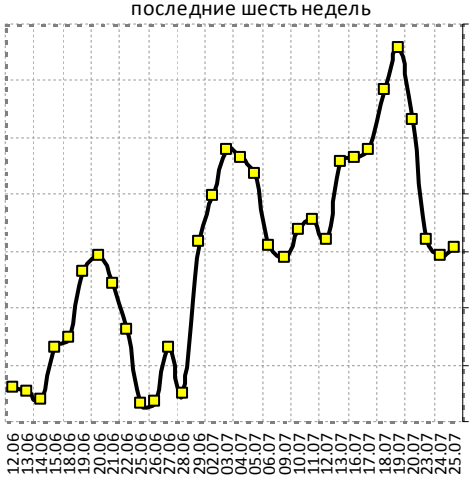
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



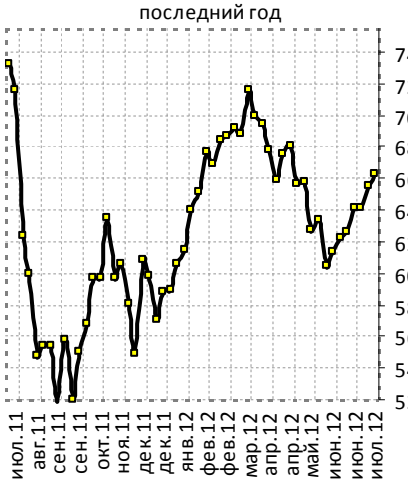
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



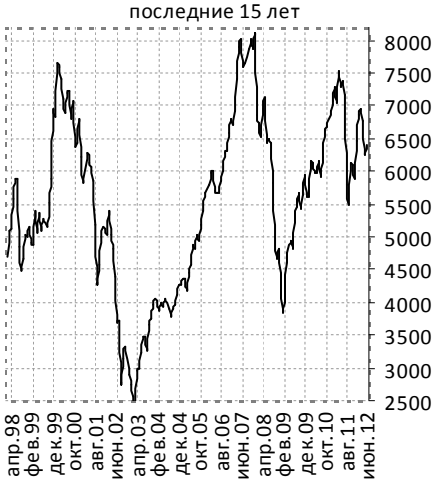
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



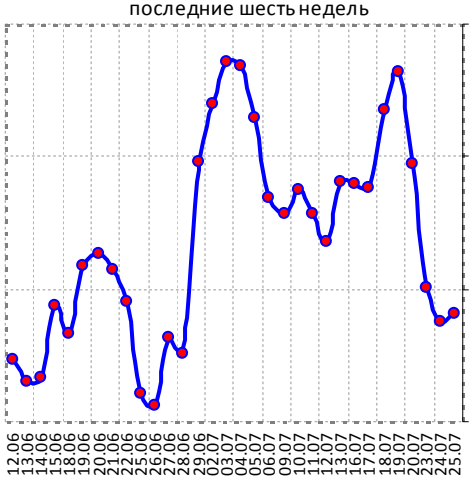
DAX Index: недельные данные - последний год



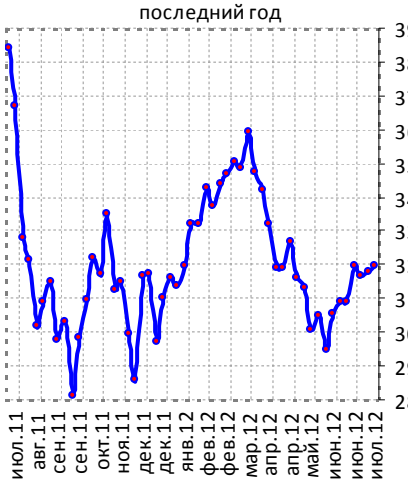
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



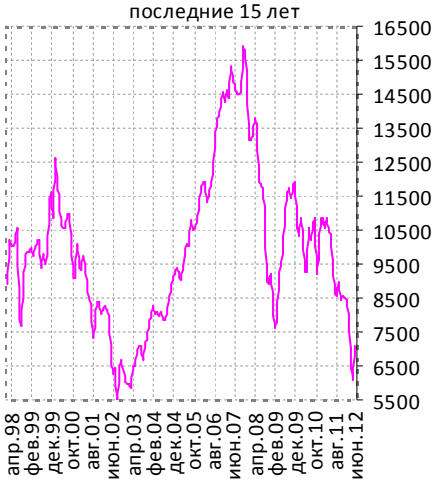
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

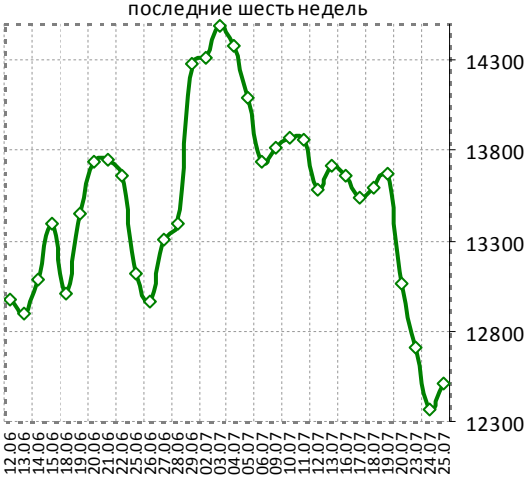


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

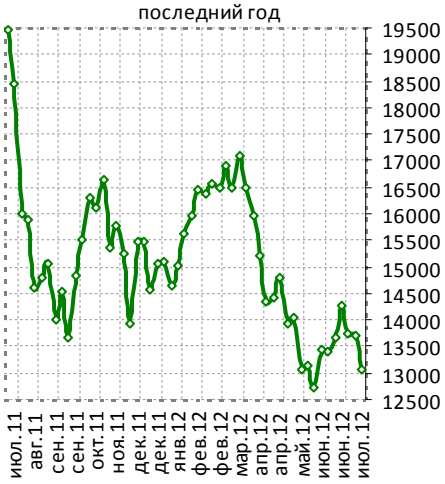


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



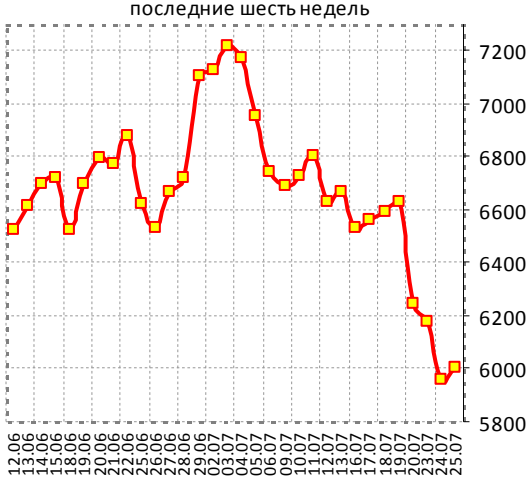
MIB Index: недельные данные - последний год



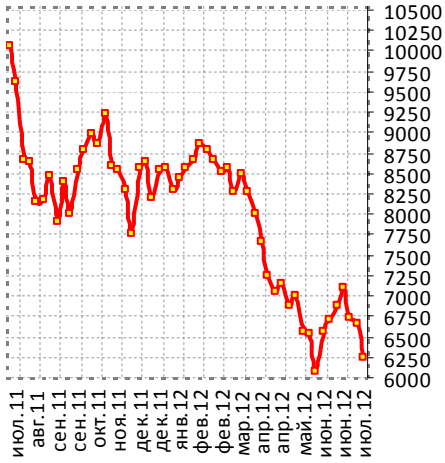
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



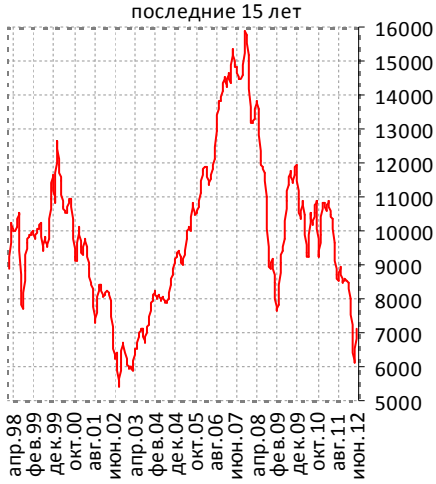
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



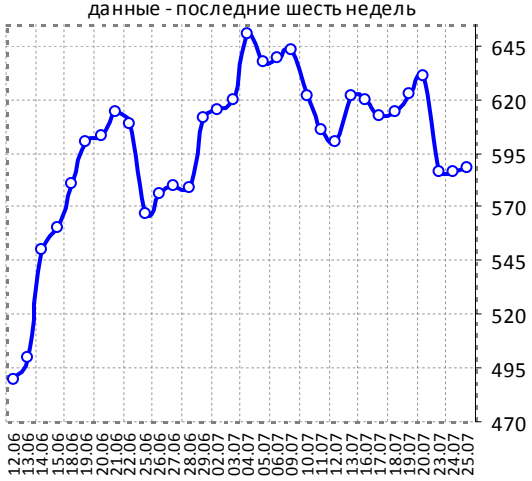
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



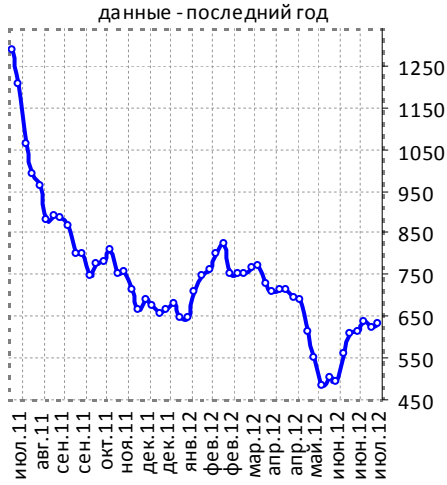
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



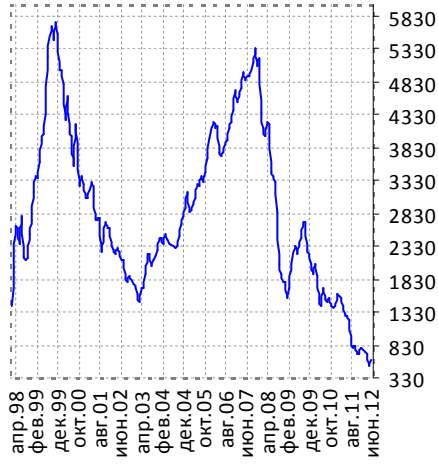
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



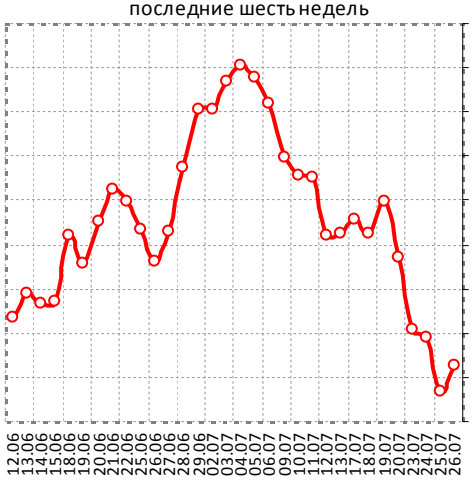
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



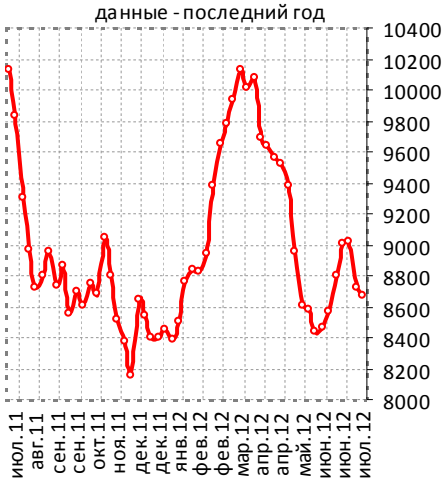
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

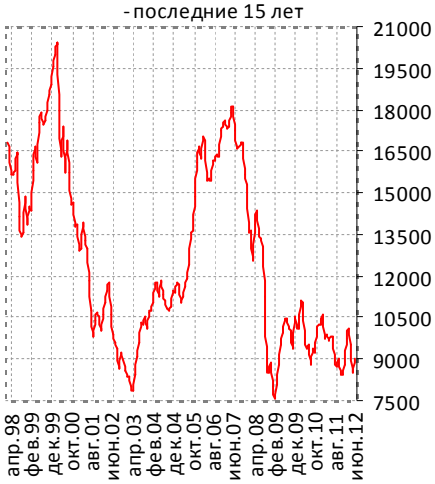
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



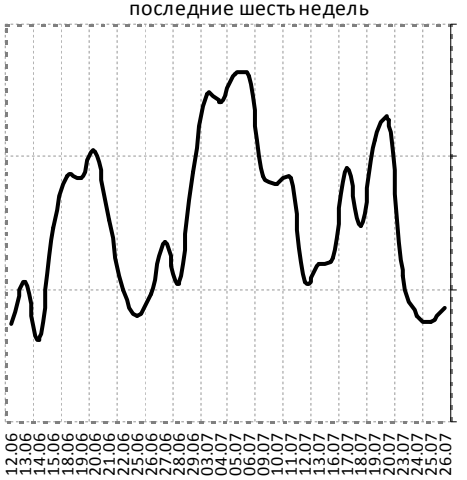
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



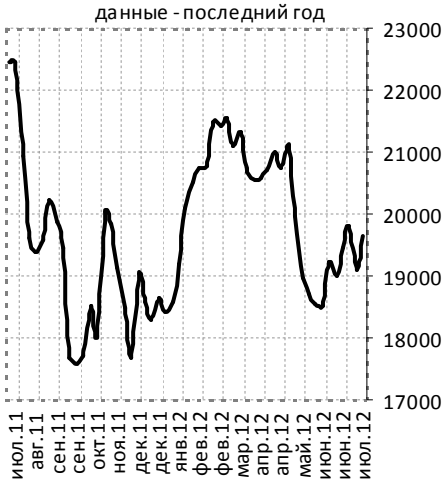
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



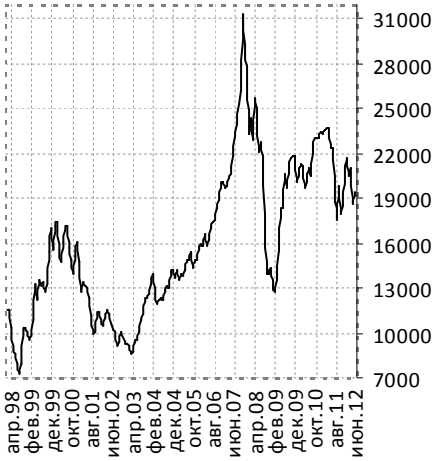
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



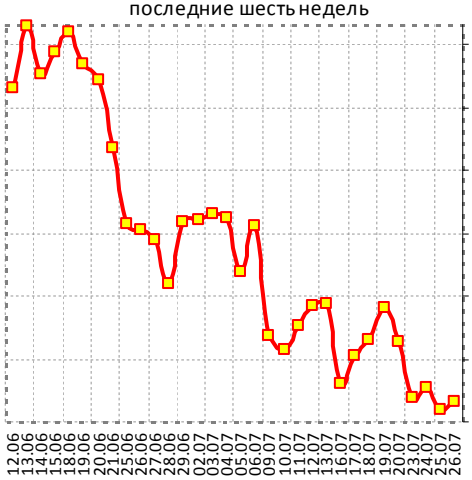
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



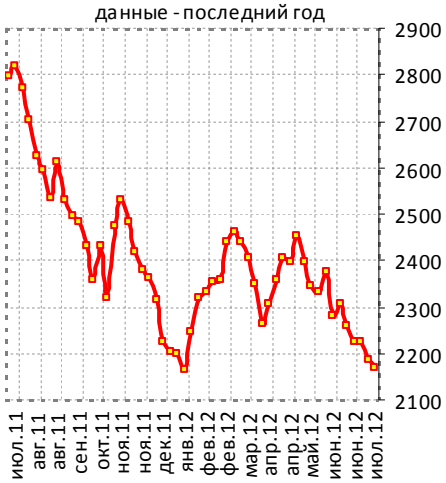
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



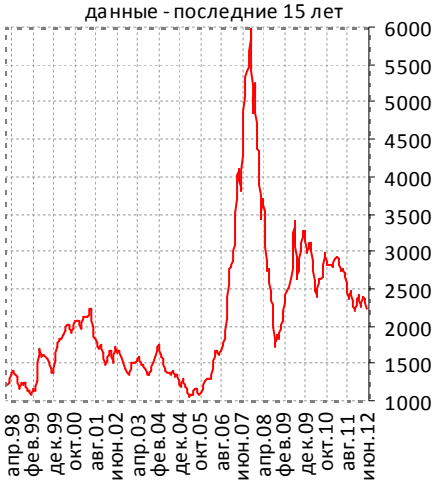
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



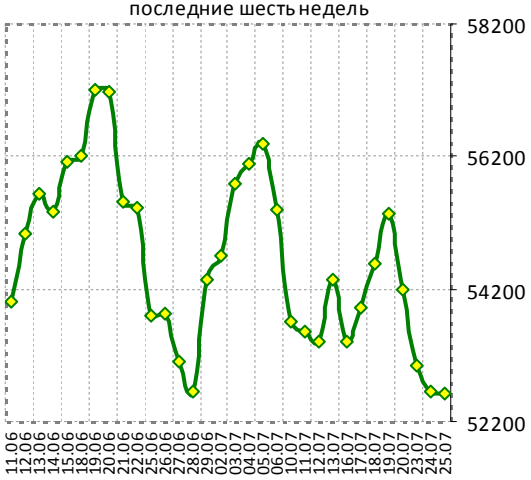
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



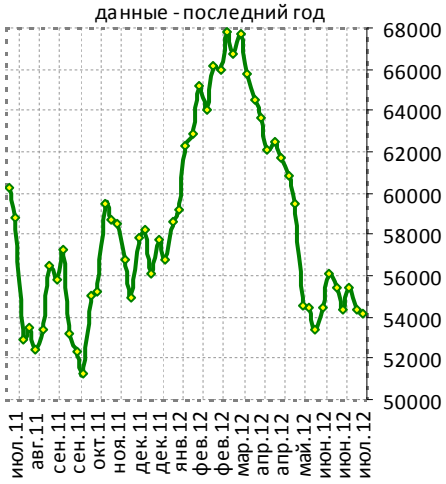
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

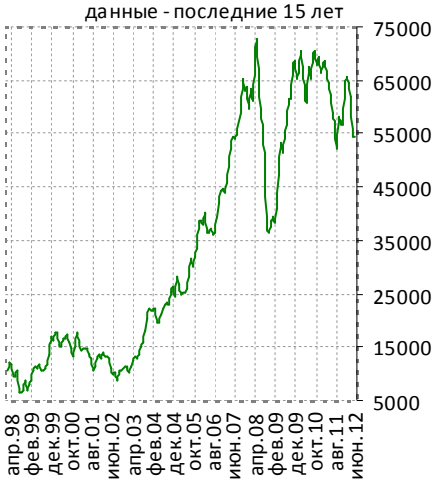
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



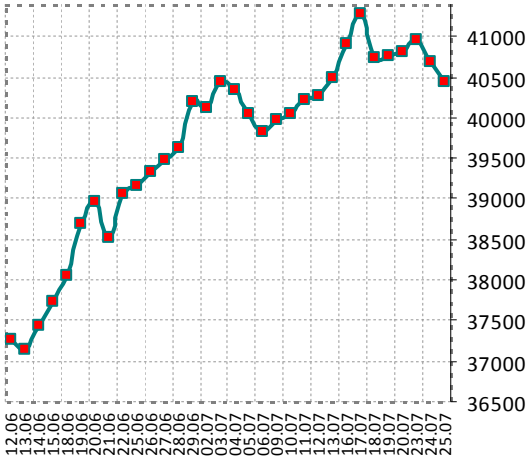
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



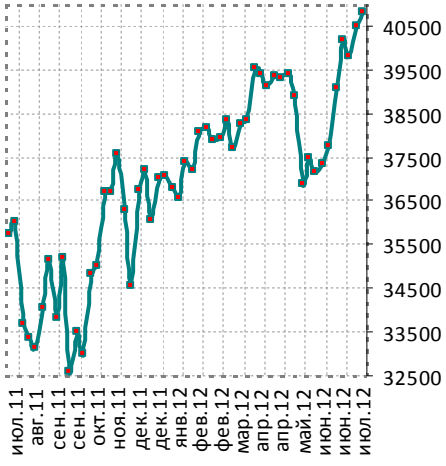
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



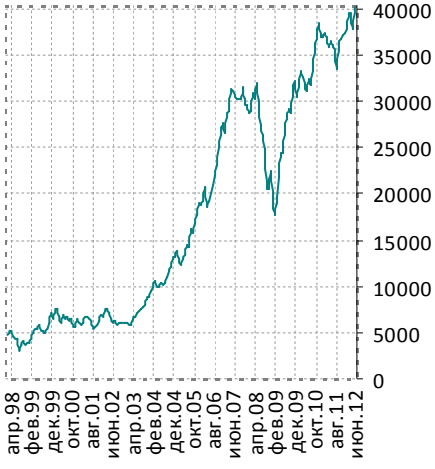
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



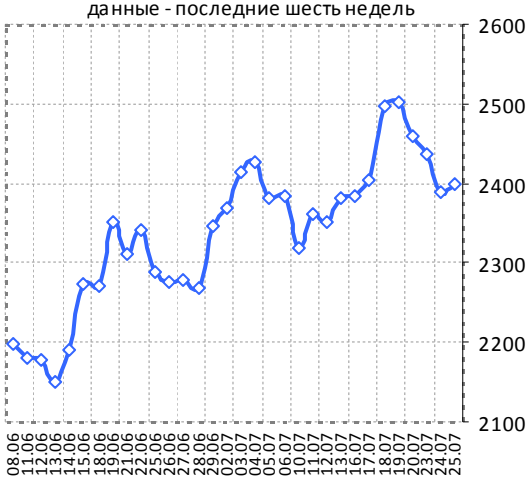
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



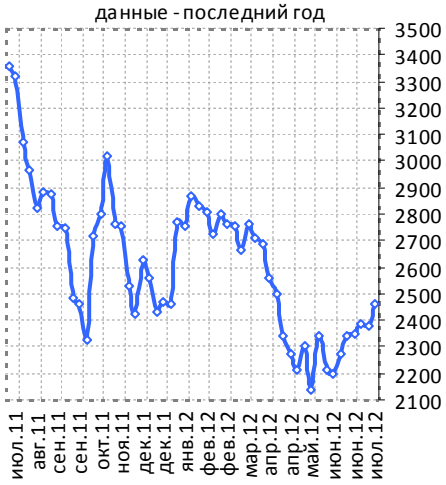
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



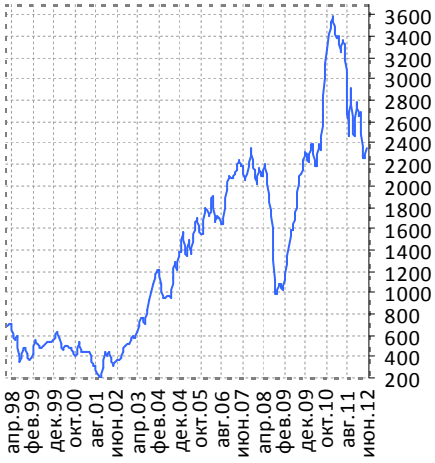
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

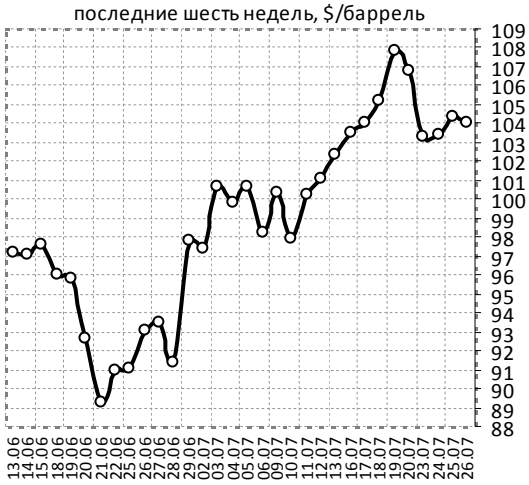


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

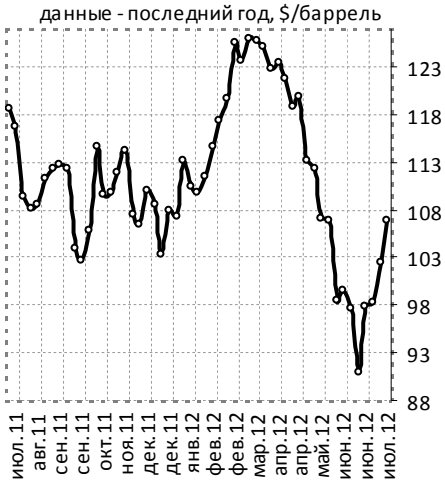
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

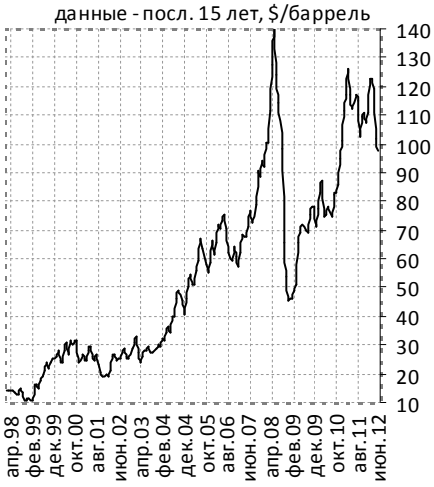
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



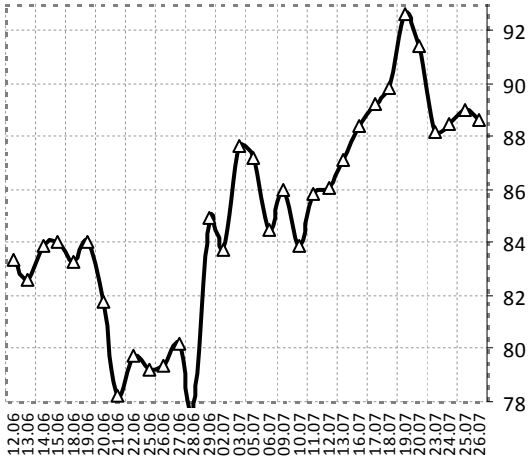
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



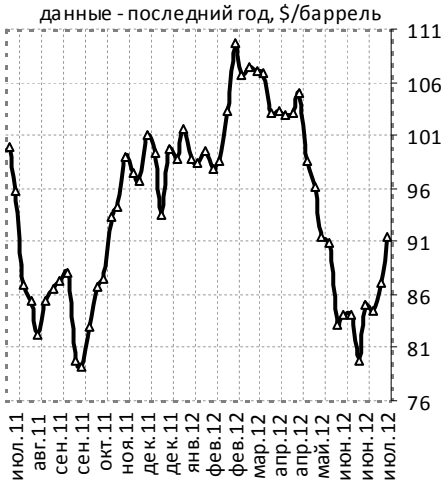
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



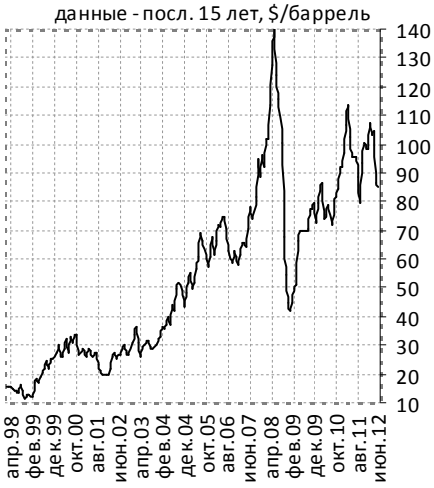
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



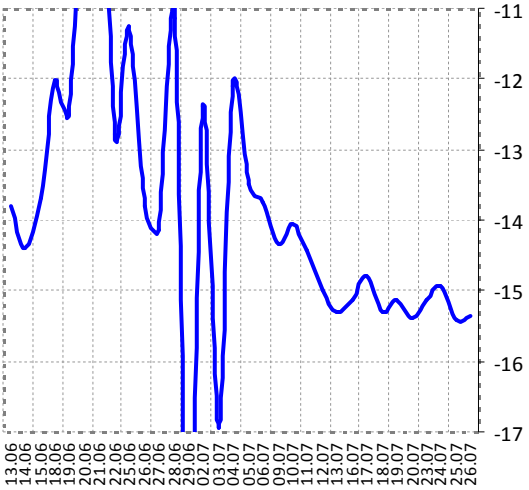
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



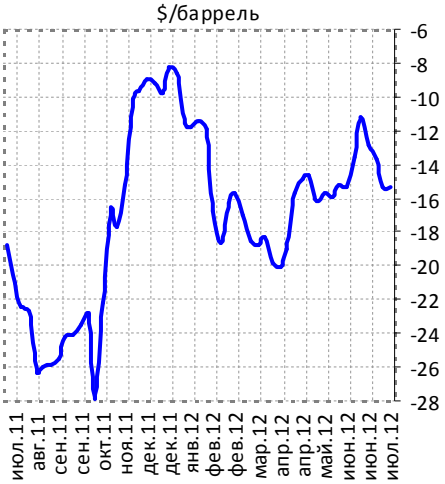
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



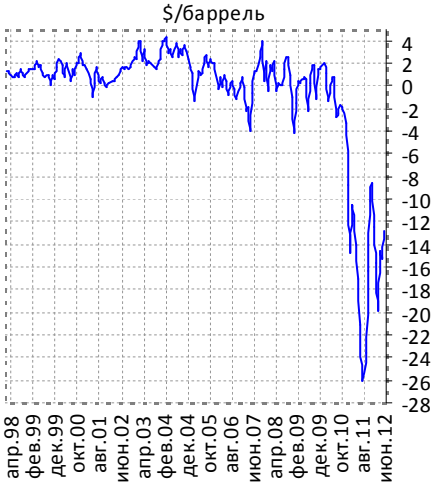
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



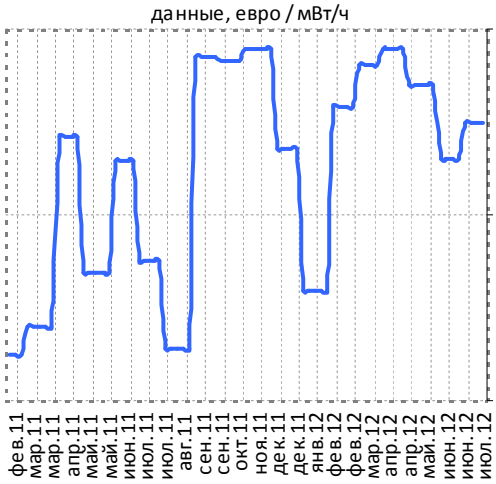
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



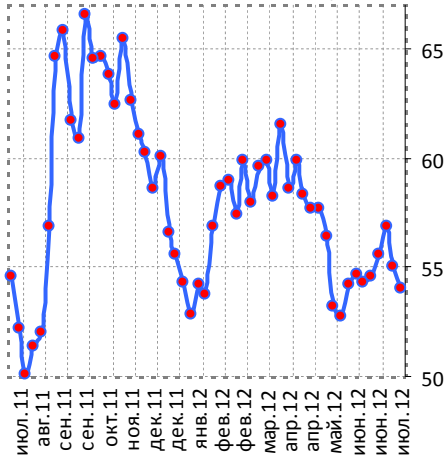
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

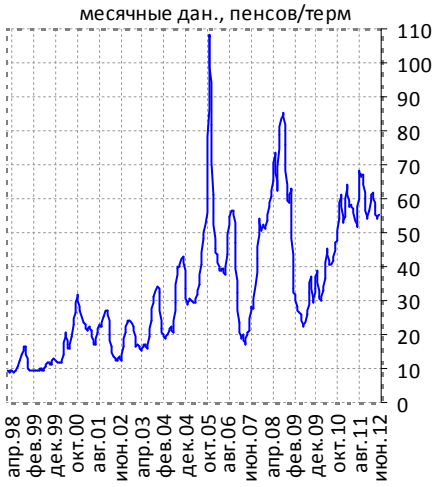
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



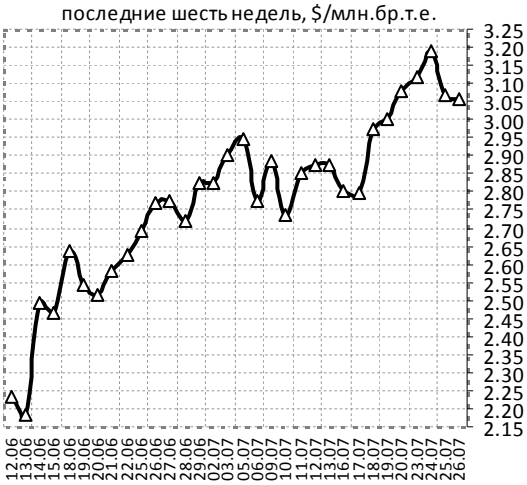
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



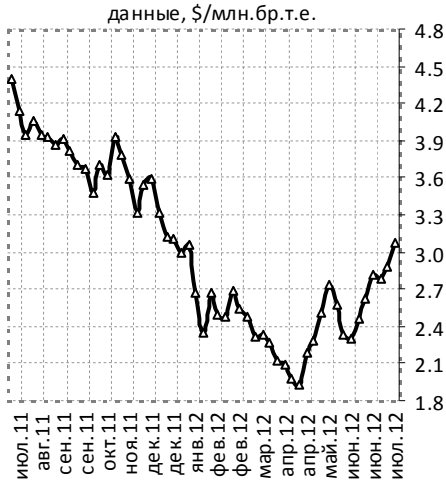
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



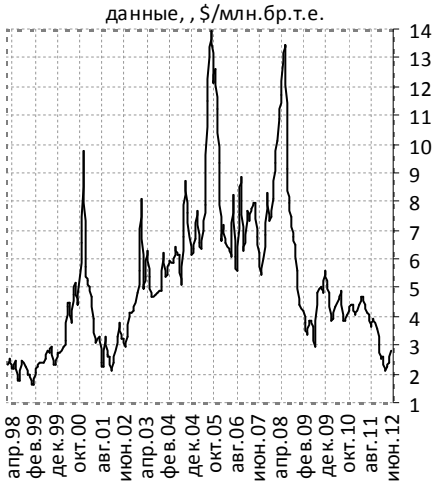
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



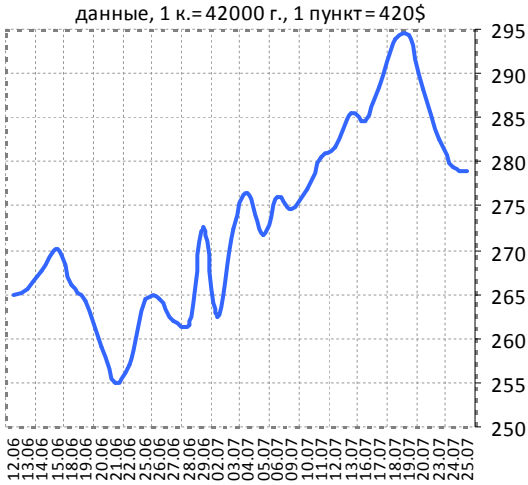
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



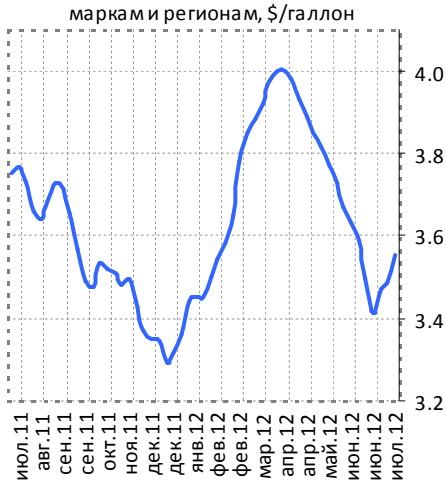
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



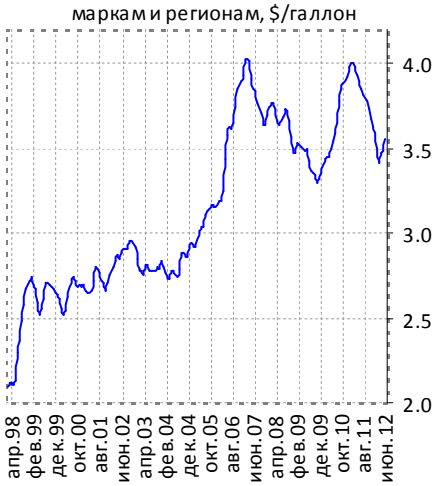
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



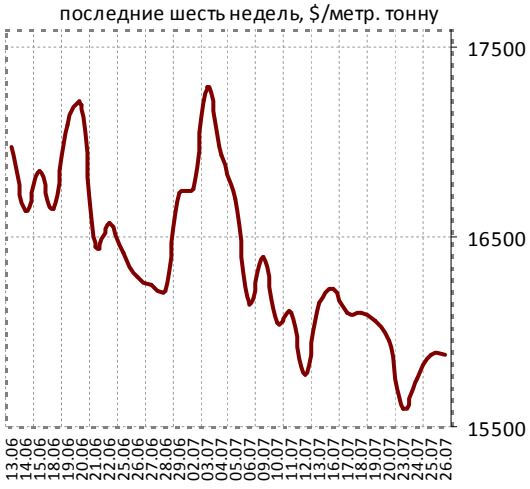
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



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

3.3. Рынок металлов

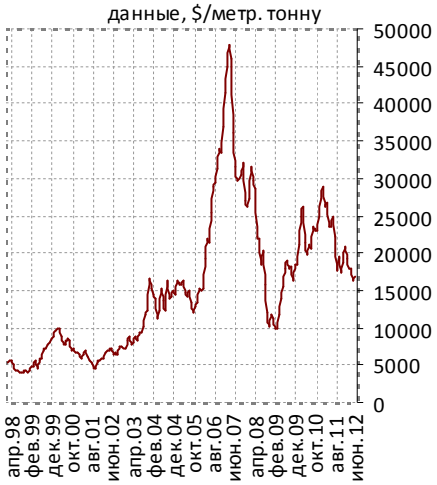
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



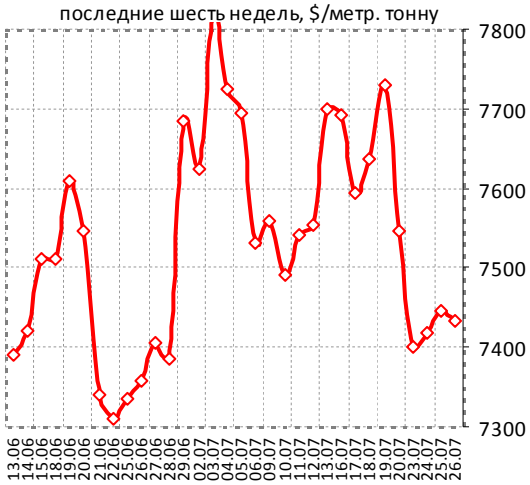
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



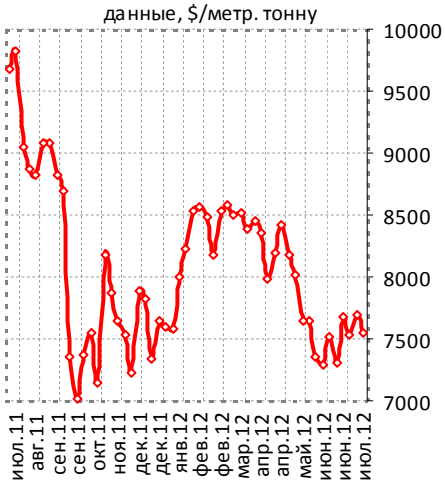
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



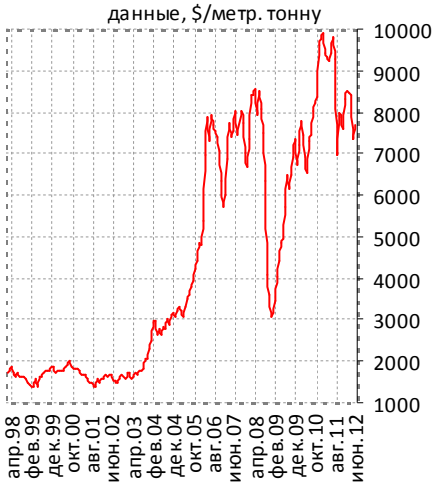
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



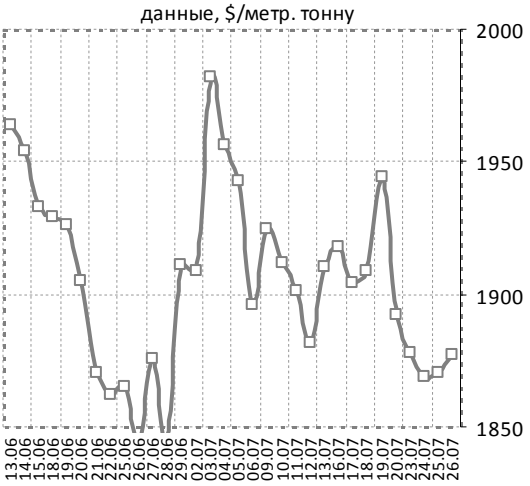
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



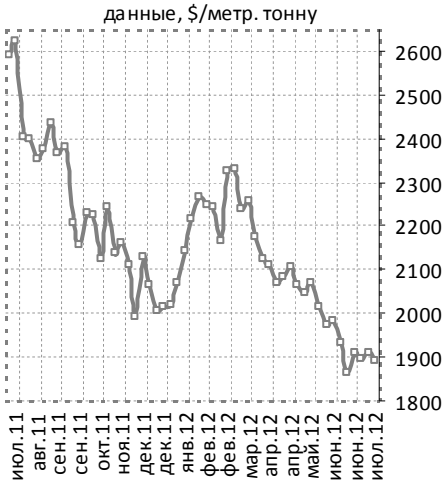
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



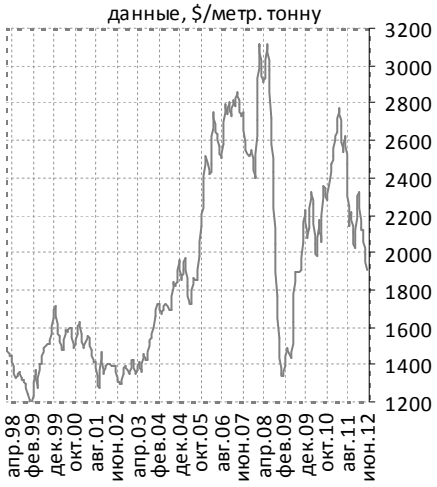
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.