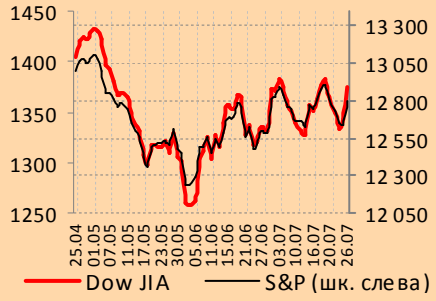
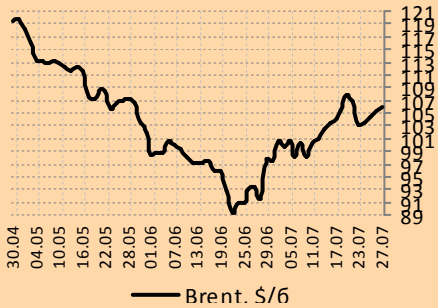
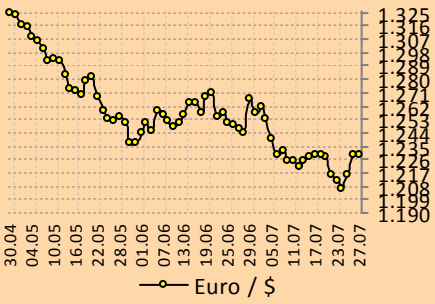
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

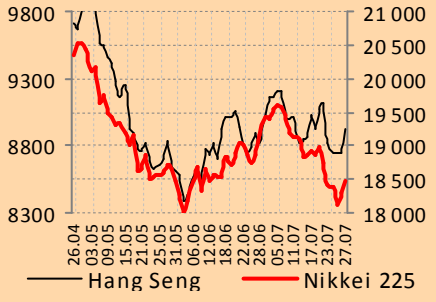
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

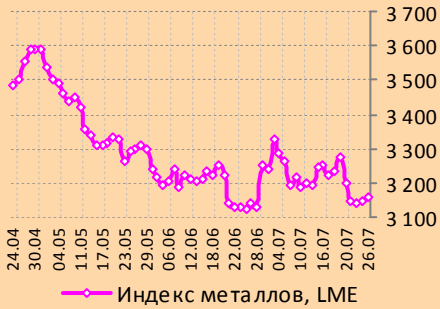
# Ежедневный обзор

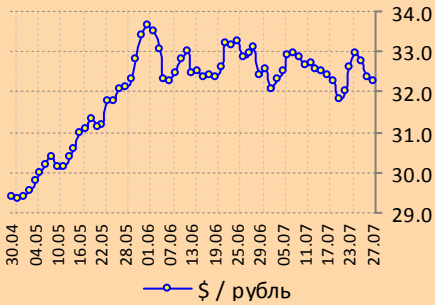



## СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-07-27

МОСКВА

**США.** Уже по динамике фьючерсов на биржевые индексы было понятно, что инвесторы надеются на лучшее. Действительно, до начала торгов появились новые данные по рынку труда, которые показали, в частности, снижение количества первичных обращений за пособиями по безработице (с 388 до 353 тыс., ожидалось 380). На 1,6% вырос за месяц объем заказов на товары длительного пользования, значительно превысив ожидания в 0,3%.

Продолжалась публикация квартальных отчетов. Так, приятно удивил инвесторов Western Digita, чистая прибыль на одну акцию достигла 2,87 долл. (ожидали не более 2,47 долл.). У Exxon Mobil прибыль на акцию возросла с 2,18 до 3,41 долл. (в среднем ожидали прибыль на уровне 1,95 долл.). Итоги сессии в плюсе, индекс Dow Jones =+1,67, S&P =+1,65, NASDAQ=+1,37%.

**Россия.** Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы выросли, ММВБ на 1,2, РТС на 2,4%. Из последних новостей отметим, что средние цены на российский газ на европейском рынке за полгода повысились на 30% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года, а поставки сократились на 17,5%. ЦБ предложил банкам на утреннем аукционе 600 млрд. руб. на 1 день по прямому РЕПО, взяли 537 млрд. под 5,3% (рыночная ставка на 1 день равна 5,85%). В аукционе Минфина по размещению 50 млрд. руб. на депозиты в комбанки приняли участие 5 банков, средневзвешенная ставка размещения составила 6,51%, возврат 24 августа, взяли лишь 3 (!) млрд.

**Европа.** Перед сессией стало известно, что Moody's ухудшило прогнозы по долгосрочным рейтингам 17 немецких банков. И хотя это было логично после недавнего понижения прогноза по суверенному рейтингу Германии, экономика которой, согласно объяснению агентства, испытывает давление со стороны экономик проблемных стран евросоюза, котировки снижались. После полудня глава ЕЦБ заявил, что банк готов на любые меры, необходимые для спасения еврозоны. При этом он отметил, что еврозона значительно крепче, чем думают многие, а дефицит в ЕС меньше, чем в США. Заявление стало драйвером роста всех без исключения мировых площадок, FTSE 100 =+1,36, DAX =+2,75, CAC 40 =+4,07%.

**Азия.** Биржи завершили сессию преимущественным ростом, Nikkei +0,92, Kospi +0,74, Hang Seng +0,08, SSE -0,47%. Рост котировок японских акций был обусловлен хорошей корпоративной отчетностью. МВФ подтвердил прогноз увеличения ВВП Китая за текущий год на 8, и на следующий год на 8,5%. Официальный прогноз правительства Китая для 2012 г. равен 7,5%. ВВП Южной Кореи во втором квартале увеличился относительно первого на 0,4%, ожидался рост на 0,5%, предыдущее изменение +0,9%.

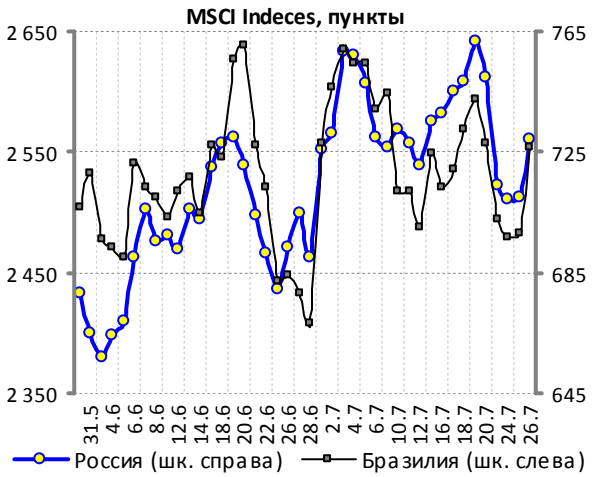
**Золото.** С учетом негативного тренда мировых фондовых площадок сохраняется инвестиционная привлекательность драгметаллов, если утром четверга фьючерсы на золото торговались по 1602,83 долл. за унцию, то сегодня с утра фьючерсы на золото =1614,04, серебро = 27,46, платину = 1410,8, палладий = 572,06 долл./унция.

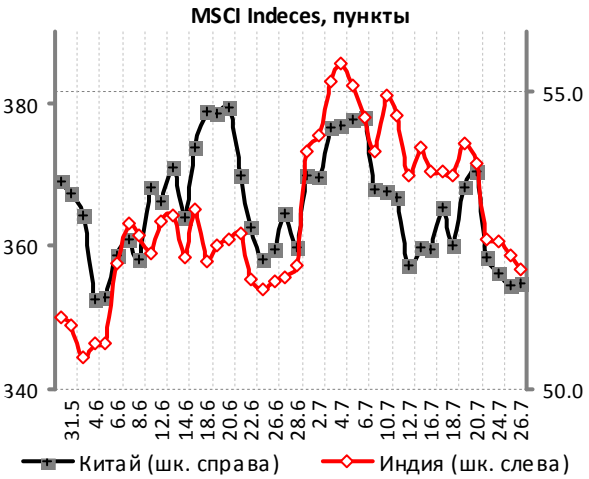
В сторону повышения цен драгметаллов сейчас влияет ряд факторов. Так, усилились ожидания, что ФРС может принять новые меры количественного смягчения уже на следующей неделе в ходе очередного заседания (31 августа-сентября), учитывая ухудшение макропоказателей. Пополнение ликвидности ослабит доллар и, соответственно – повысит цену золота. Заявления руководства ЕС относительно предоставления стабфонду банковской лицензии (что усилит его возможности в финансировании проблем стран еврозоны и пополнения собственного фондирования в ЕЦБ) способствовали укреплению евро (опять же – и ослаблению доллара) и стимулировали покупки драгметаллов. Приближение срока экспирации опционов по золоту также вызывает рост стоимости металла.

**Нефть.** Что касается переговоров по иранской ядерной проблеме, то результатом стало лишь подтверждение сторонами важности обсуждений и назначение следующей встречи не ранее сентября. Кроме того, согласно последним данным, выросли запасы нефти в США, что сегодня также удерживает цены от роста. Фактором роста запасов стало увеличение объемов импорта в сочетании с ростом производства (добыча нефти возросла до максимума за последние 5 лет), страна уже давно не является нетто-потребителем и все активнее экспортирует нефть. По-прежнему сохраняется напряженная ситуация на Ближнем Востоке. В результате, если утром четверга Brent и Light шли по 103,96 и 88,52 долл. за барр., то сегодня с утра по 105,6 и 89,6 долл./барр. Появилось сообщение о полном закрытии госграницы Турции с Сирией.

**События, статистика, прогноз.** В США продолжится публикация отчетов, ждем также данные по ВВП за II квартал (16.30, ожидается 1,2 - 1,5%, предыдущее значение +1,9%), что станет знаковым событием недели, поскольку 31 июля - 1 августа состоится заседание ФРС и чем хуже окажется ВВП, тем более обнадеживающими будут ожидания рынков. В 17.55 выйдет значение индекса потребительских настроений Мичиганского университета. Внешний фон сейчас позитивный, фьючерсы на американские индексы торгуются в плюсе, Азия тоже, нефть растет. Наши биржи попытаются сохранить рост, по крайней мере, до появления негатива извне.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 27.07.2012.

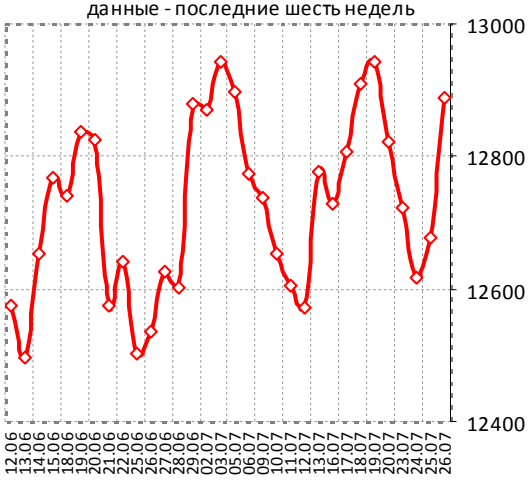


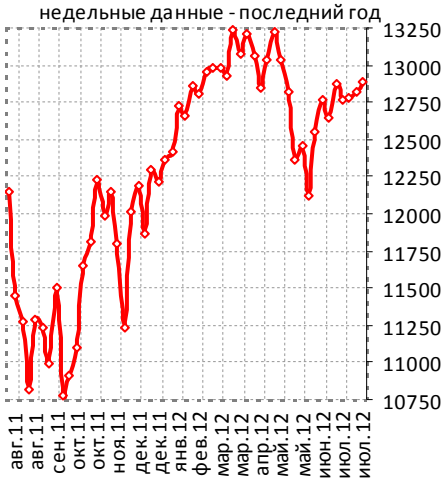
# II. Фондовые рынки

## 2.1. Америка & Россия

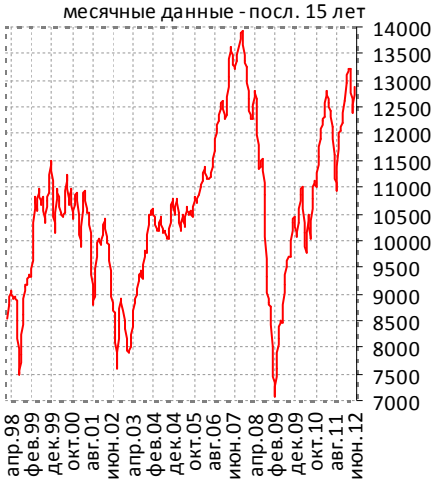
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



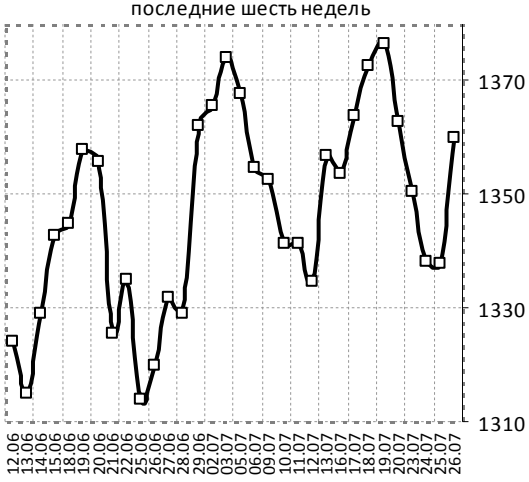

Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



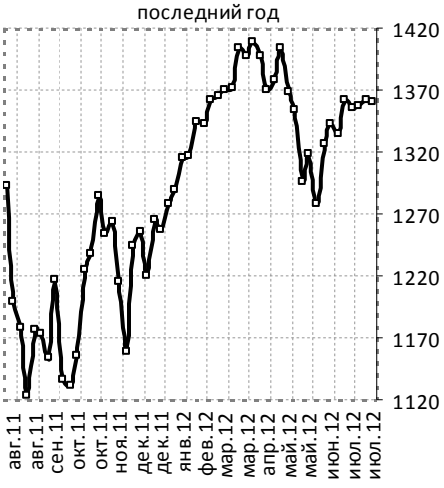

Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



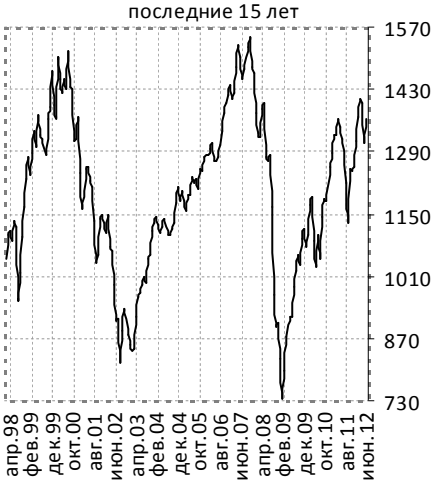

S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



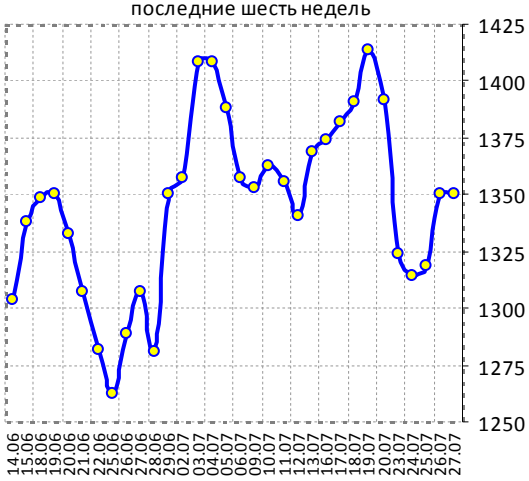

S&P 500 Index: недельные данные - последний год



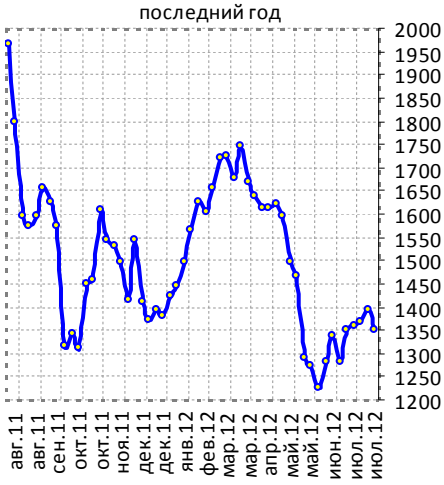

S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



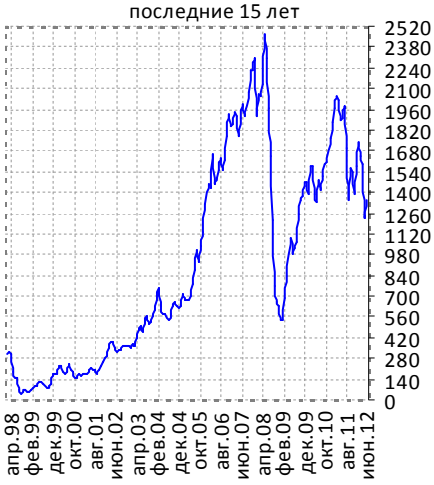

Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель




Индекс РТС: недельные данные - последний год



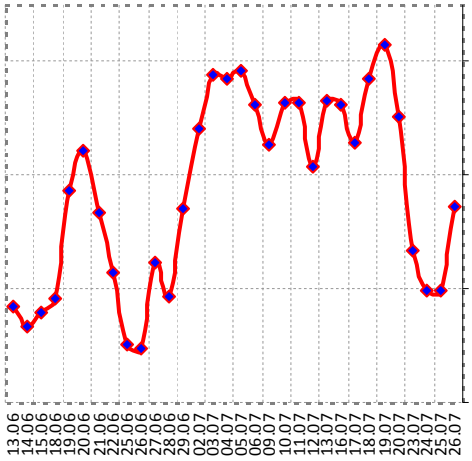

Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



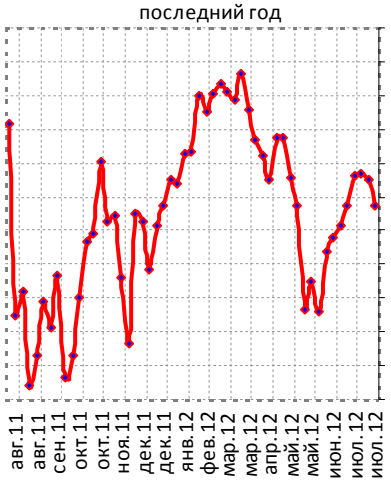

Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.2. Европа

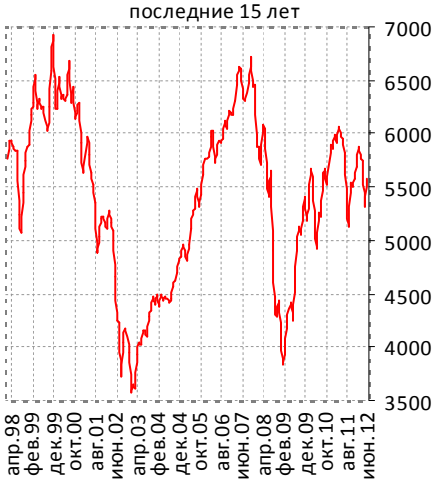
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



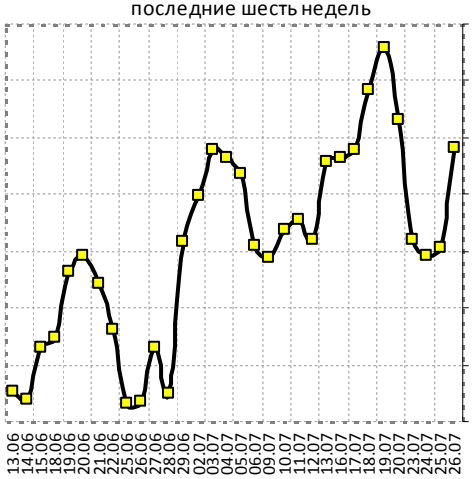

FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



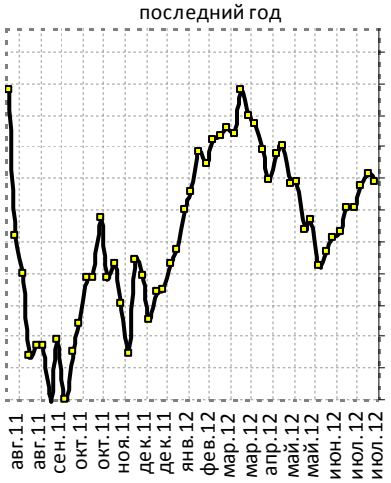

FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



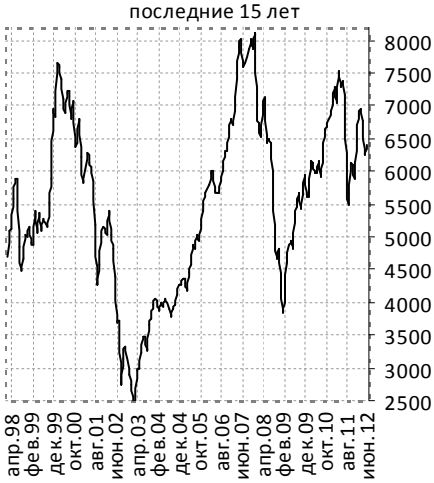

DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



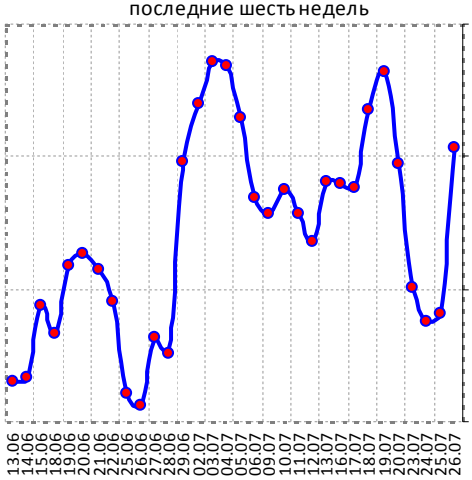

DAX Index: недельные данные - последний год



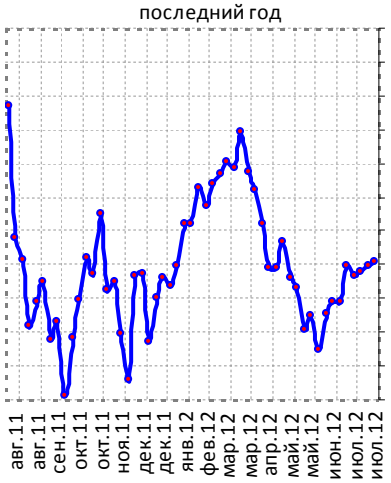

DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



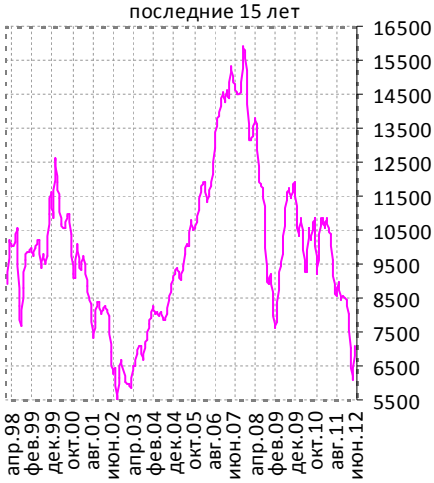

CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель




CAC 40 Index: недельные данные - последний год

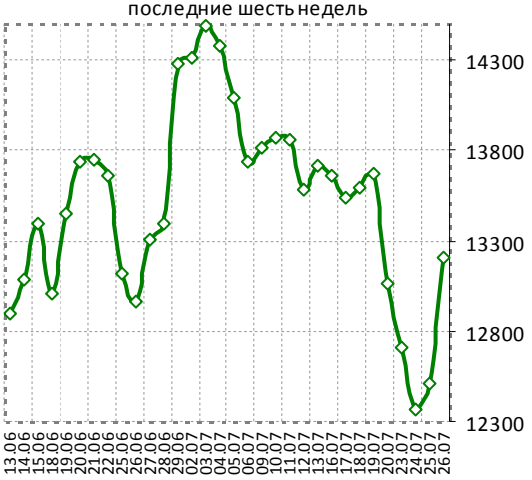



CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

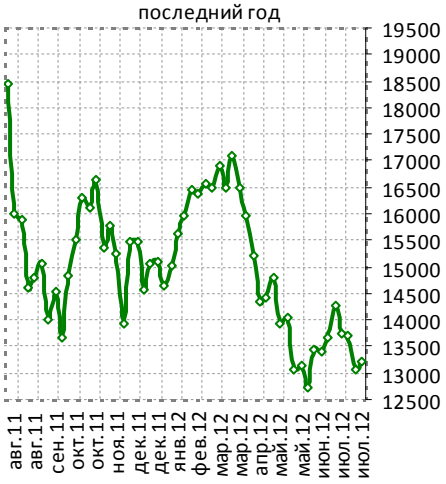



Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



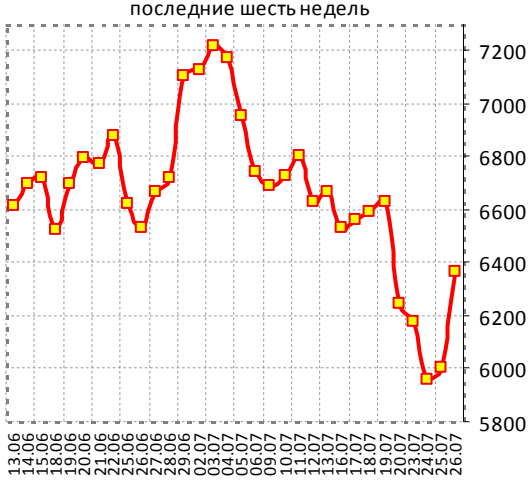
MIB Index: недельные данные - последний год



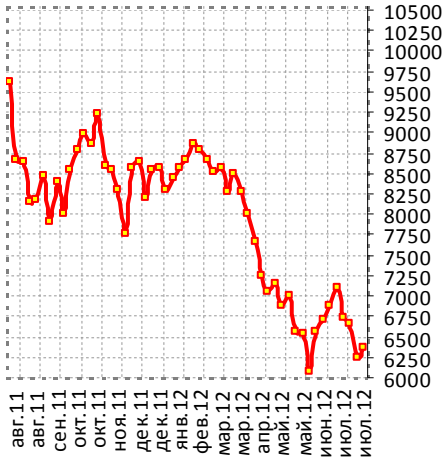
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



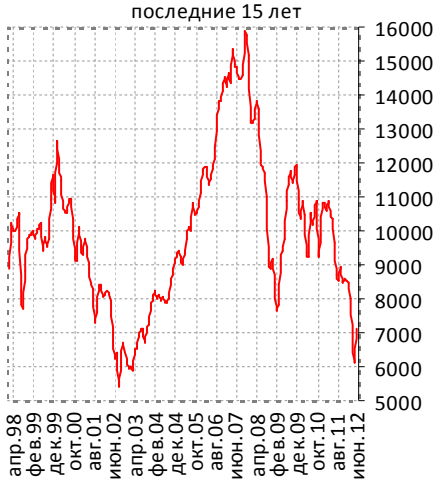
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



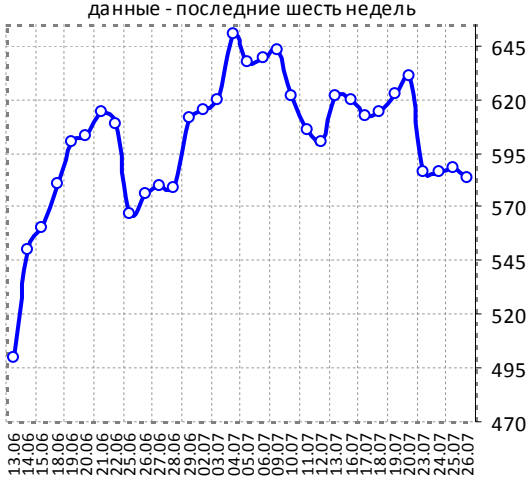
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



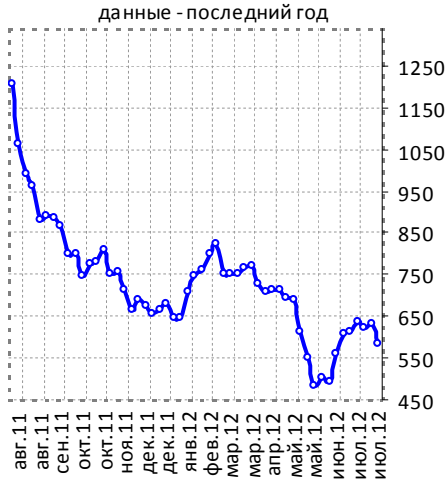
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



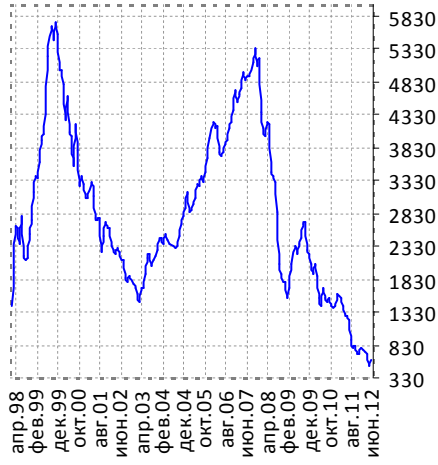
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



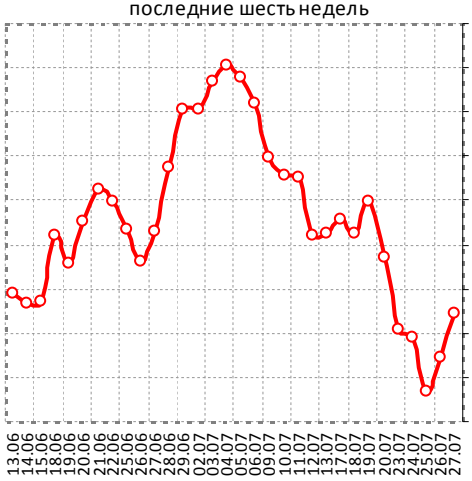
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



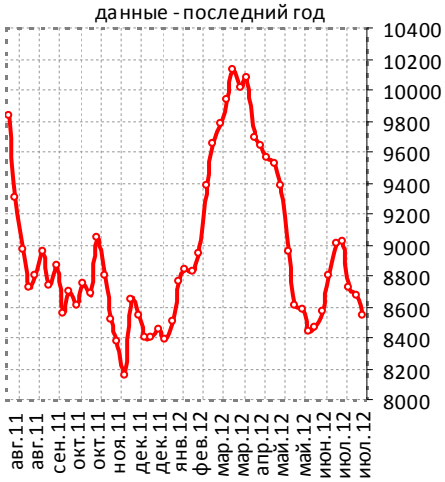
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.3. Азия

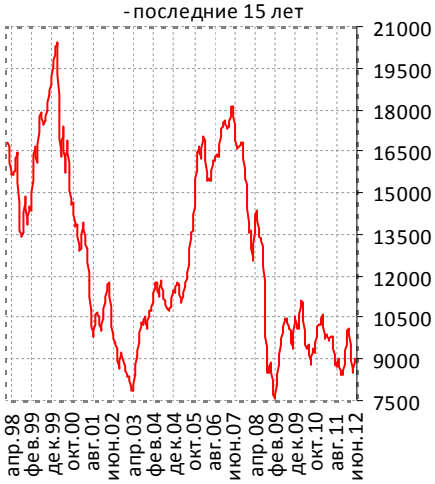
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



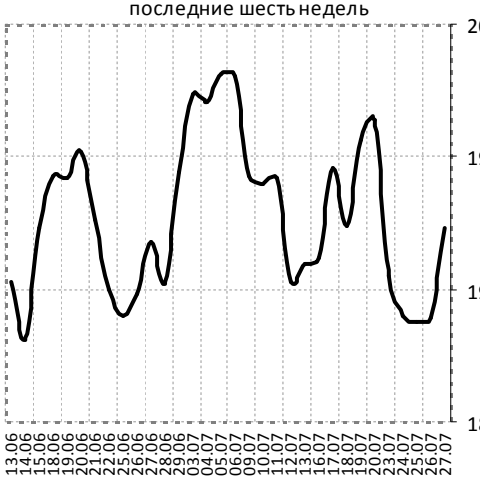
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



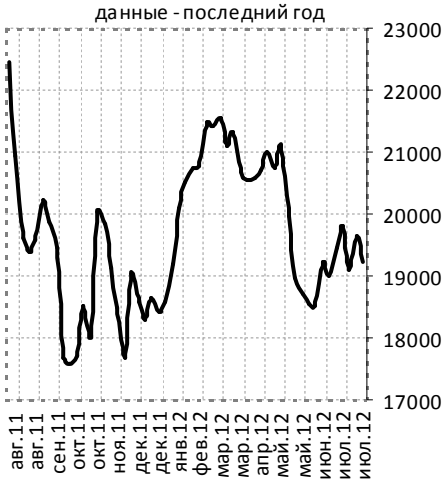
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



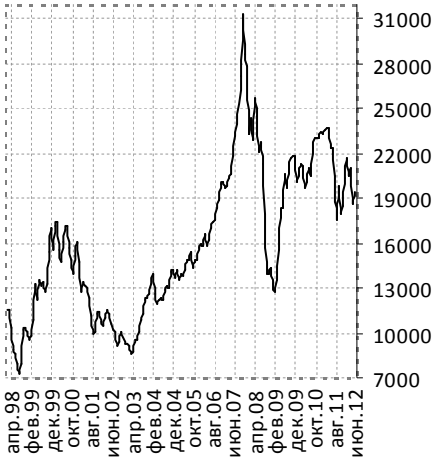
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



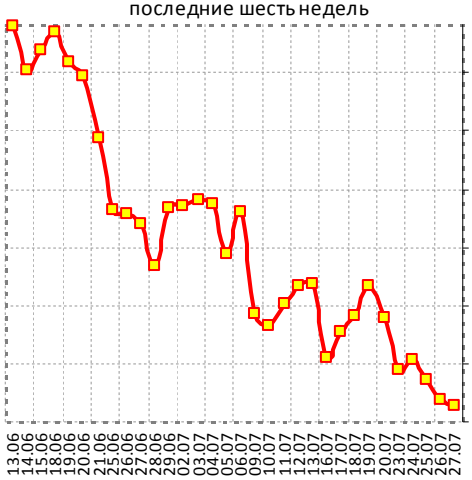
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



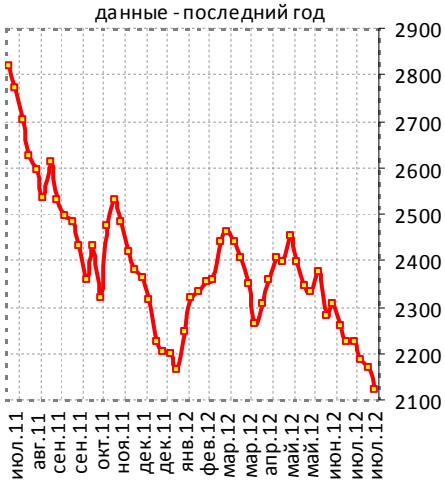
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



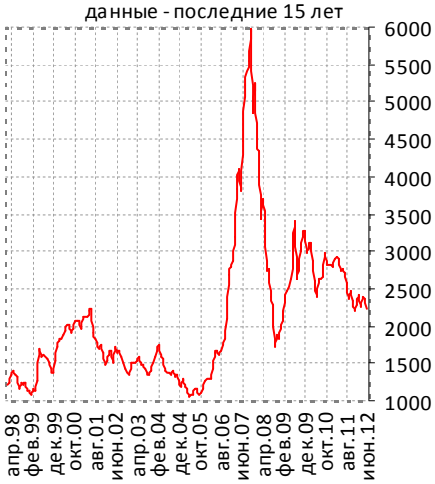
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



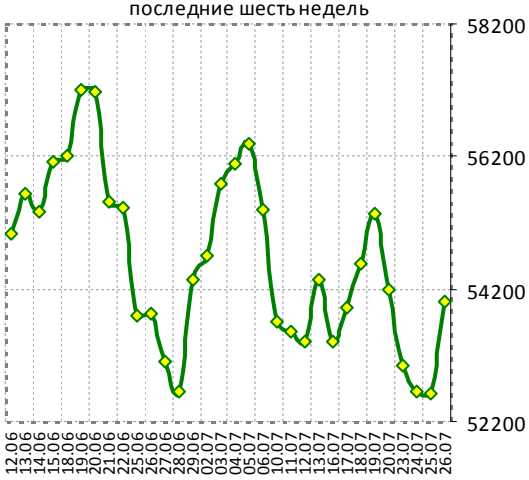
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



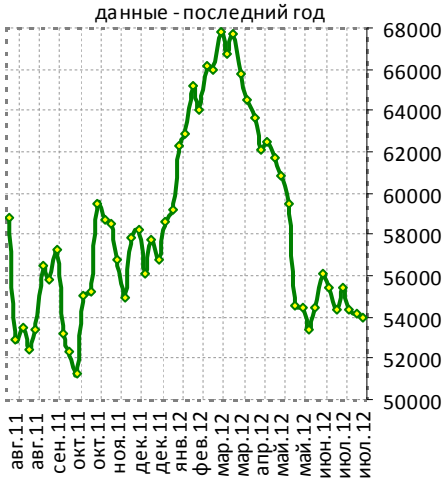
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.4. Латинская Америка

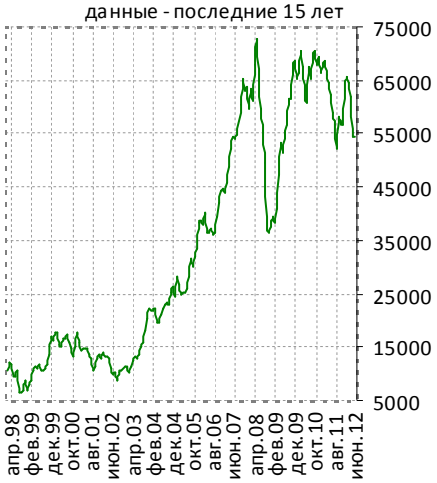
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



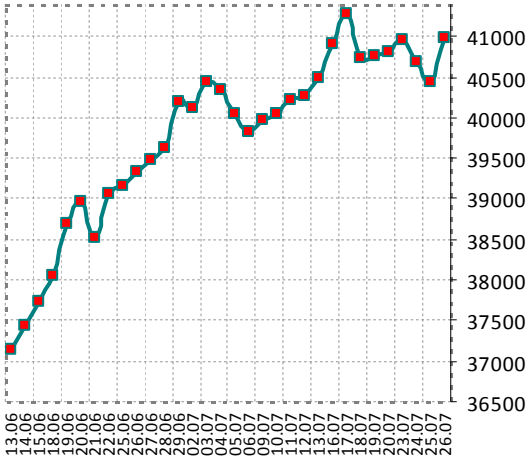

Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



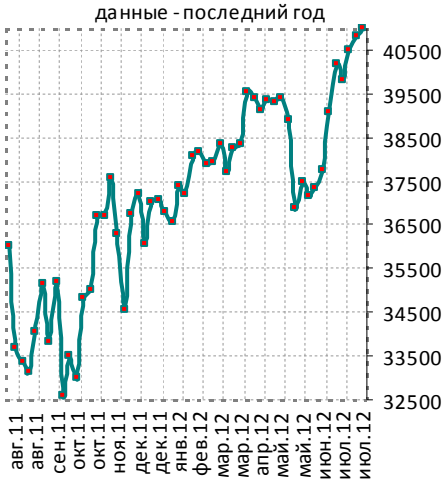

Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



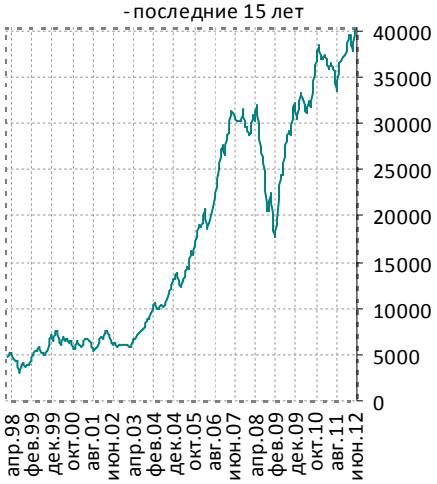

Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



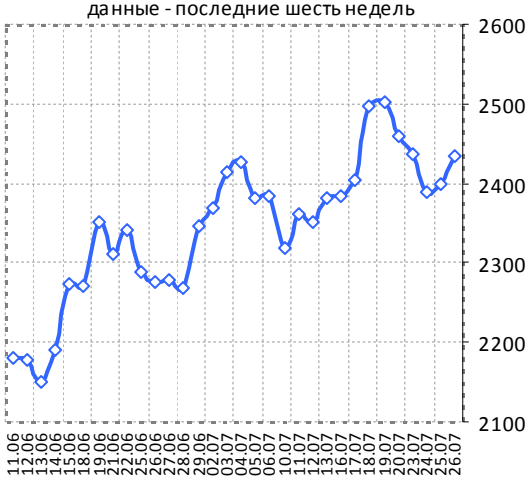

Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



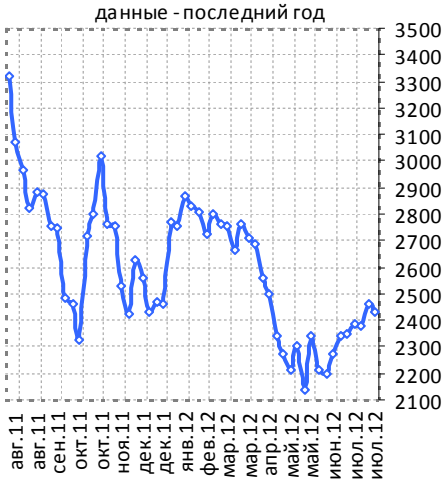

Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



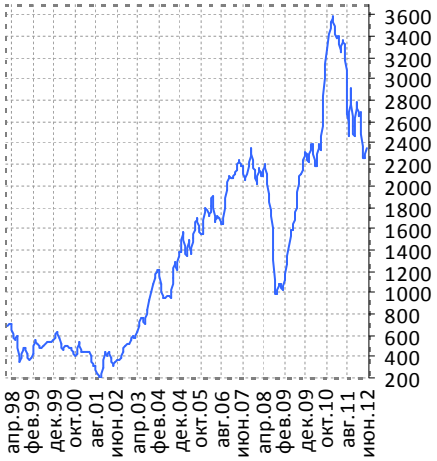

Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель




Argentina Merval Index: недельные данные - последний год




Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет




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

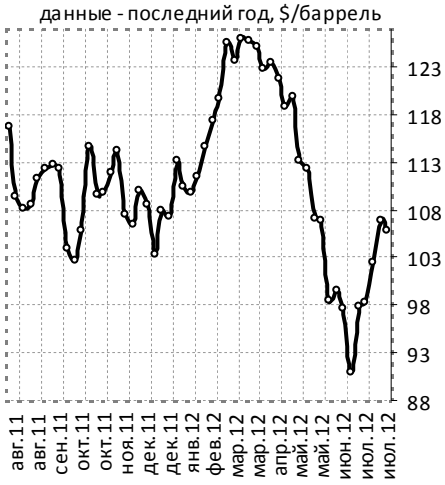
# III. Сырьевые рынки

## 3.1. Динамика нефтяного рынка

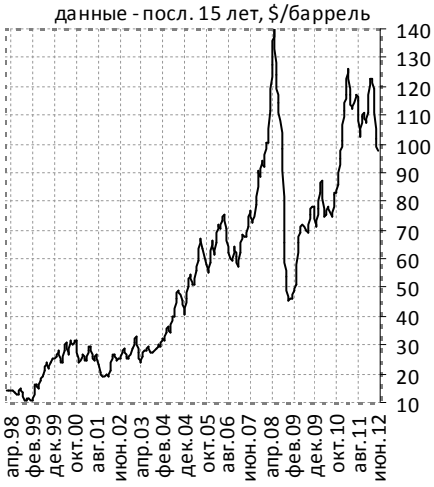
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



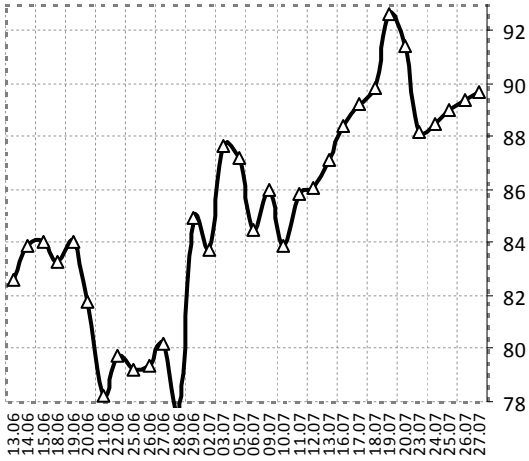
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



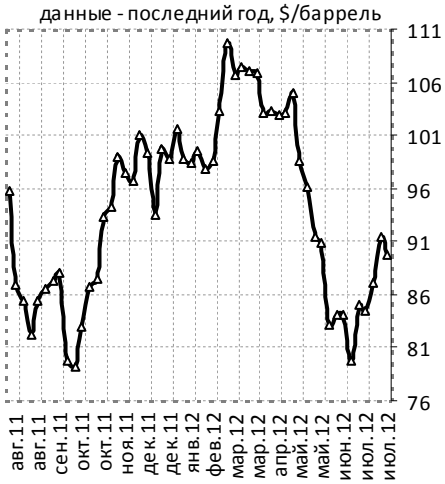
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



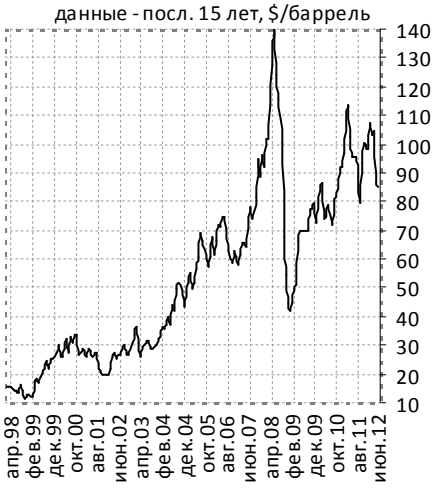
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



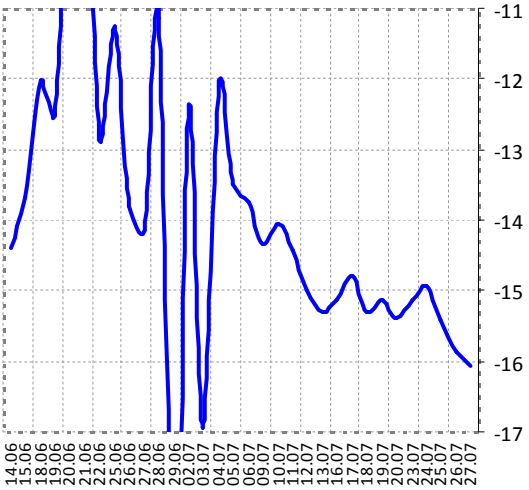
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



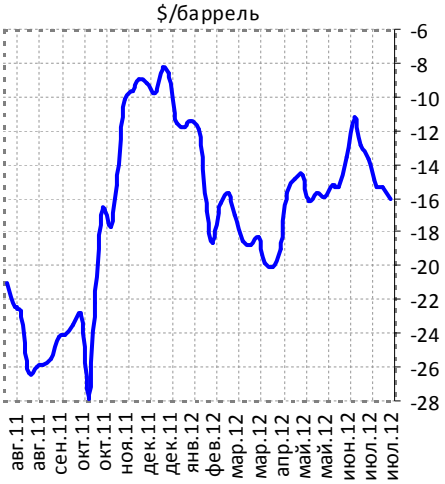
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



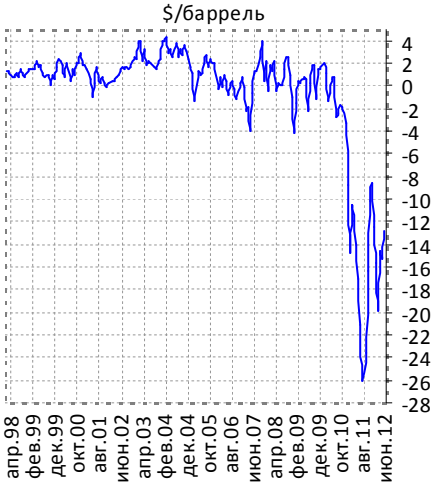
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



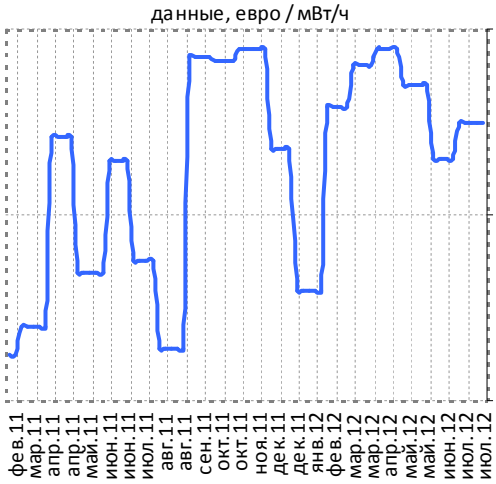
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



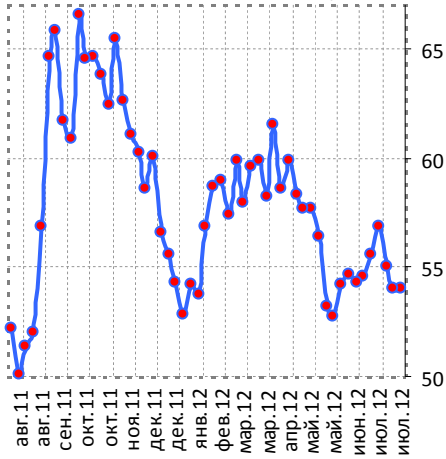
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.2. Цены на газ и бензин

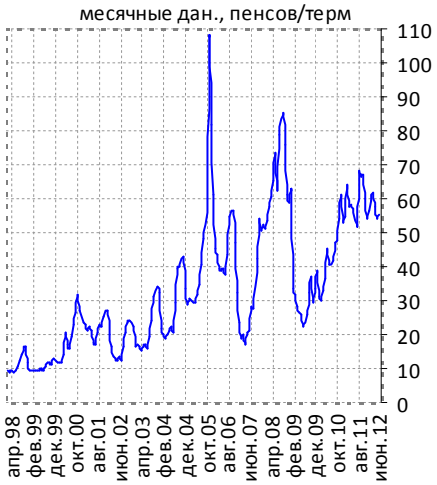
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч




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



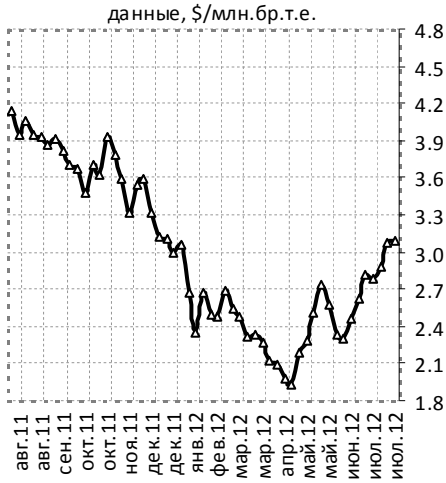

Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



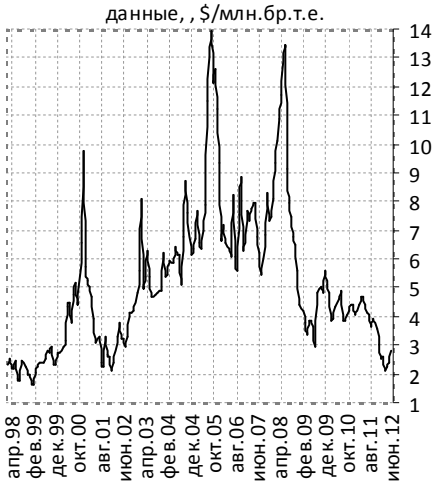

Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



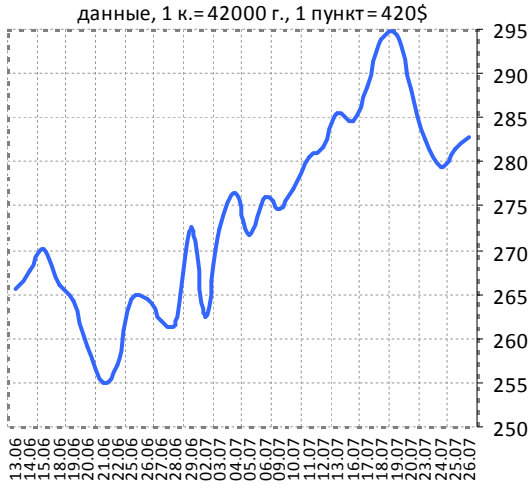

Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



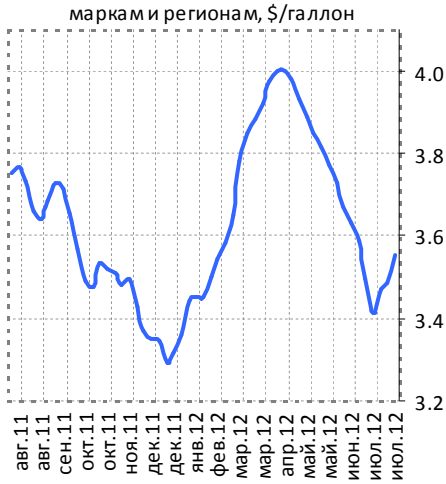

Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



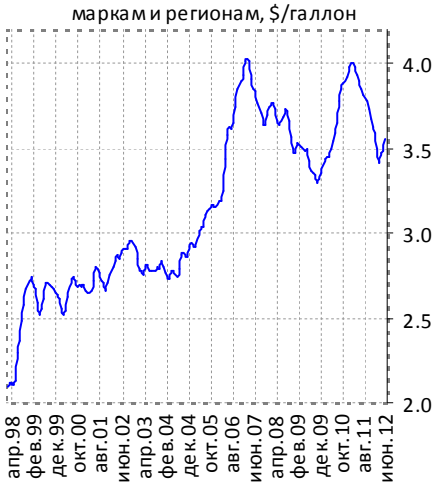

Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$




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



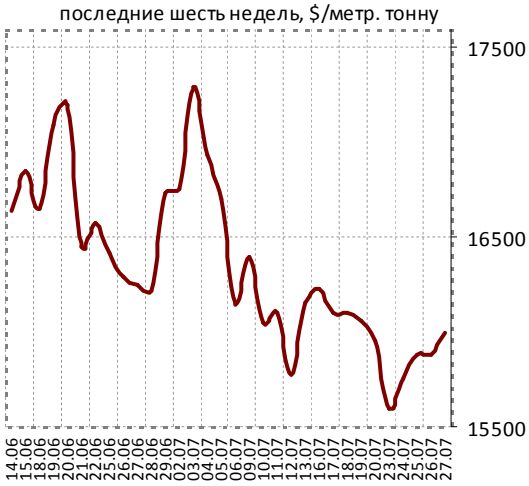

Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



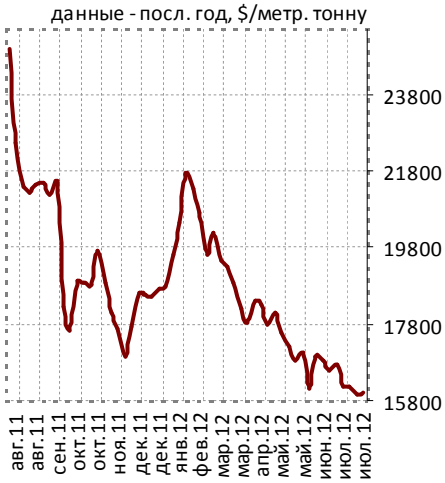

Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.3. Рынок металлов

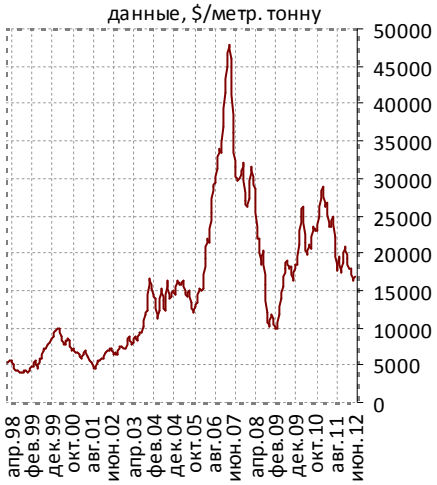
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



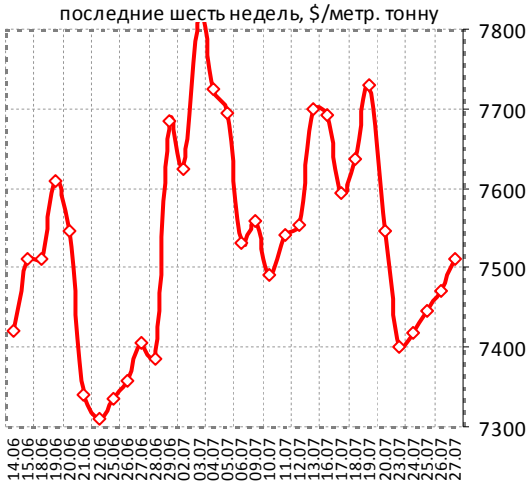

Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



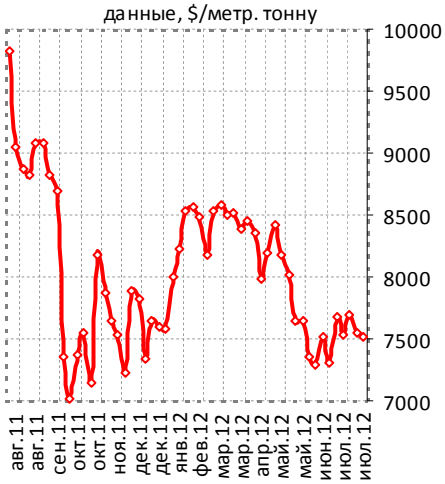

Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



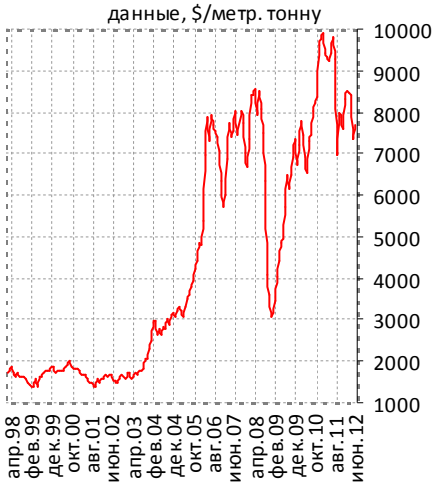

Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



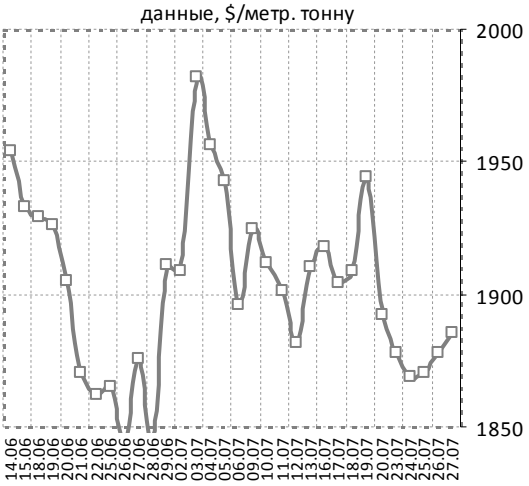

Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



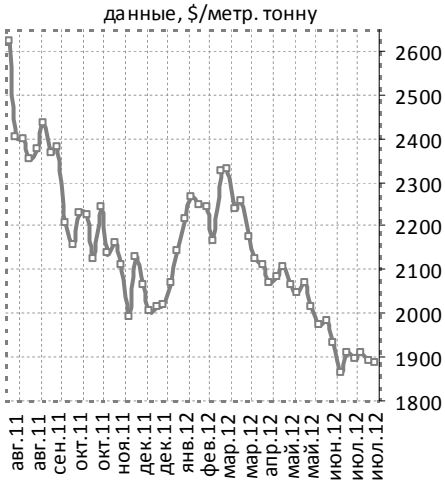

Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



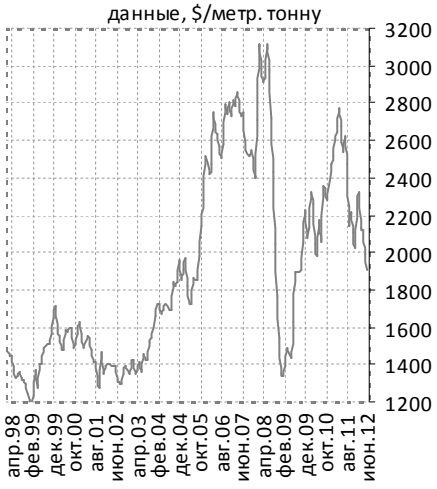

Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну




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.