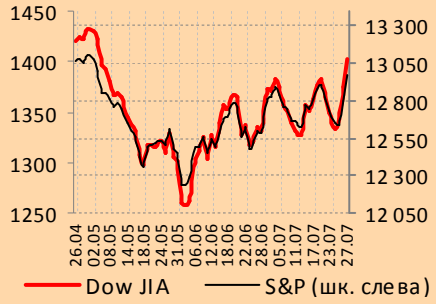
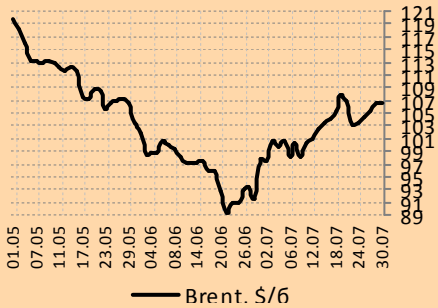
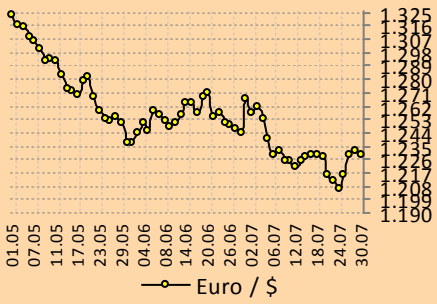
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

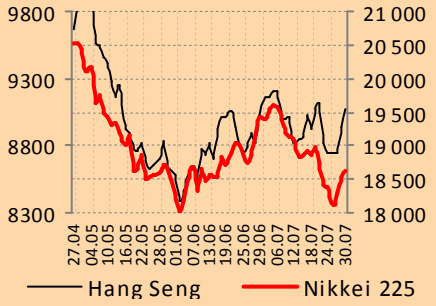
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

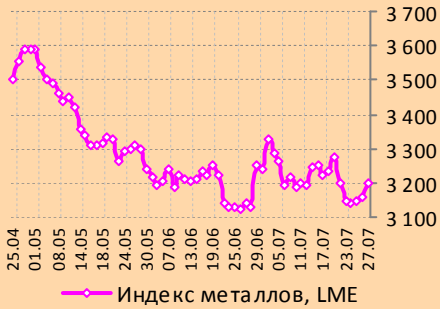
Ежедневный обзор

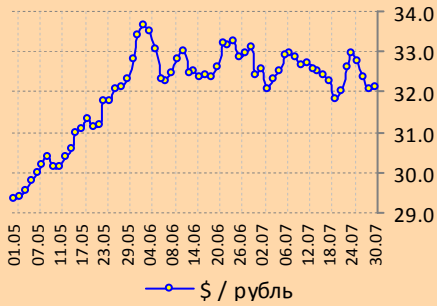












СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-07-30

МОСКВА

США. Из наиболее важной новой статистики отметим рост ВВП во втором квартале на 1,5% относительно первого квартала, как и ожидалось, предыдущее значение было пересмотрено с +1,9 до +2,0% (что тоже позитивно для рынков). Хотя динамика ВВП остается а рамках ожиданий, факт замедление роста дает повод рассчитывать на новые меры ФРС по количественному смягчению. Поэтому котировки акций на биржах пятницы росли, Dow =+1,46, S&P 500: =+1,91, Nasdaq Composite =+2,24%.

На обнадеживающих новостях как внутри страны, так и из Европы, инвесторы предпочли не заметить, что индекс потребительского доверия Мичиганского университета показал снижение с 73,2 до 72,3 пункта (правда, ожидания были еще ниже, на уровне 72,0 пункта). Возможно, такая динамика индекса стала следствием переоценки завышенных ожиданий.

Продолжается публикация корпоративной отчетности в США. К примеру, Facebook по второму кварталу получил чистый убыток на акцию в размере -0,08 долл. по сравнению с +0,11 долл. годом ранее (ожидали 0,12 долл.).

Минюстом и Комиссией по ценным бумагам и биржам расследуется деятельность агентства SandP, которое подозревается в нарушении федеральных законов при присвоении рейтингов. Собственник агентства, McGraw Hill Companies Inc., обвинения отвергает.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы показали рост, ММВБ =+1,61, РТС +2,4%. Относительно Сбербанка обсуждается вопрос выбора: приватизация части госпакета (как заявлялось ранее) или допэмиссия.

Европа. Заверение в четверг главы ЕЦБ, что банк сделает все для поддержания еврозоны, инвесторы расценили, в частности, как готовность банка покупать долги стран с повышенной доходностью. Как вариант, возможно использование стабфондов для покупки госбумаг Испании и Италии на первичном рынке, а ЕЦБ возобновит покупки облигаций на вторичном рынке. Такое развитие ситуации явно устраивало рынки, по итогам торгов индексы показали рост, FTSE 100 =+0,97, DAX =+1,62, CAC 40 =+2,28%.

Важным событием недели обещали стать переговоры правительства Греции с представителями кредиторов (ЕС, ЕЦБ и МВФ, тройка) по выделению стране помощи. Но правительство к их приезду еще не закончило свою внутреннюю работу над планом снижением расходов бюджета до установленного кредиторами уровня (11,5 млрд. евро к 2014 году), в ходе переговоров вопрос был рассмотрен лишь в общих чертах и было решено продолжить обсуждение в сентябре. Ситуация сейчас такова, что правительство готово работать в рамках первоначальных договоренностей с кредиторами, но просит дополнительное время для выполнения условий, еще 2 года с тем, чтобы результаты были достигнуты к 2016 году. Этот вопрос будет, вероятно, на повестке дня саммита ЕС 2 августа. В Грецию и Италию, кроме того, прибыли представители Минфина США с целью выработки мер по недопущению распространения европейского долгового кризиса на США.

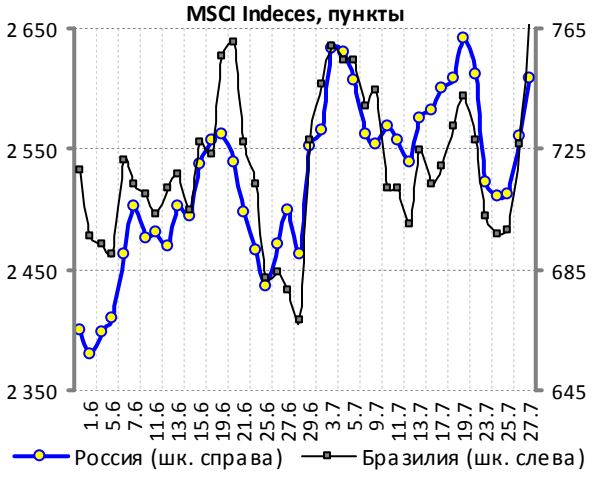
Индекс потребительского доверия во Франции за месяц понизился с 89 до 87 пунктов, ожидалось 90.

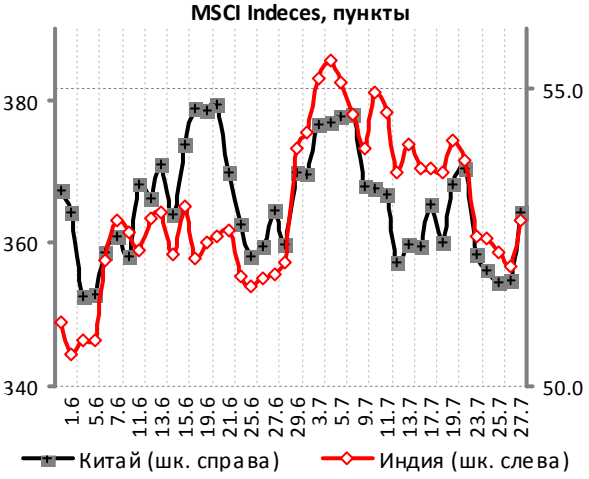
Азия. Итоги торгов последнего дня недели положительные, Nikkei увеличился на 1,46, SSE на 0,13, Kospi на 2,62, Hang Seng на 2,02%. Рынки росли на информации о значительном (на 48% в годовом измерении) росте прибыли Samsung. Появились также новые данные по инфляции в Японии, в годовом измерении она составляет -0,8%, базовая инфляция равна -0,6%. Поскольку целевые показатели ЦБ Японии соответственно +1 и +0,2%, такая статистика усилила ожидания действий от ЦБ Японии по преодолению дефляции и укрепления курса иены. Тем более, что промпроизводство, вопреки ожиданиям, показало снижение. Прибыль промпредприятий Китая также снижается третий месяц подряд ввиду замедления темпов роста экономики, что отразилось на относительно низком росте биржевых котировок.

Золото. В надежде на дополнительную ликвидность от ФРС и соответственное ослабление доллара, инвесторы используют инвестиционную привлекательность драгметаллов. Если утром пятницы фьючерсы на золото торговались по 1614,04 долл. за унцию, к 14.00 цена составила уже 1622,10 долл., к закрытию торгов наблюдалось небольшое снижение до 1618,00 долл. В сторону повышения цен драгметаллов, кроме ожиданий относительно ФРС (очередное заседание 31 августа -1 сентября), повлияли заявления руководства ЕС о возможности предоставления стабфонду банковской лицензии (что расширит рамки финансирования стран еврозоны за счет фондирования в ЕЦБ), которые способствовали укреплению евро (опять же – и ослаблению доллара).

Нефть. Что касается цены, она не снижается на ожиданиях ослабления доллара в результате возможных действий ФРС. Также по-прежнему сохраняется напряженная ситуация на Ближнем Востоке, в частности, появилось сообщение о полном закрытии госграницы Турции с Сирией. В результате, если в пятницу утром Brent и Light шли по 105,6 и 89,6 долл. за барр., к 14.00 соответственно по 105,86 и 89,70 долл., а на закрытии сессии по 106,65 и 90,13 долл.

События, статистика, прогноз. Продолжится публикация квартальной отчетности компаний США. Ждем также данные по индексу экономических настроений в зоне евро (13.00), индексу деловой активности в производственном секторе по данным ФРБ Далласа (18.30). Внешний фон неоднозначный, фьючерсы на американские индексы торгуются по-разному, Азия преимущественно растет, нефть тоже. Из наших внутренних факторов, влияющих на биржевые котировки, назовем уплату налога на прибыль (примерно 175 млрд. руб.), но ликвидности в системе достаточно. Наши биржи попытаются сохранить рост по крайней мере до появления сильного негатива извне.

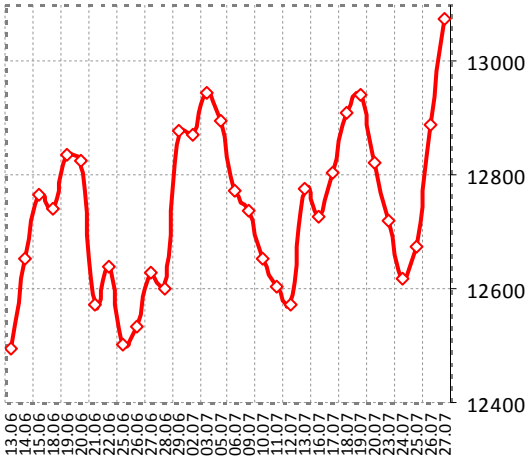




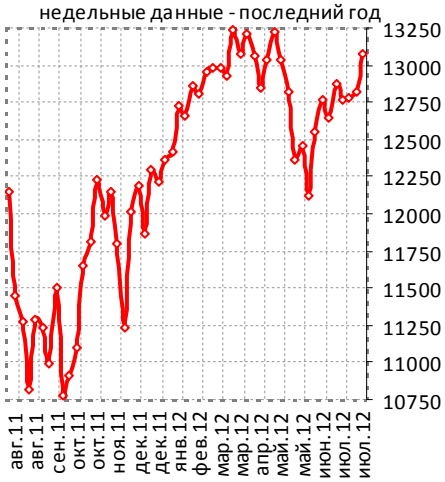
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

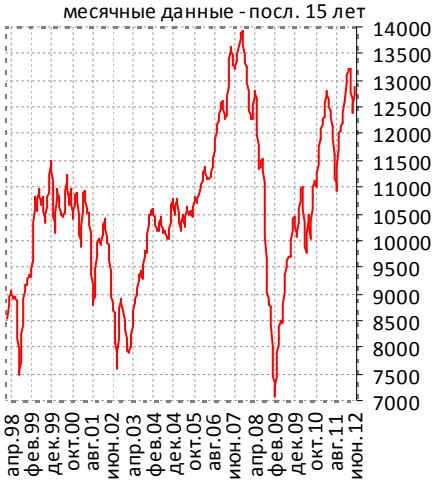
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



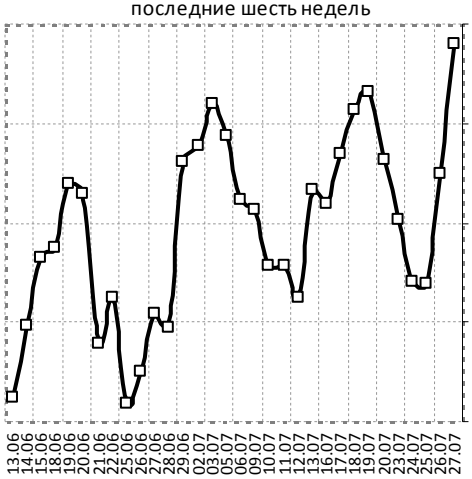
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



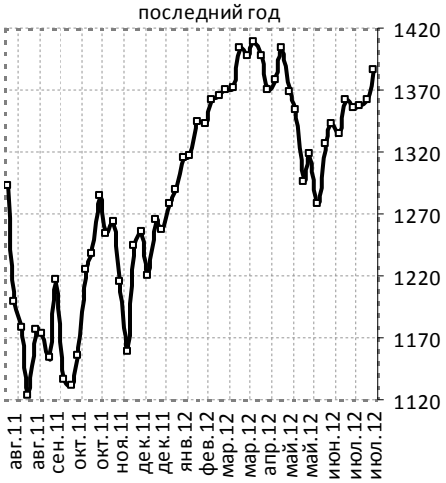
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



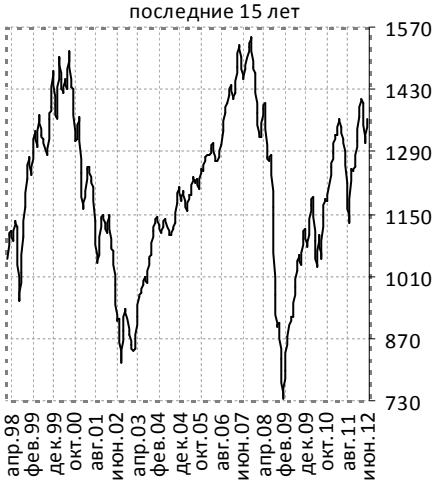
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



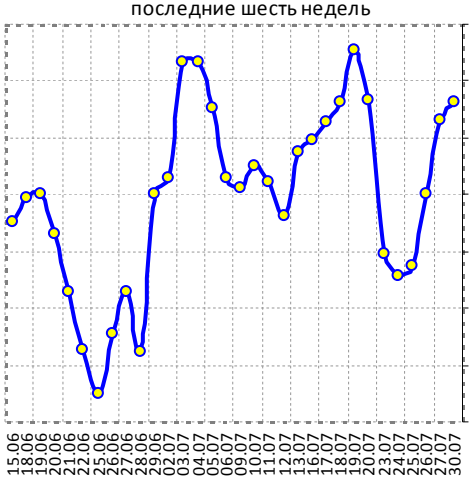
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



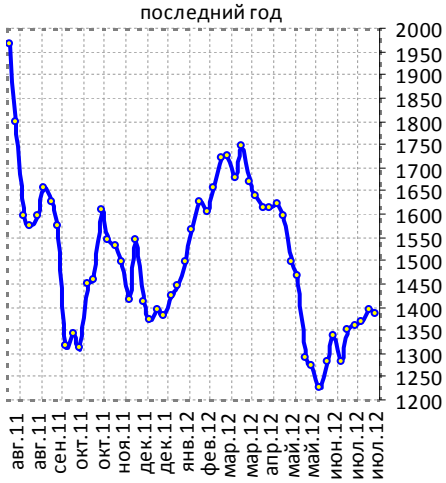
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



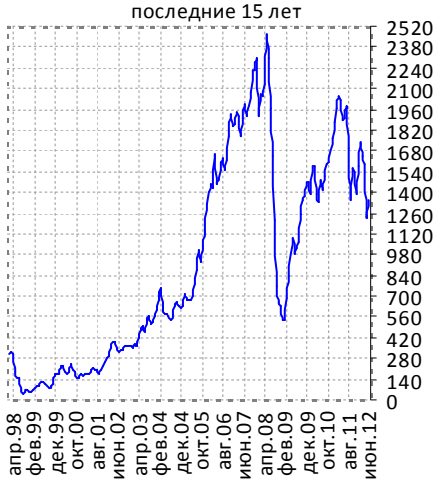
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



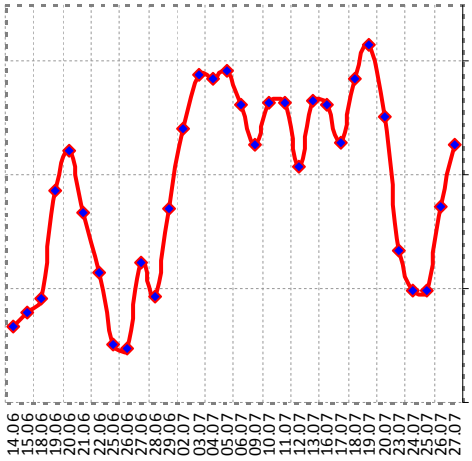
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



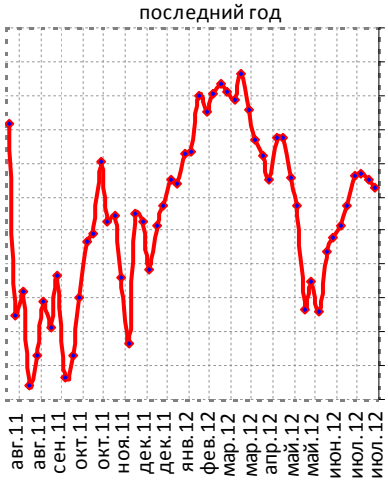
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

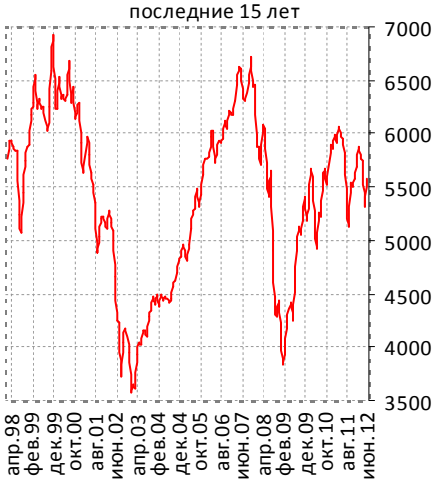
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



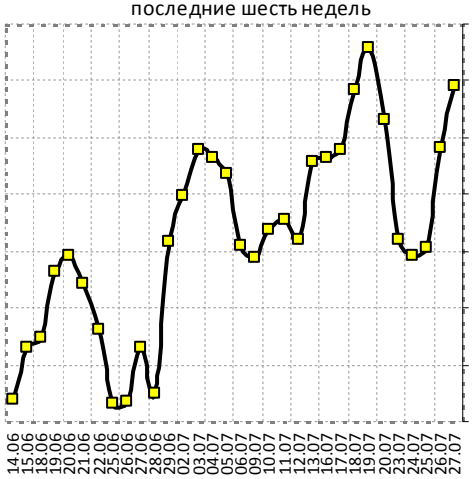
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



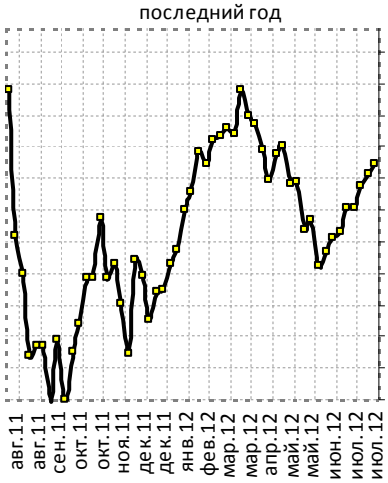
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



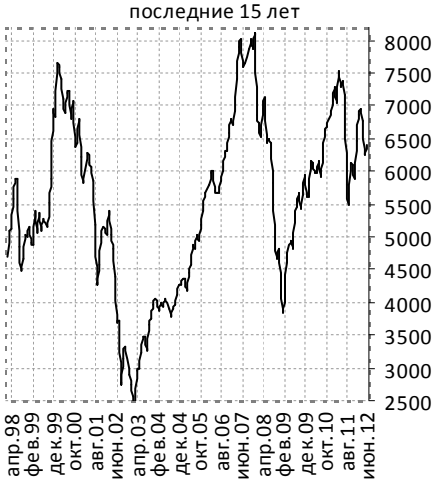
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



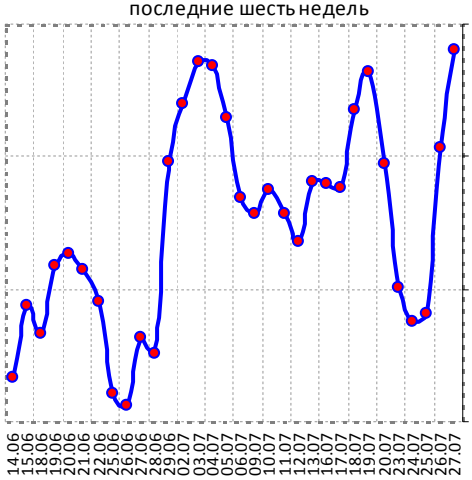
DAX Index: недельные данные - последний год



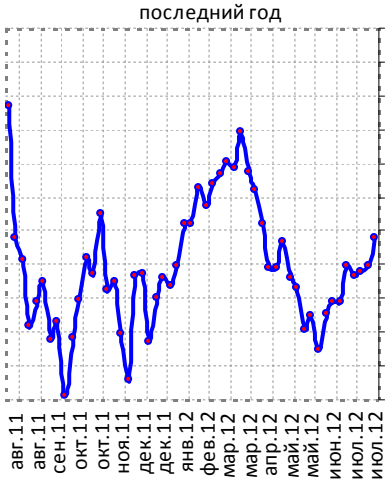
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



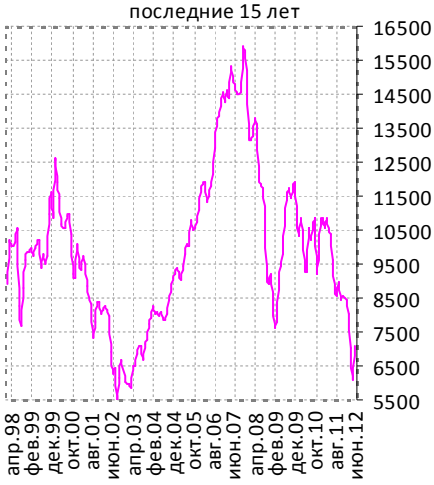
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

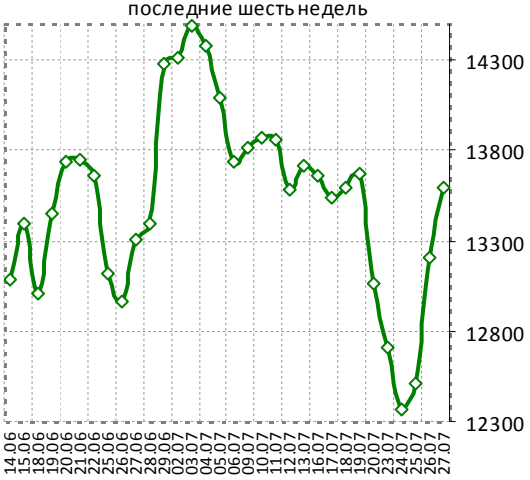


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

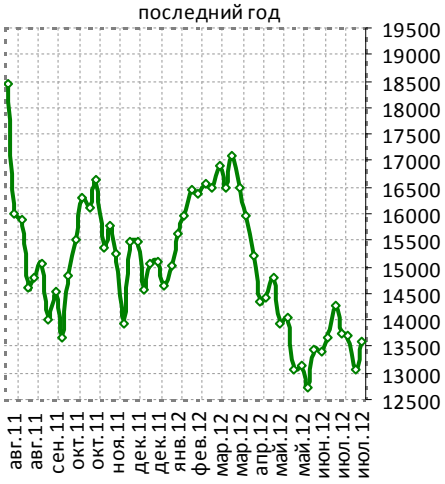


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



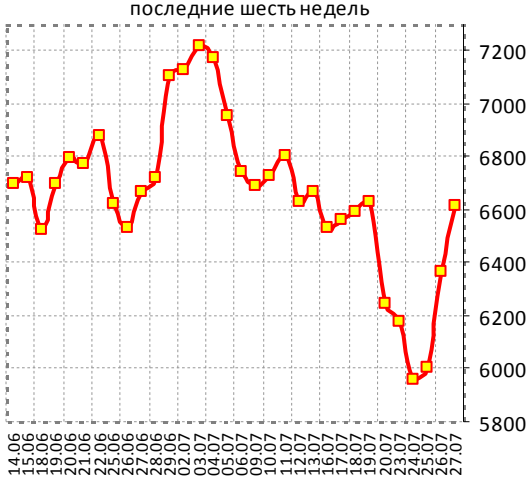
MIB Index: недельные данные - последний год



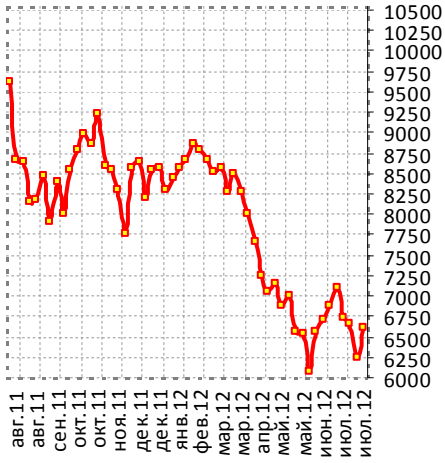
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



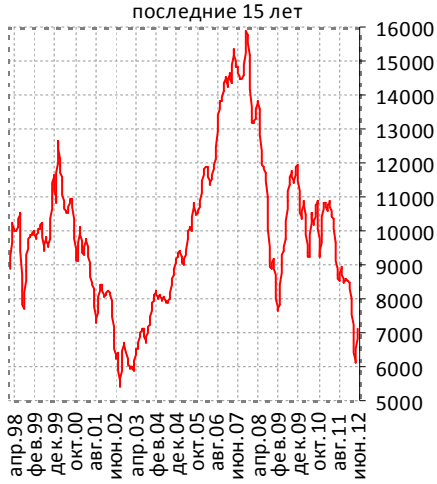
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



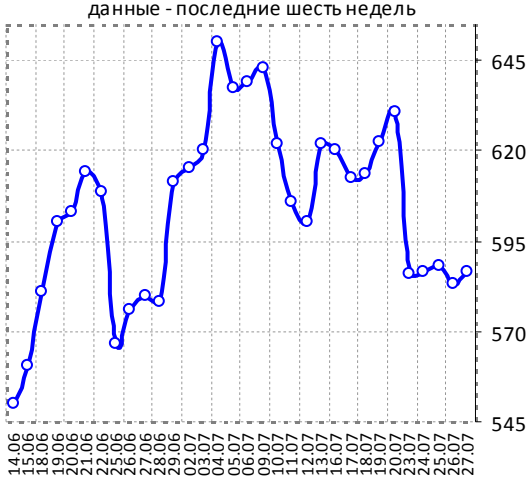
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



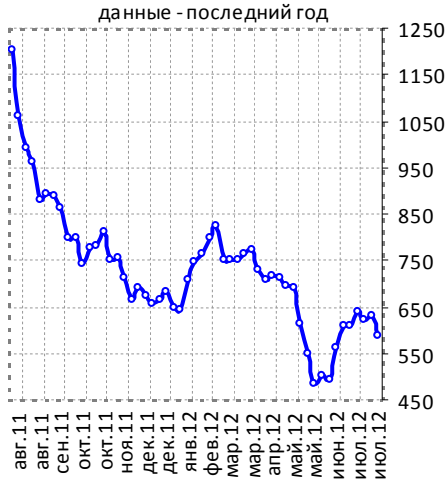
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



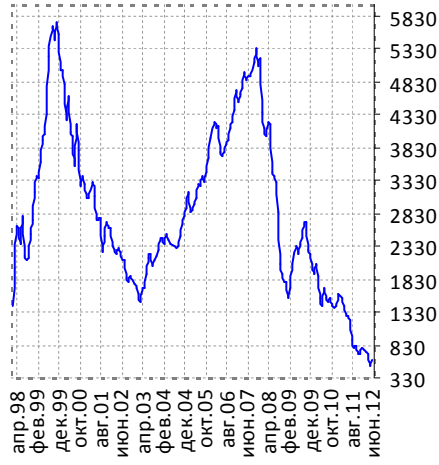
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



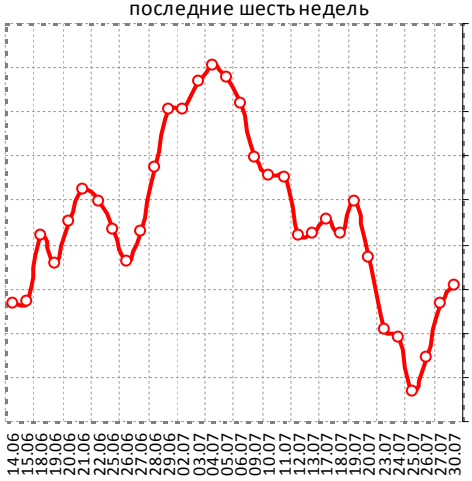
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



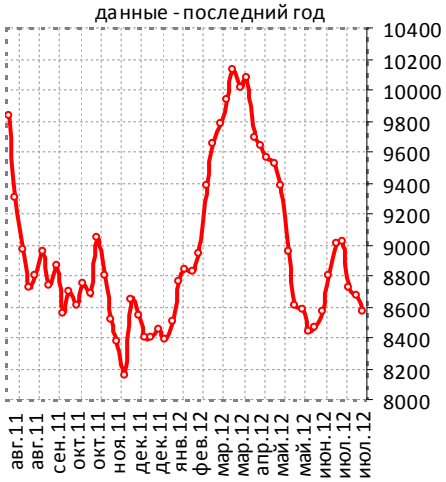
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

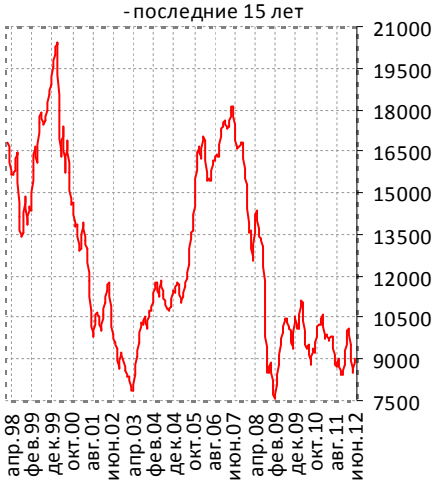
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



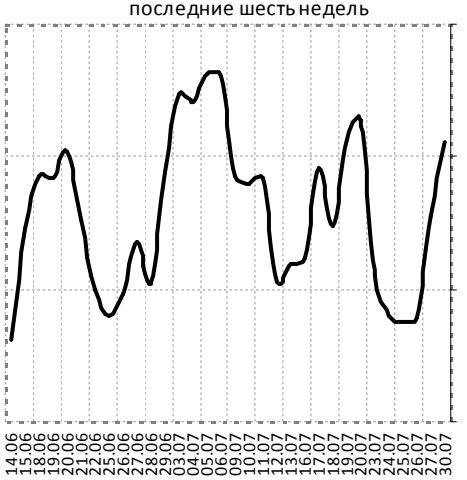
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



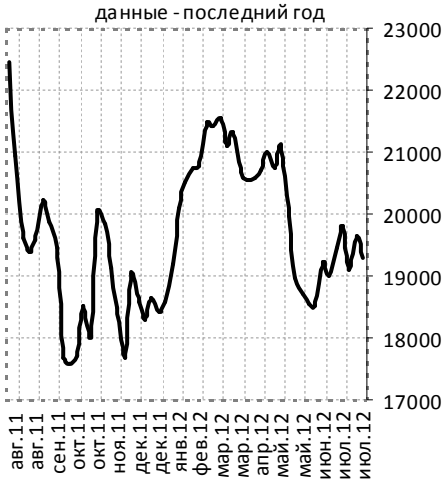
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



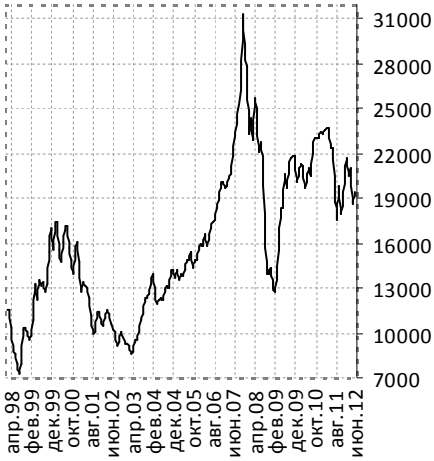
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



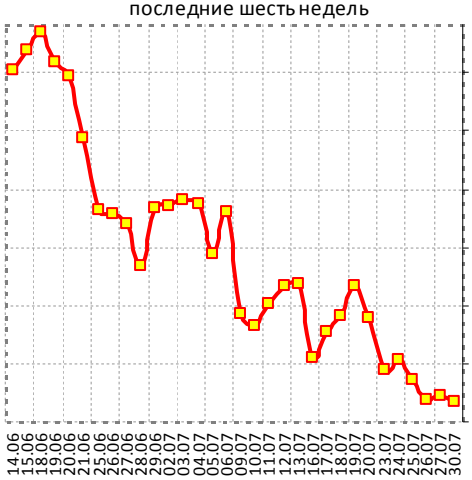
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



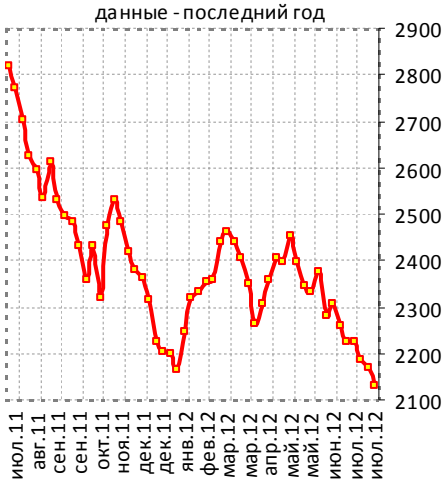
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



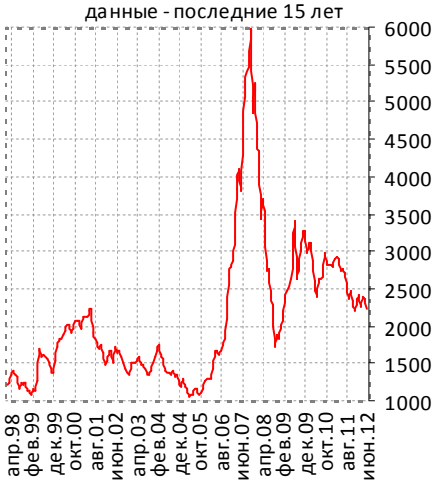
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



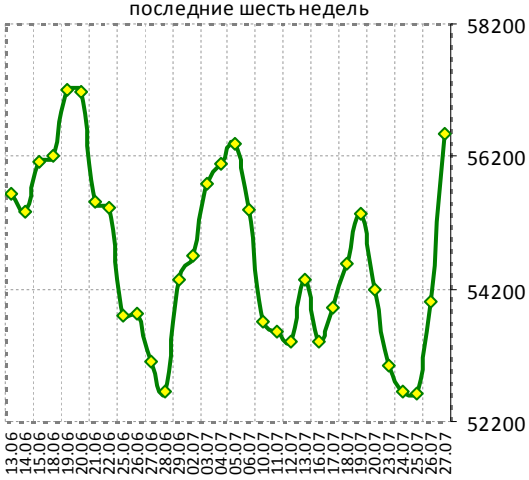
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



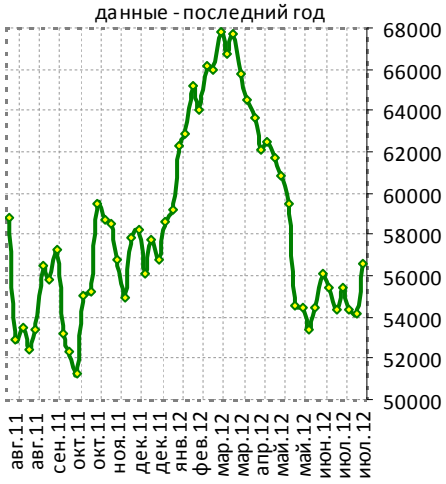
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

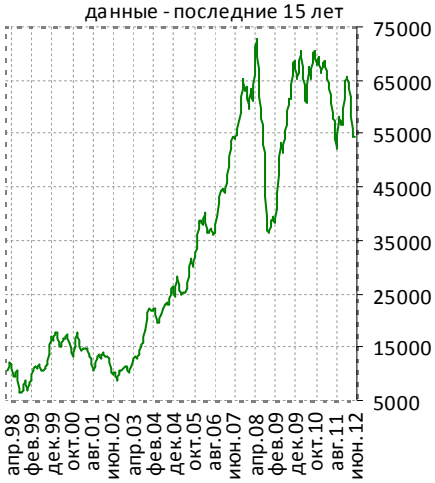
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



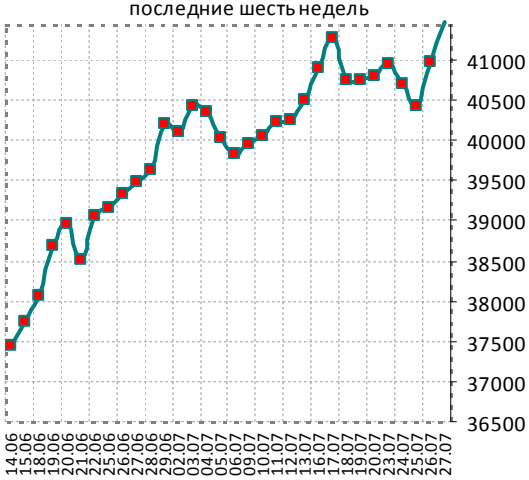
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



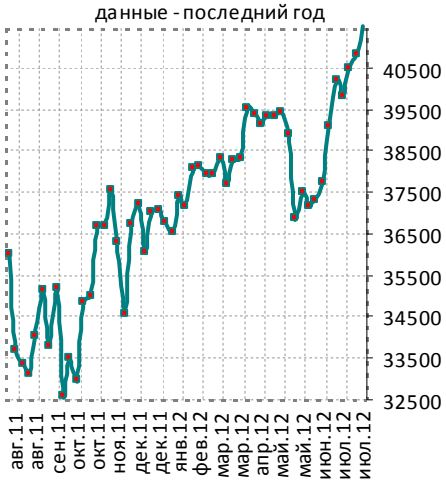
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



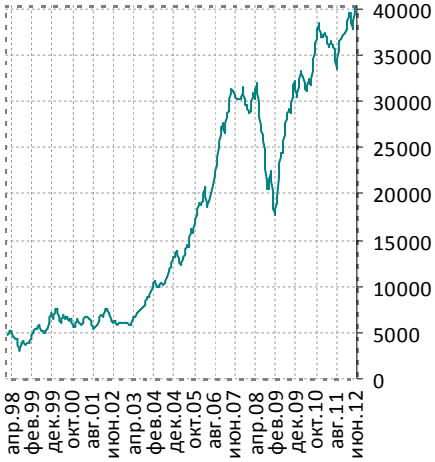
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



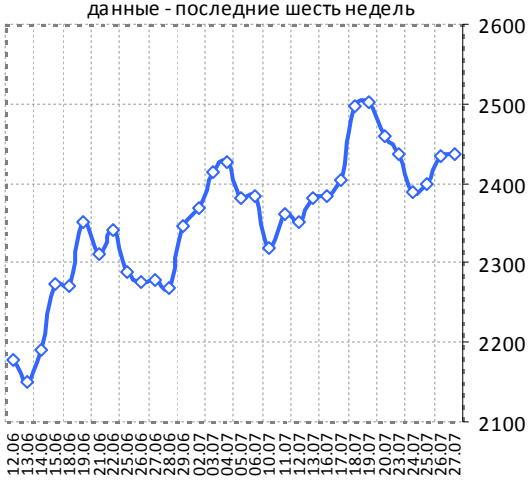
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



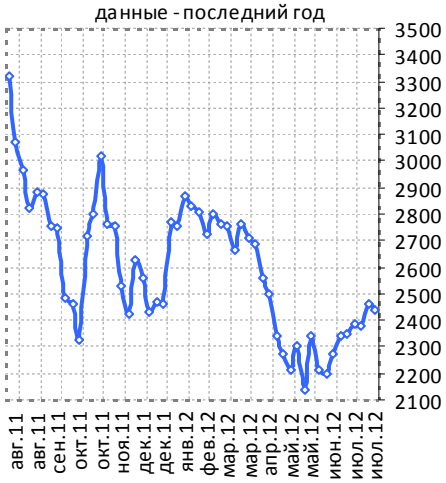
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



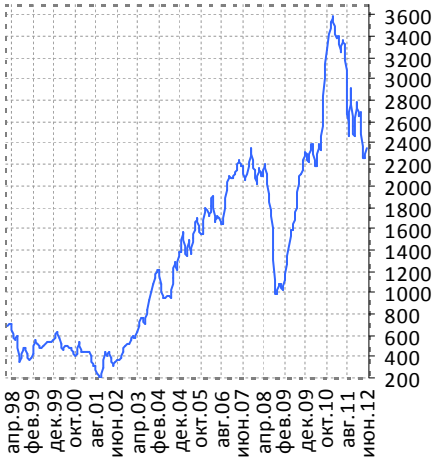
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

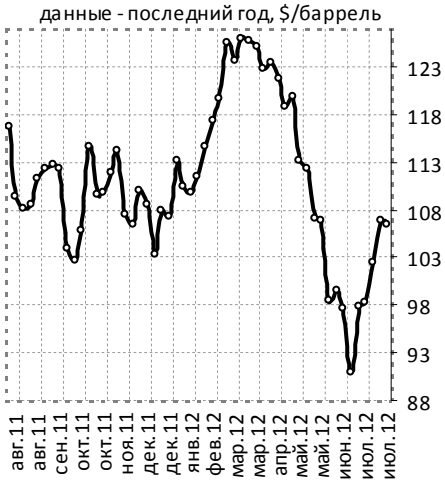
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

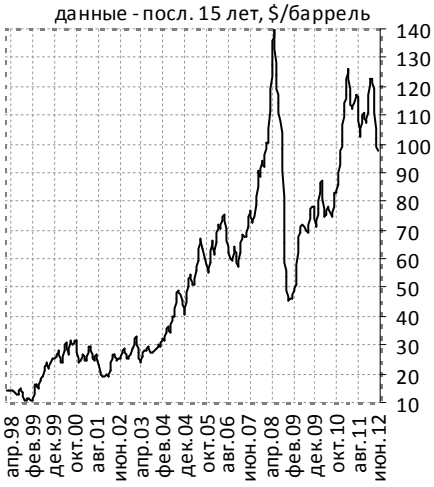
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



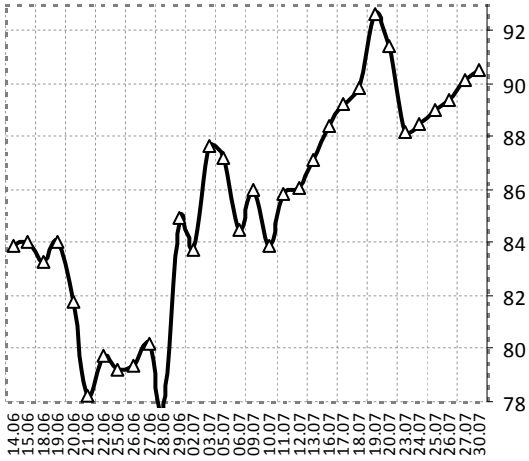
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



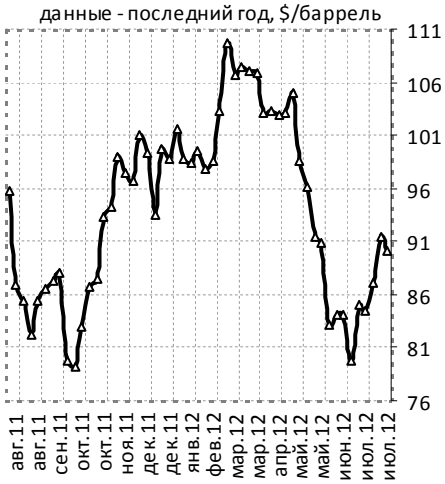
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



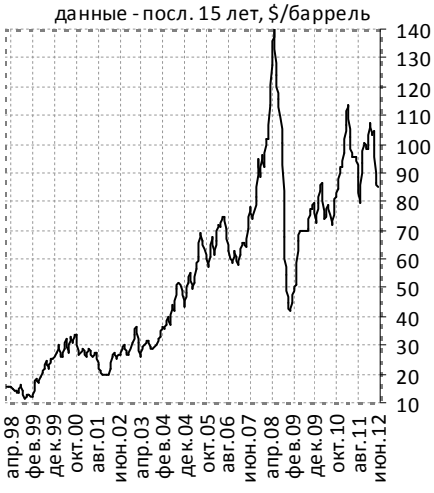
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



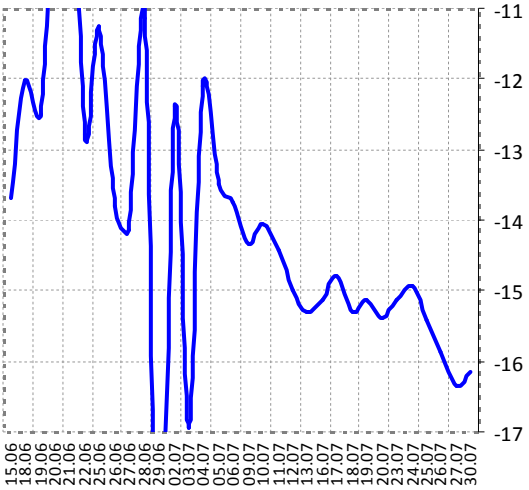
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



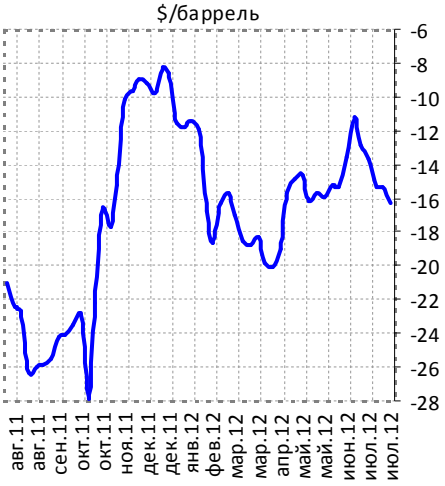
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



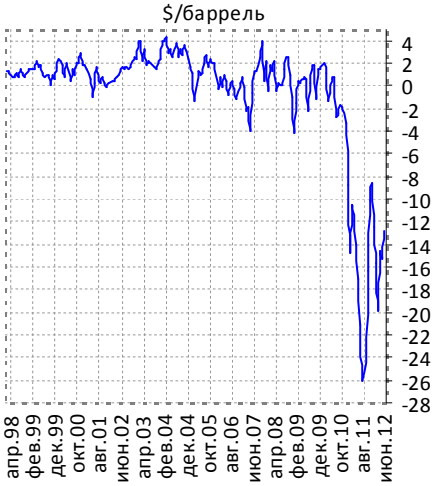
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



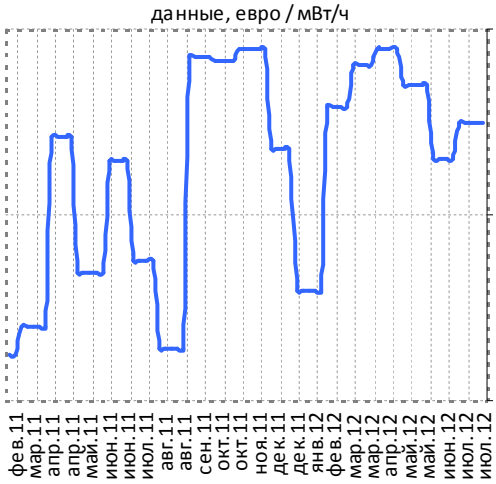
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



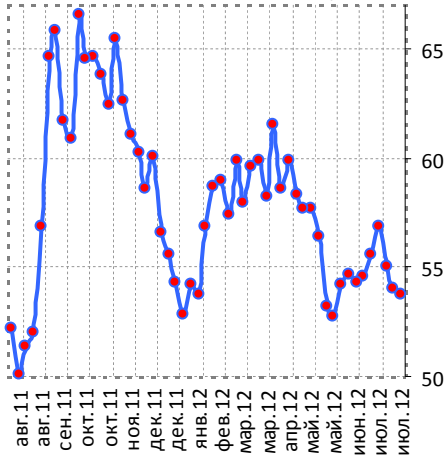
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

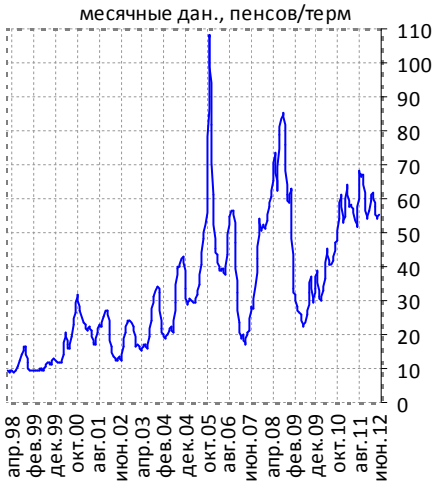
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



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



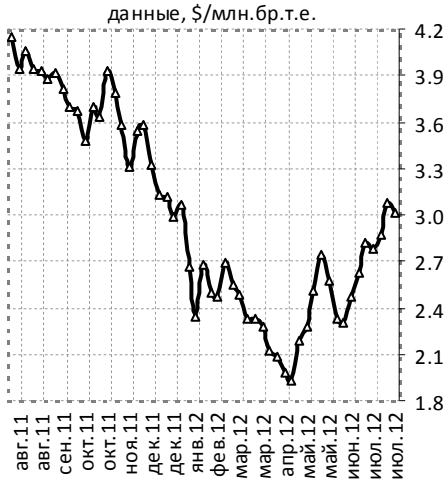
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



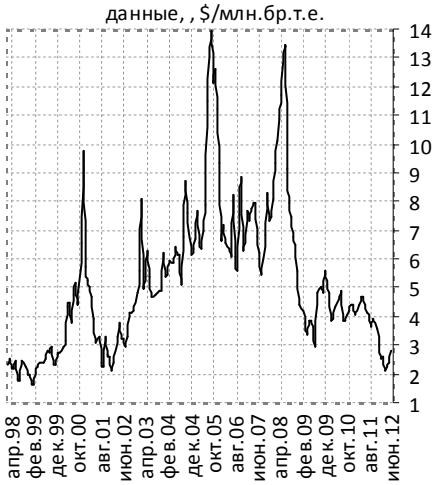
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



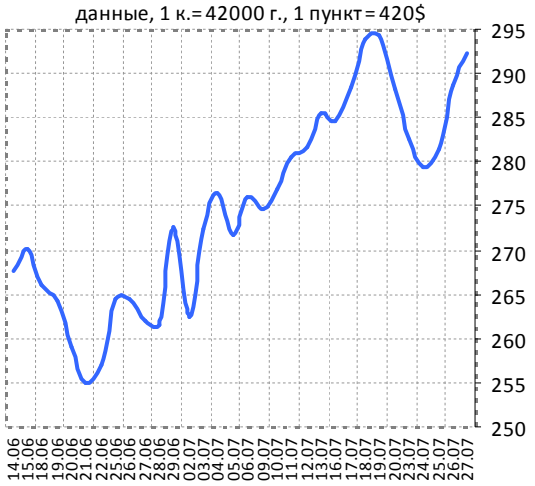
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



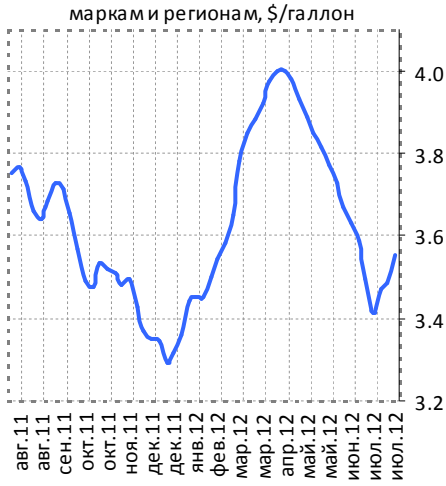
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



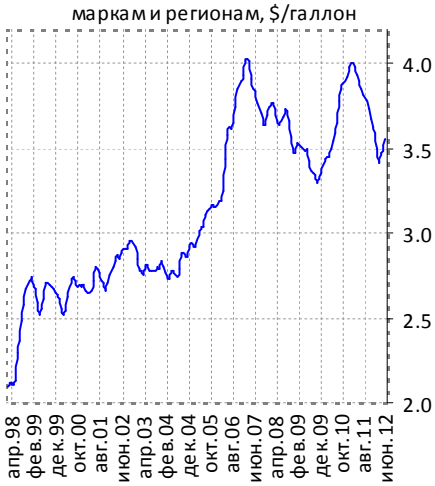
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



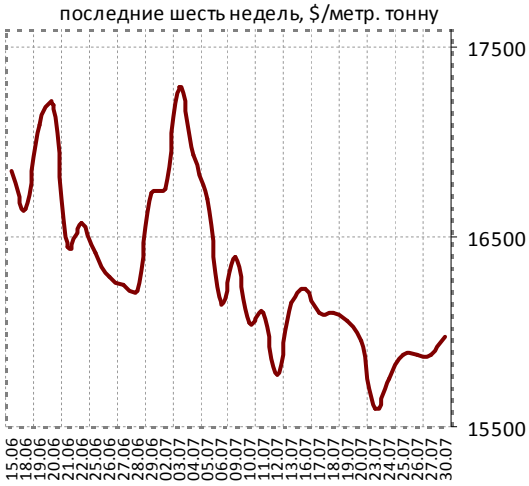
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



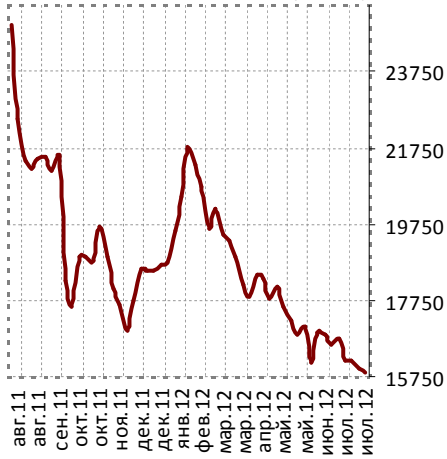
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

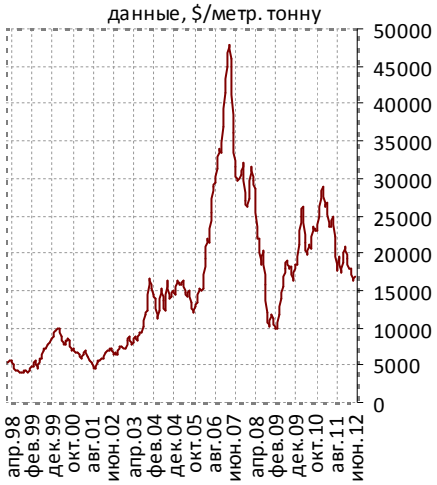
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



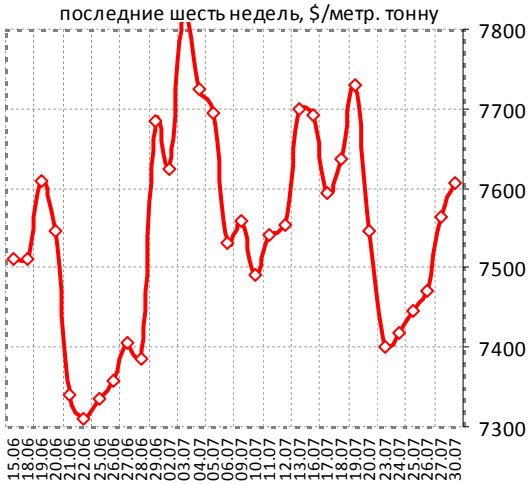
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



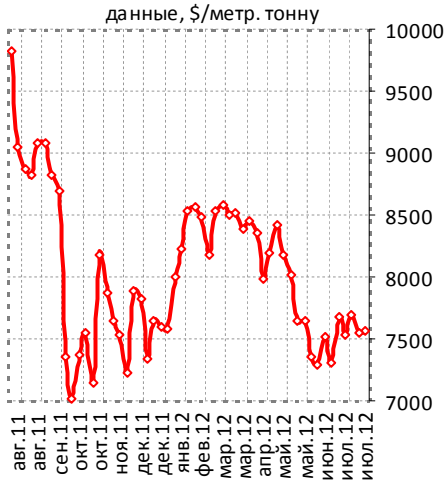
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



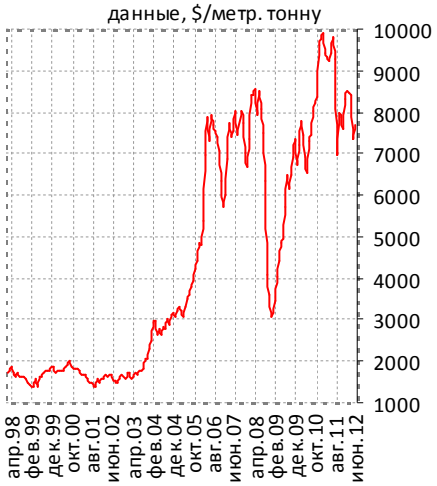
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



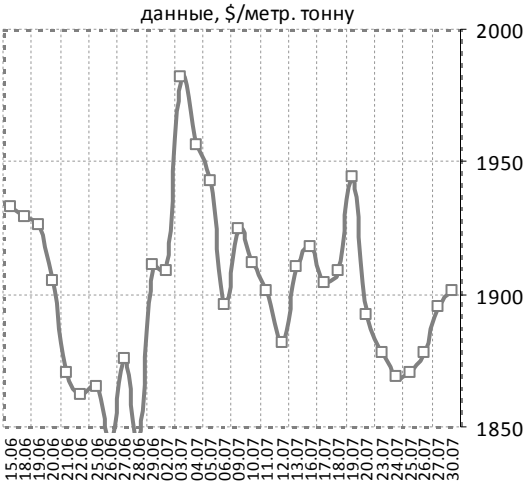
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



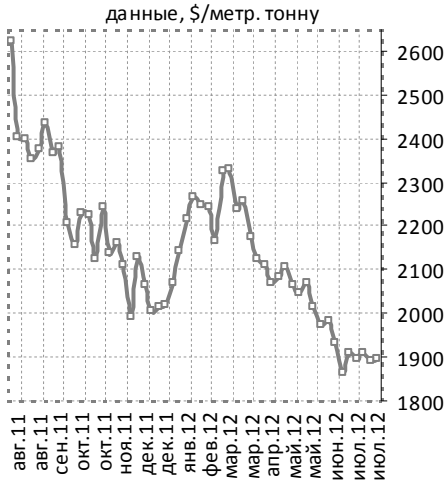
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



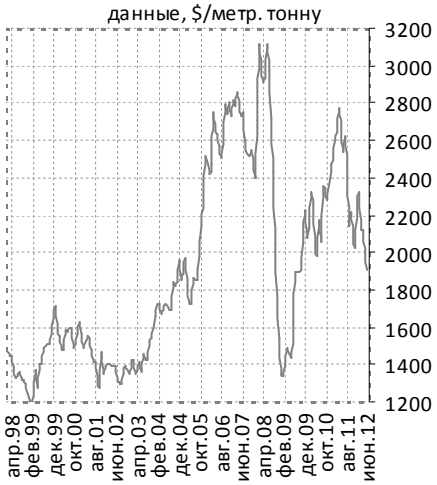
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.