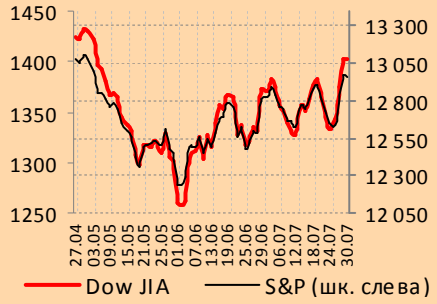
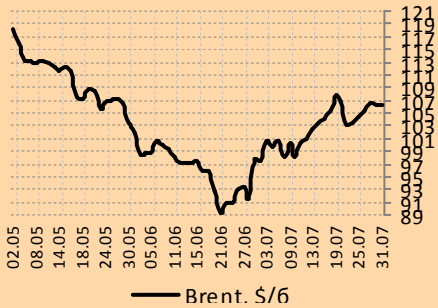
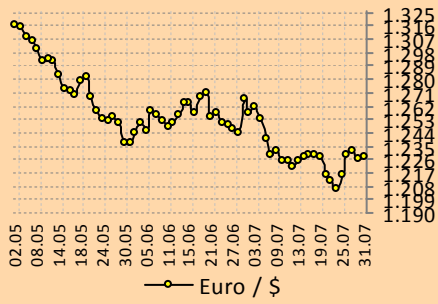
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

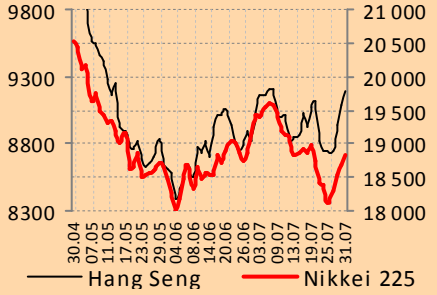
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

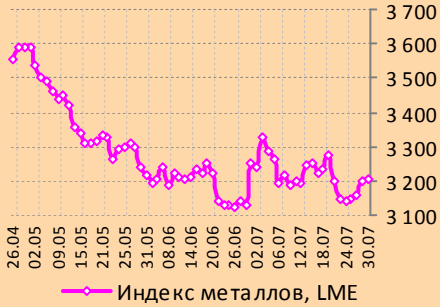
Ежедневный обзор

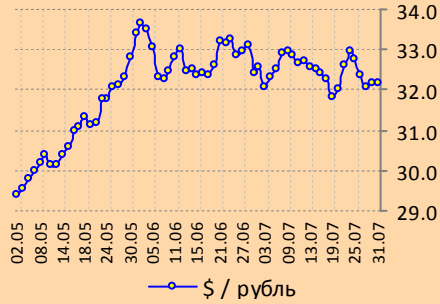












СОДЕРЖАНИЕ

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



США. Индексы показали условное снижение (Dow Jones =-0,02, S&P 500 =-0,05, NASDAQ =-0,41%), что в основном было вызвано беспокойством состояния Европы.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржевые индексы выросли, ММВБ на 1,59, РТС на 1,1%. В ходе аукциона прямого РЕПО на 1 день из предложенных 620 млрд. руб. банки вчера взяли у ЦБ 519 млрд. под 5,29% (рыночная ставка равна 5,94%). Максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях десяти банков, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, возросла с начала года с 9,514 до 10,15% (рост 6,6%, выше инфляции в 4,4%).

Европа. В ходе сессии наблюдался рост котировок, на закрытии индексы показали рост, FTSE 100 =+1,18, DAX =+1,27, CAC 40 =+1,24%. Относительно очередных действий регуляторов еврозоны стало известно, что решение будет принято уже на этой неделе. Скорее всего, речь идет о заседании ЕЦБ в четверг.

Вопреки первоначальным намерениям покинуть Афины в воскресенье, чтобы возвратиться в сентябре, представители кредиторов (тройка от ЕС, ЕЦБ и МВФ) изменили планы и остаются в стране, чтобы помочь правительству в решении проблемы экономии. Греция в принципе согласовала с тройкой структуру сокращения в течение 2-х лет бюджетных расходов на сумму 11,5 млрд. руб., и теперь необходимо формальное одобрение этого согласования греческим кабинетом министров. Возможно, в частности, повышение пенсионного возраста на год, увольнения госслужащих, снижение пенсий и социальных пособий, повышение налогов и отмена налоговых льгот.

Новая информация по ЕС была как хорошей, так и не очень хорошей. Так, ВВП Швеции во втором квартале показал рост на 1,4% относительно первого квартала, значительно превысив ожидания в 0,3%, предыдущее изменение +0,8%. Размещение гособлигаций Италии прошло с понижением доходности. SandP подтвердило суверенные кредитные рейтинги Великобритании, на высшем уровне AAA (долгосрочный) и на уровне A-1+ (краткосрочный) со стабильным прогнозом. При этом, как мы писали, третий квартал подряд в стране наблюдается, в частности, снижение экономического роста (рецессия), что оставляет вопросы по критериям рейтингования. ВВП Испании во втором квартале снизился на 0,4% по сравнению с первым (в рамках ожиданий, предыдущее изменение -0,3%), уровень безработицы достиг 24,6%. Индекс делового климата еврозоны в целом не только остается отрицательным, но и за месяц ухудшился с -0,95 до -1,27 пункта (ожидалось -1,05 пункта). Сводный индекс делового и потребительского доверия к экономике еврозоны снизился с 89,9 до 87,9 пункта (прогнозировалось снижение до 88,9 пунктов).

Азия. Торги в целом по региону закрылись преимущественно в плюсе, Nikkei +0,80, Kospi +0,80, Hang Seng +1,61, SSE -0,89%. Положительное влияние на ход торгов оказали корпоративные новости, к примеру, чистая прибыль Mitsubishi Motors по итогам первого квартала текущего финансового года выросла в 4,7 раза. Китай смягчает ограничения для зарубежных инвесторов. Так, теперь иностранным инвесторам разрешается приобретать до 30% (было до 20%) акций китайской компании, облегчается получение статуса квалифицированного иностранного инвестора (предоставления иностранному агенту особой лицензии на операции покупки и продажи акций, деноминированных в китайский юанях на бирже в Шанхае и Шэньчжэне). Из накопившихся проблем обратим внимание на китайскую банковскую систему, состояние которой остается напряженным из-за госполитики по снижению цен на недвижимость (а ведь именно снижение цен жилья в США стало импульсом последнего финансового кризиса). В дополнение к росту проблемных кредитов по этой причине, ситуация может ухудшиться в связи с возможными массовыми неплатежами по кредитам местных администраций (использование заемных средств здесь, как правило, неэффективно).

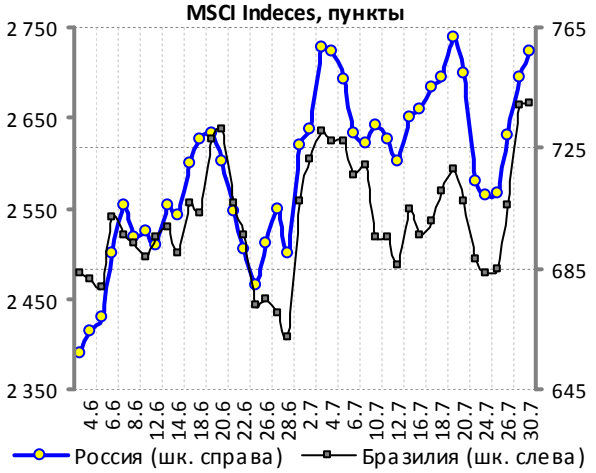
Увеличение резервов на покрытие плохих долгов и снижение маржи привели к резкому сокращению совокупной прибыли банков Южной Кореи, а именно, уменьшению во втором квартале на 59% относительно аналогичного периода прошлого года.

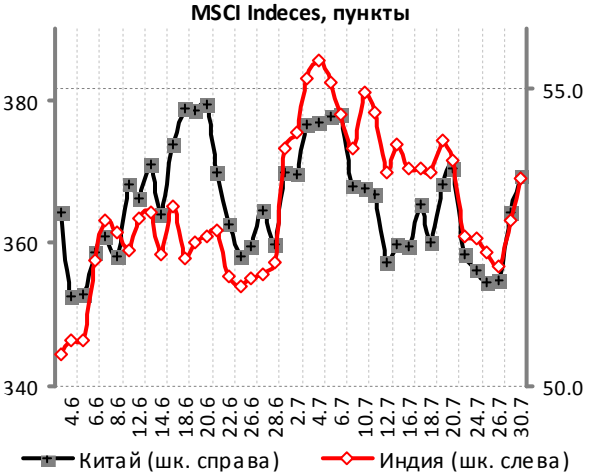
Золото. На фоне общего ожидания дальнейших шагов со стороны ФРС сохраняется привлекательность драгметаллов. К закрытию торгов пятницы фьючерсы на золото торговались по 1618,00 долл. за унцию, к 14.00 понедельника цена составила 1618,86 долл., утром вторника золото 1623,8, серебро = 28,2, платина = 1422,2, палладий = 591,1 долл./унция.

Нефть. Цены не снижаются на ожиданиях ослабления доллара в результате возможных действий ФРС и сохранения напряженной ситуации на Ближнем Востоке. В пятницу на закрытии сессии Brent и Light шли по 106,65 и 90,13 долл. за барр., к 14.00 понедельника соответственно по 106,27 и 90,22 долл., утром вторника по 106,29 и 90,0 долл./барр.

События, статистика, прогноз. Начинается двухдневное заседание ФРС и, скорее всего, американские рынки не будут снижаться в этот период. Продолжится публикация квартальной отчетности компаний США. Ждем также данные по уровню безработицы в зоне евро (13.00) и индекс потребительского доверия по США (18.00). Внешний фон неоднозначный, но ближе к позитивному, фьючерсы на американские индексы торгуются в плюсе, Азия преимущественно растет, нефть практически не снижается. У нас ликвидности в системе достаточно и биржи попытаются сохранить рост, если внешняя динамика этому не помешает.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 31.07.2012.

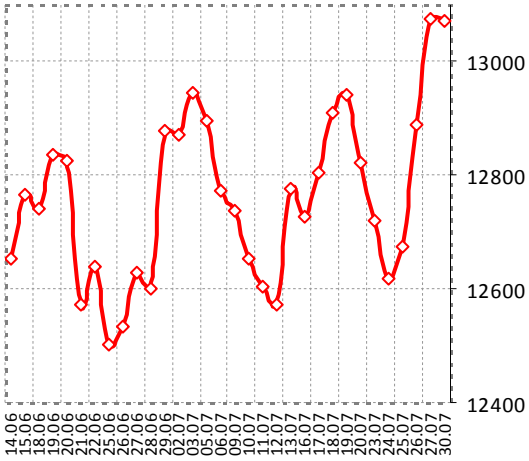




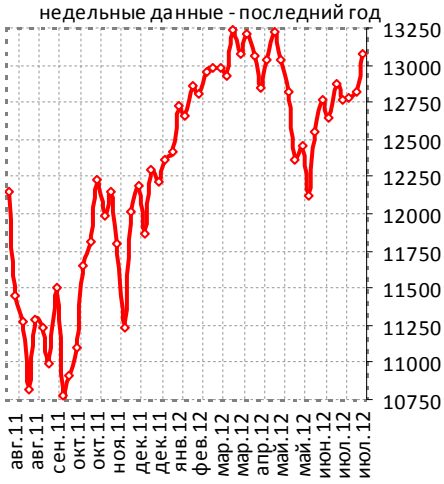
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

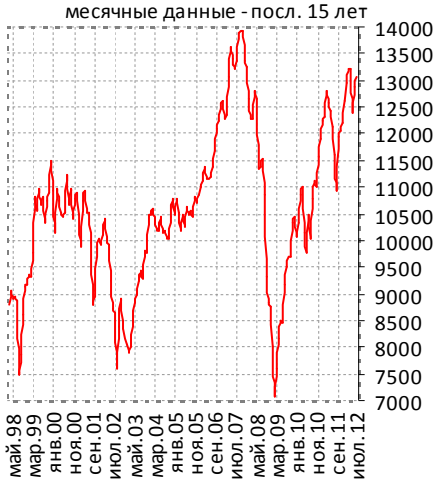
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



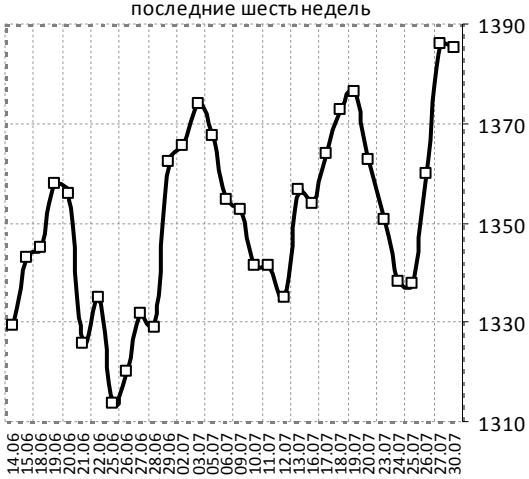
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



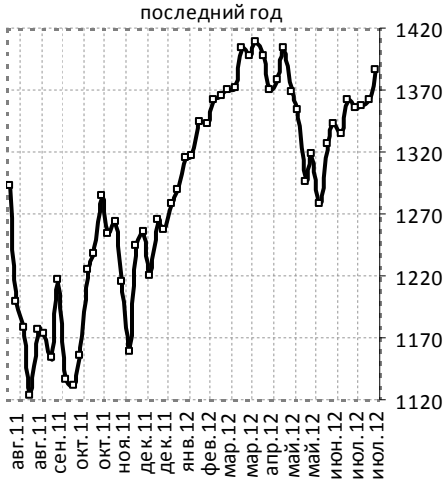
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



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



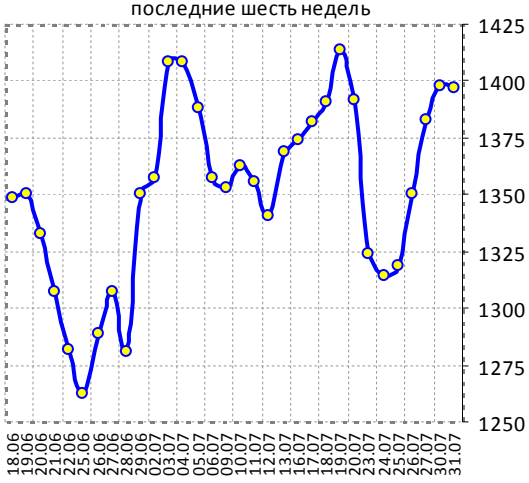
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



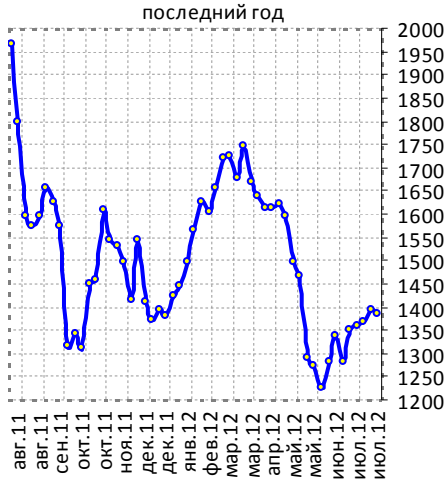
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



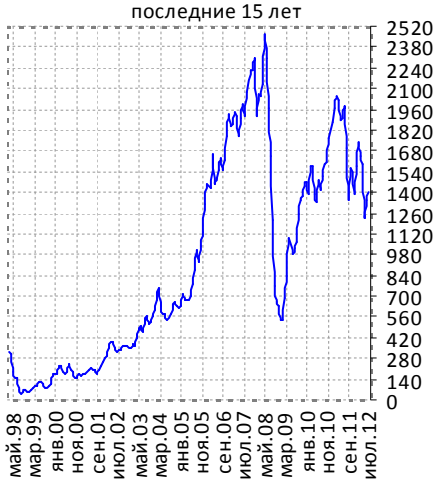
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



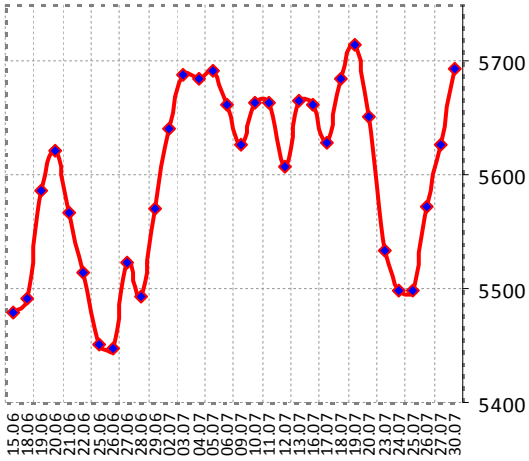
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



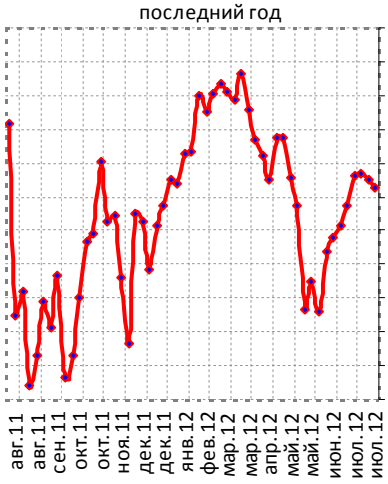
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

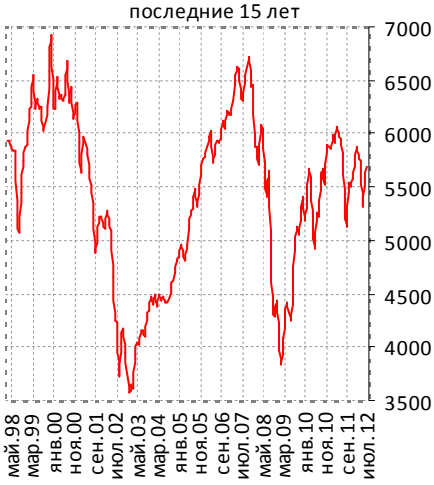
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



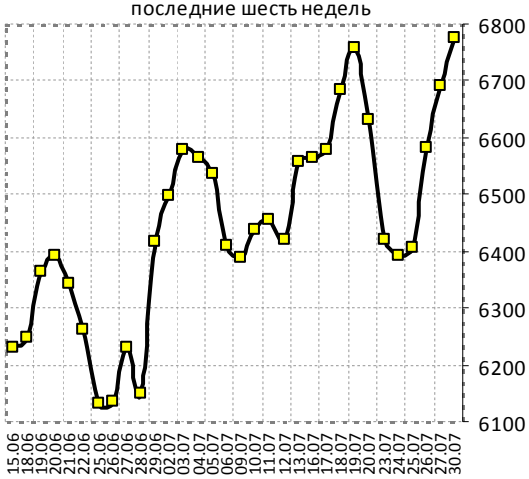
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



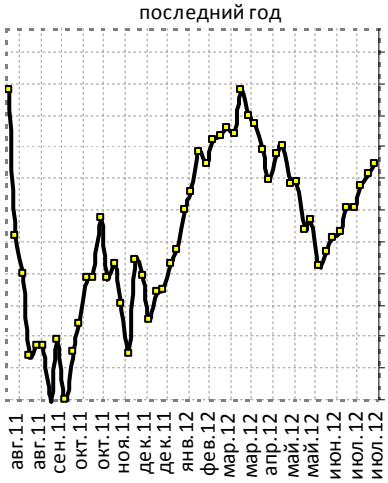
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



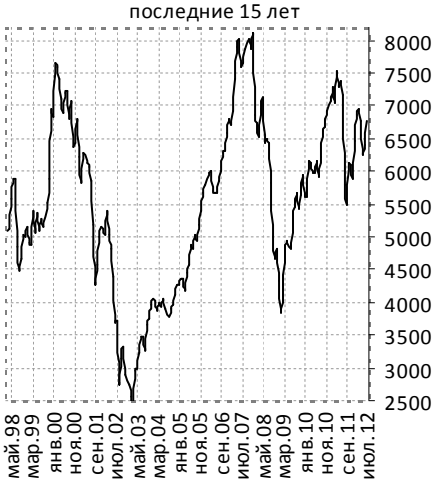
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



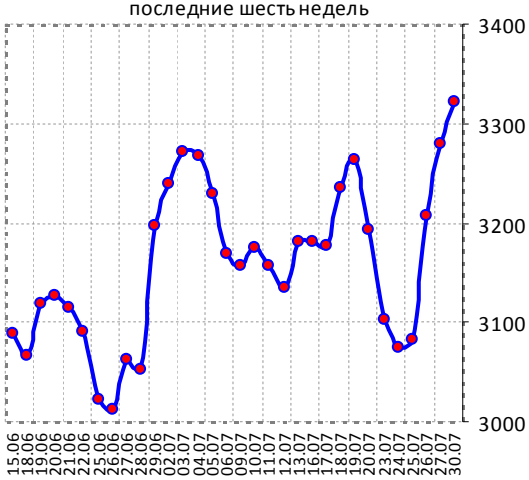
DAX Index: недельные данные - последний год



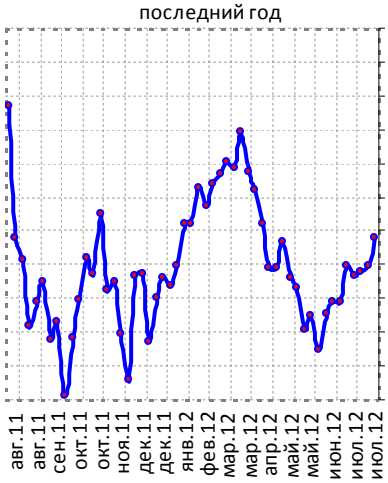
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



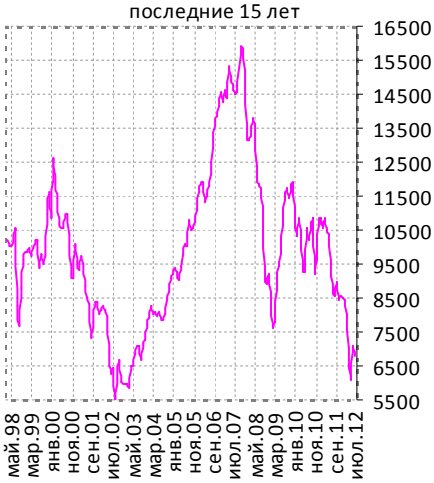
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

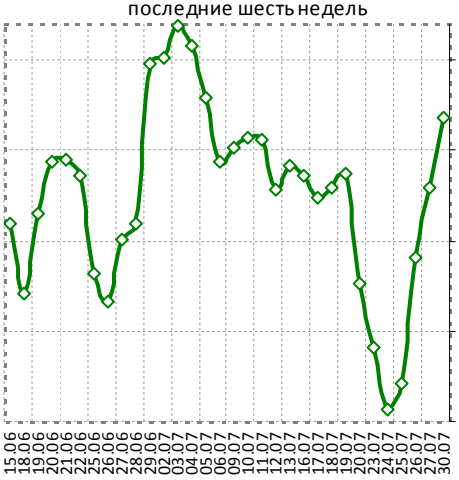


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

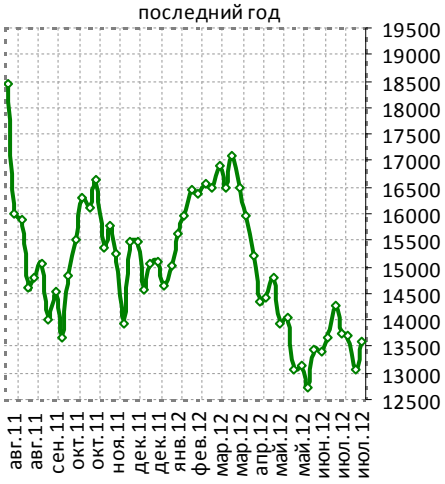


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



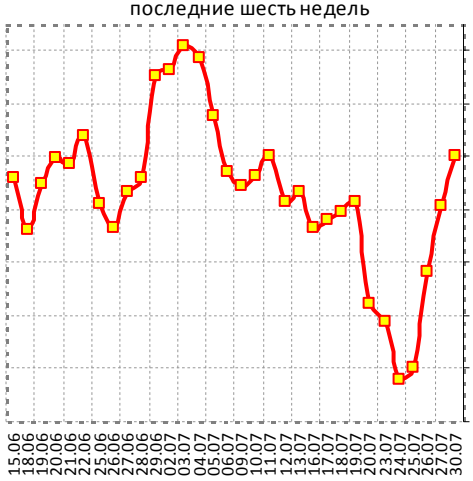
MIB Index: недельные данные - последний год



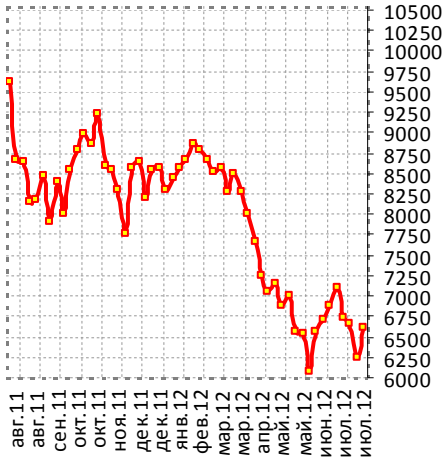
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



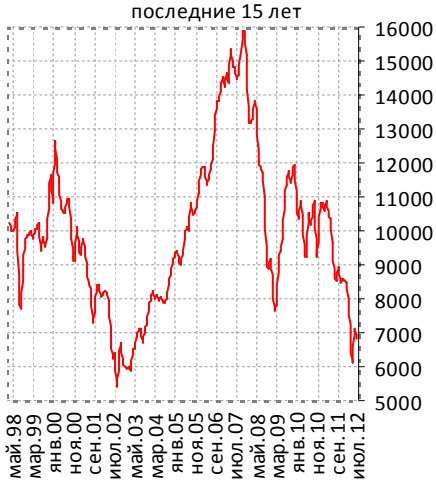
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



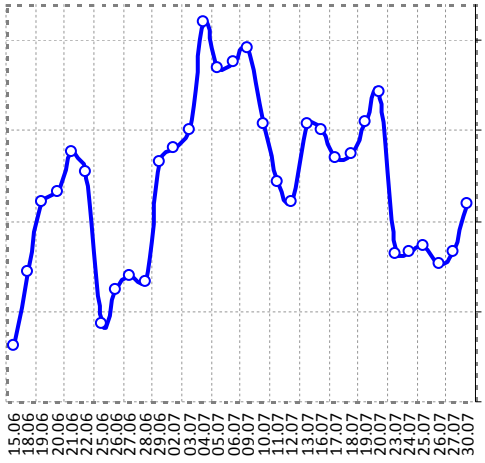
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



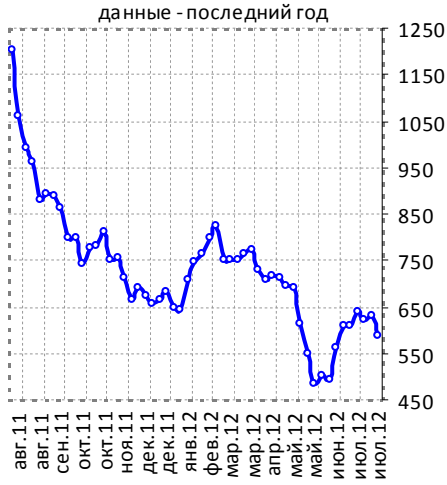
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



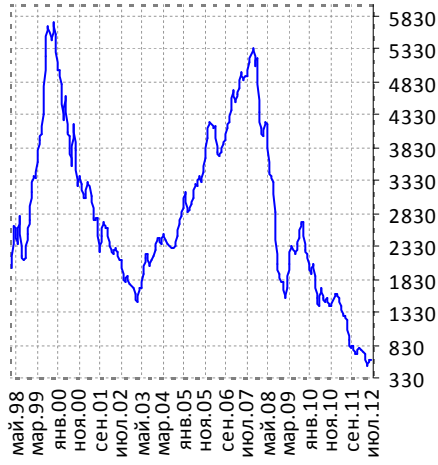
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



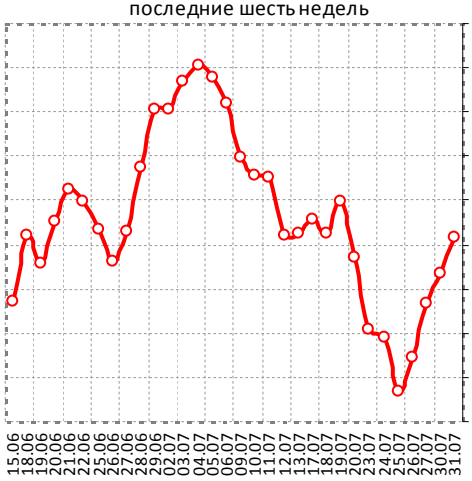
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



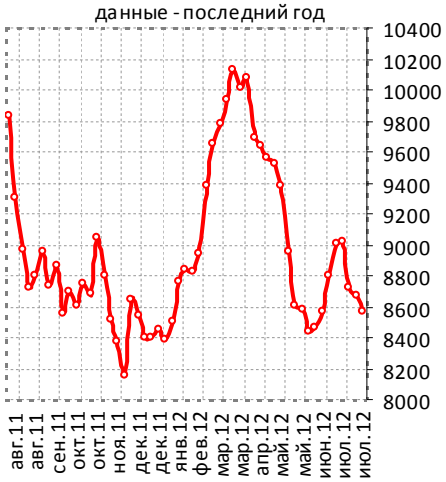
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

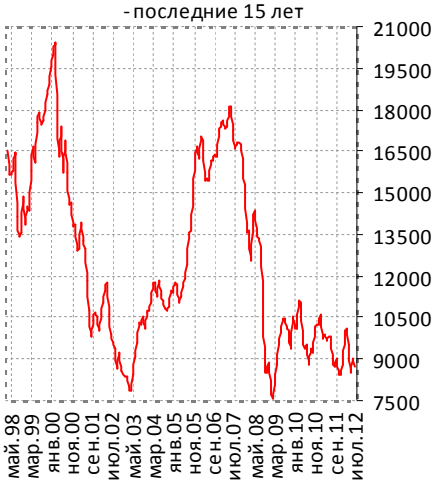
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



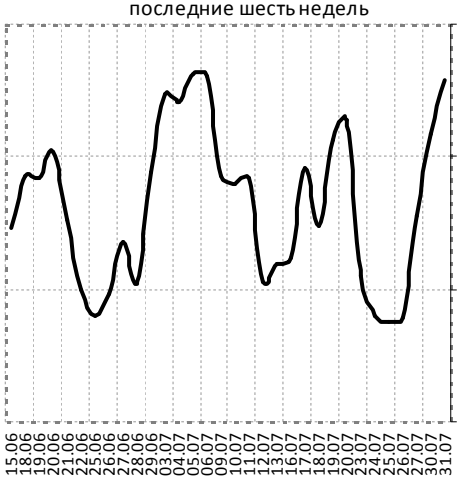
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



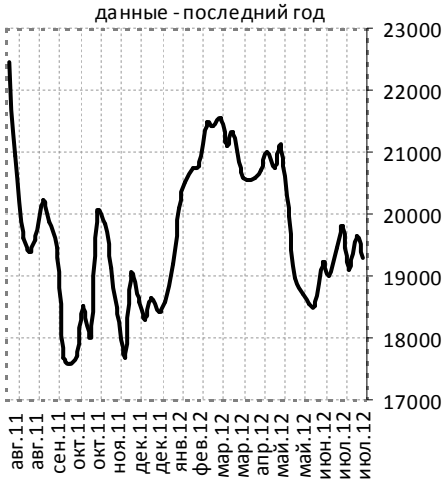
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



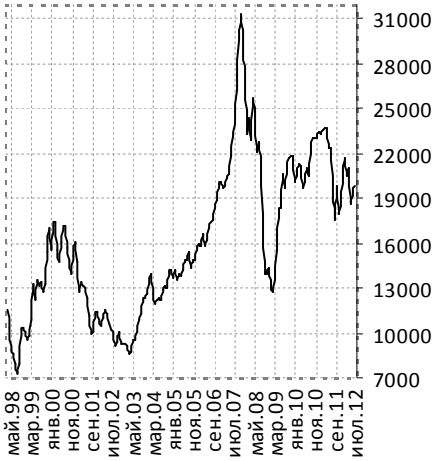
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



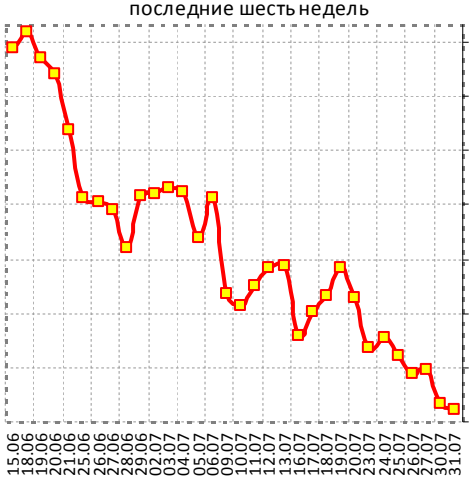
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



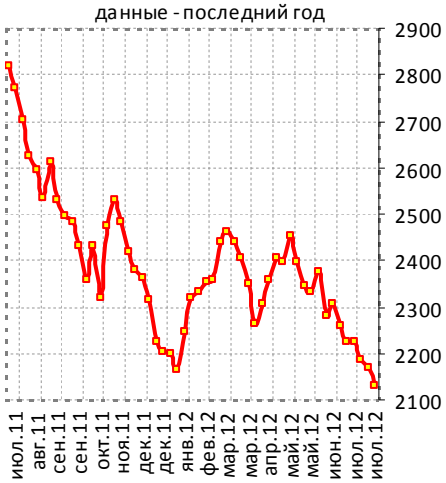
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



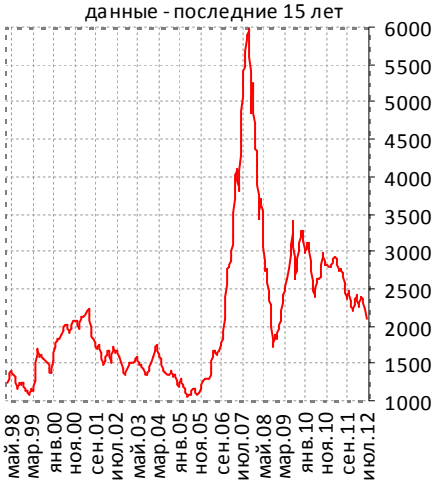
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



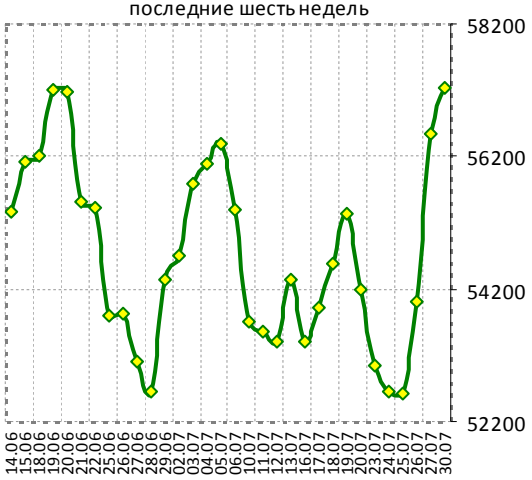
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



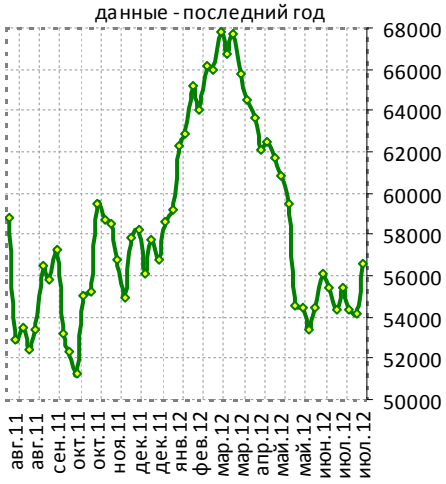
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

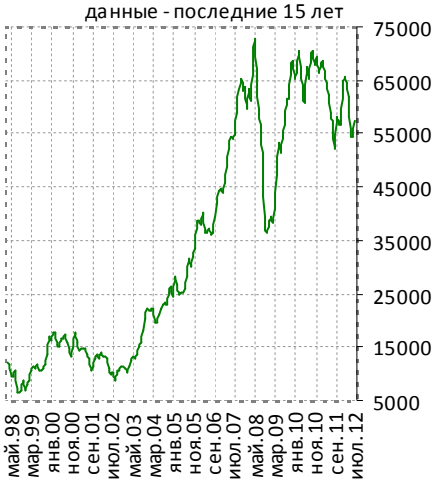
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



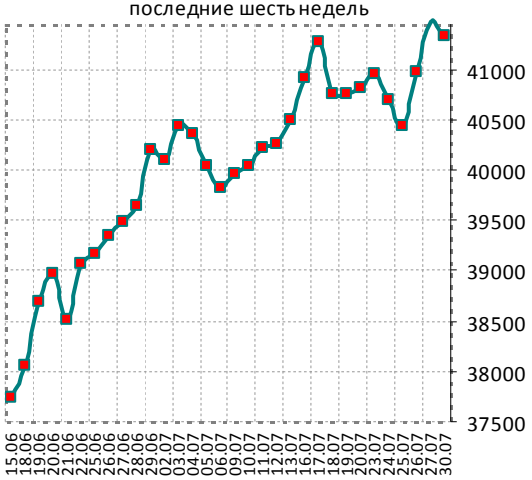
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



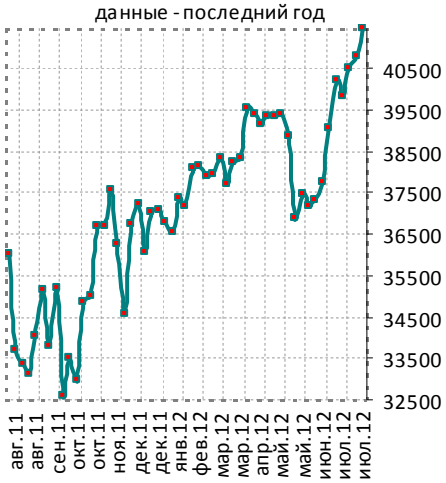
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



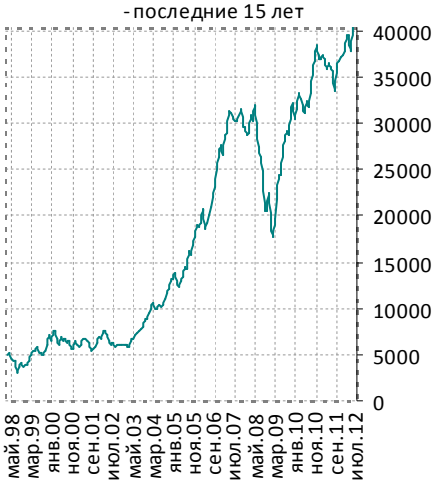
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



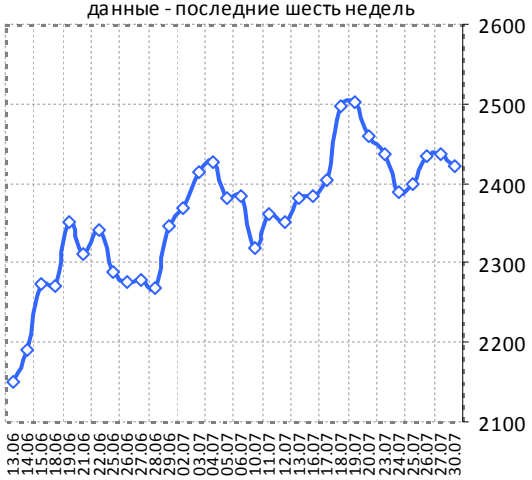
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



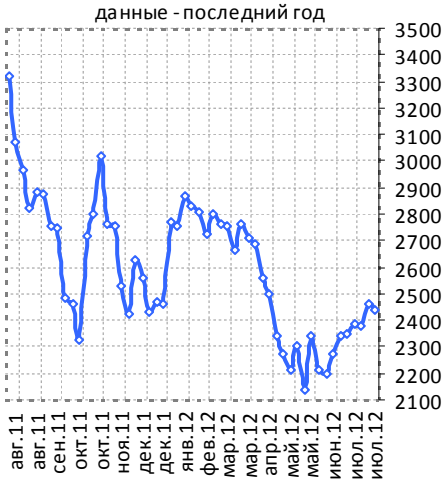
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



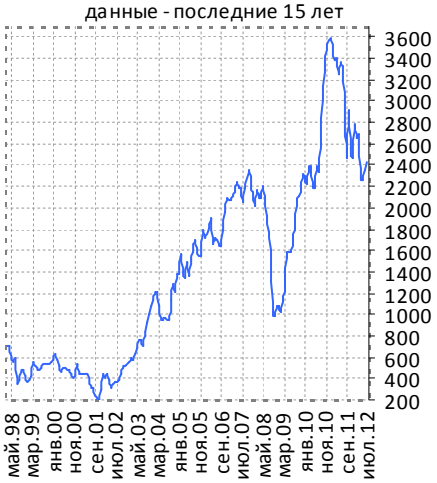
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

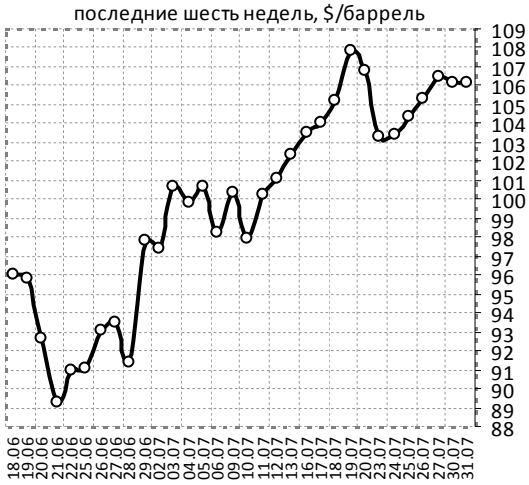


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

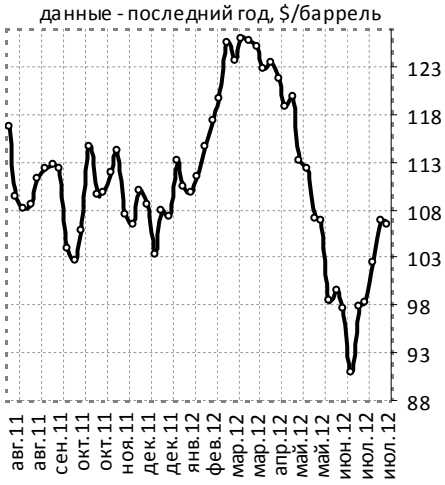
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

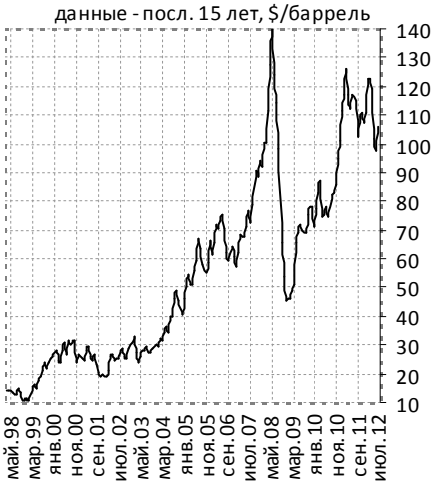
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



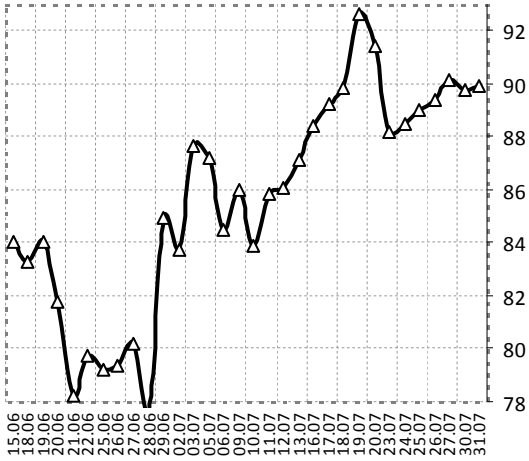
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



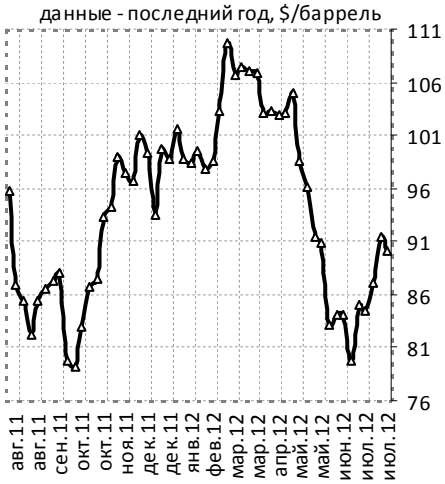
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



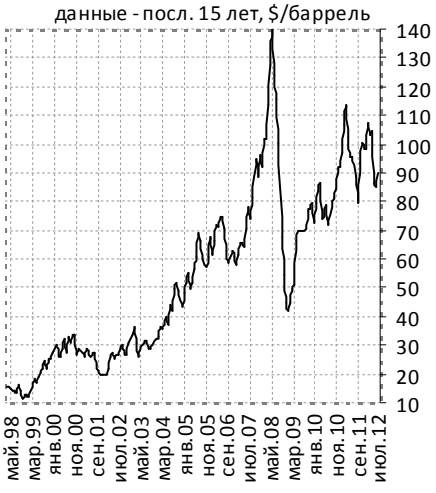
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



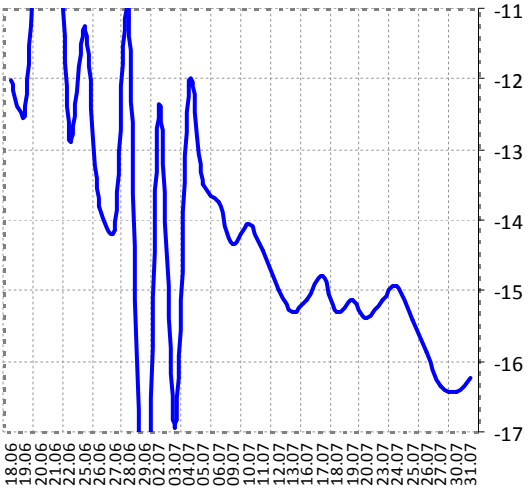
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



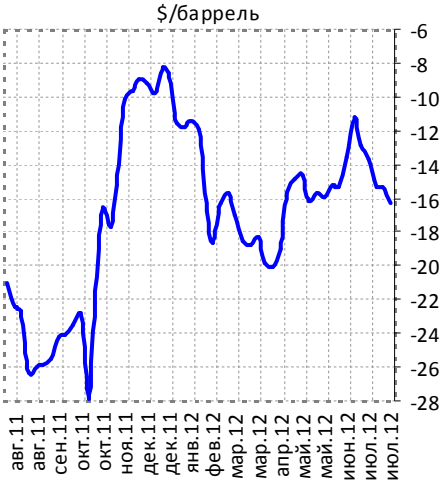
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



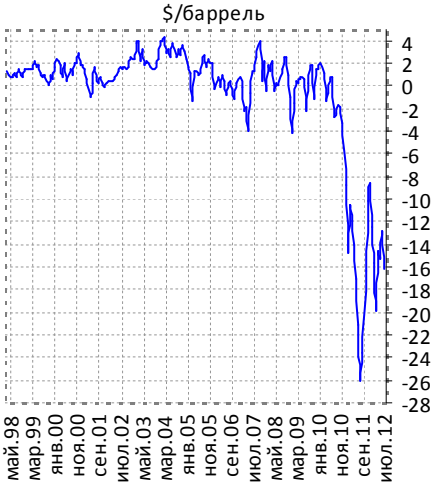
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



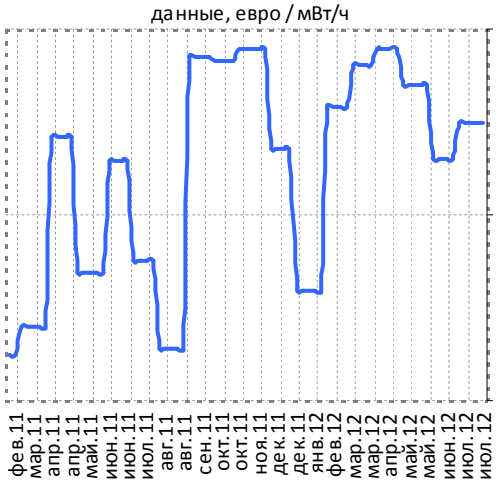
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



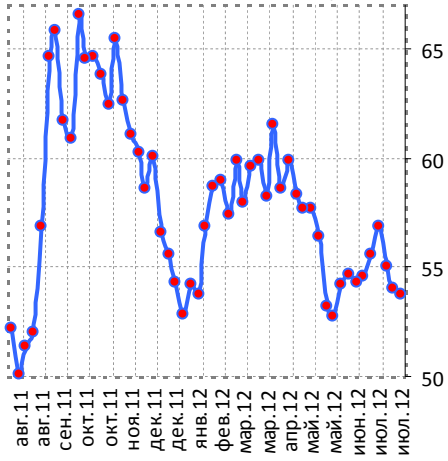
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

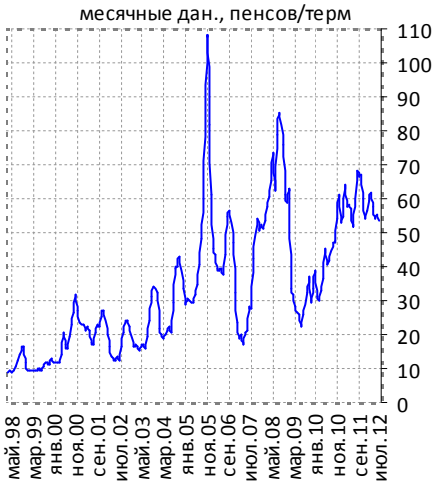
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



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



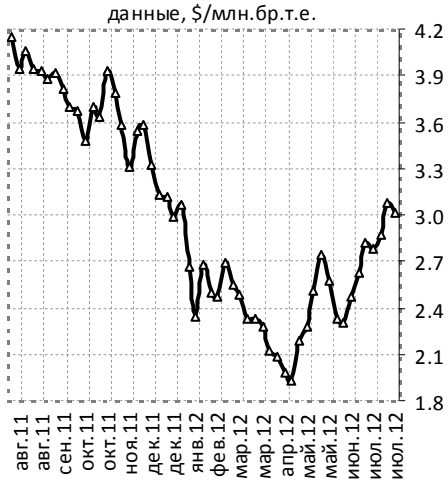
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



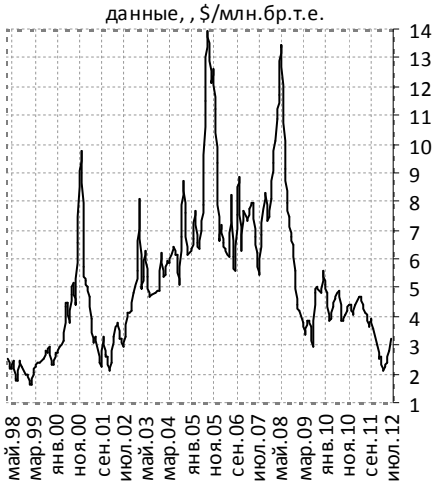
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



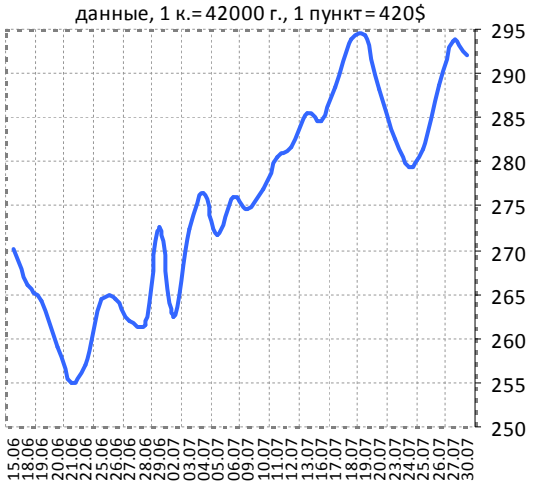
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



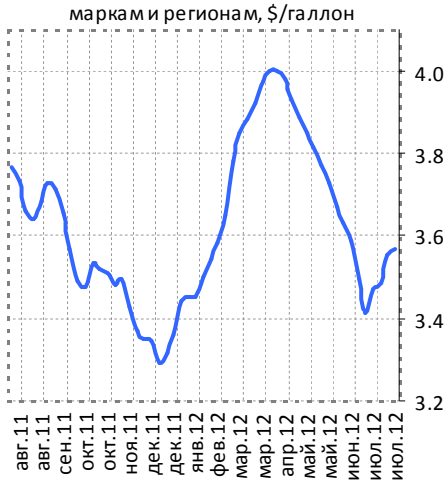
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



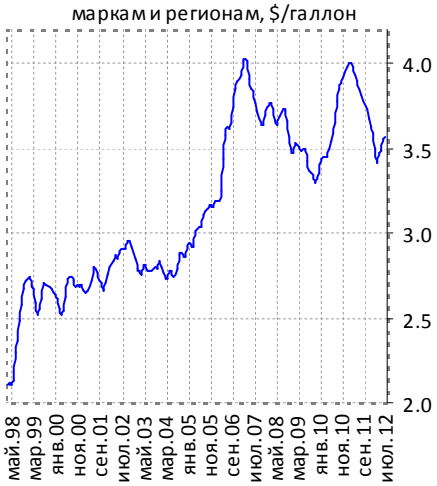
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



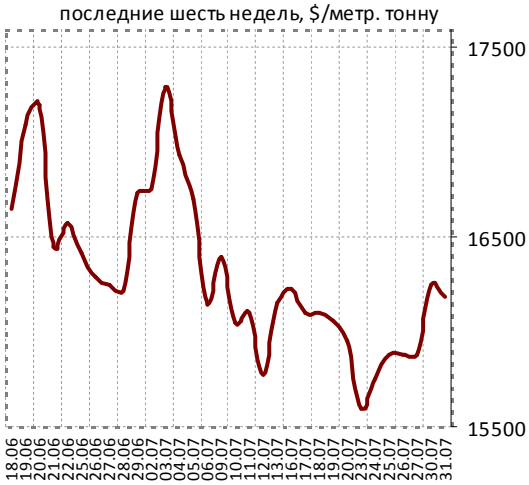
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



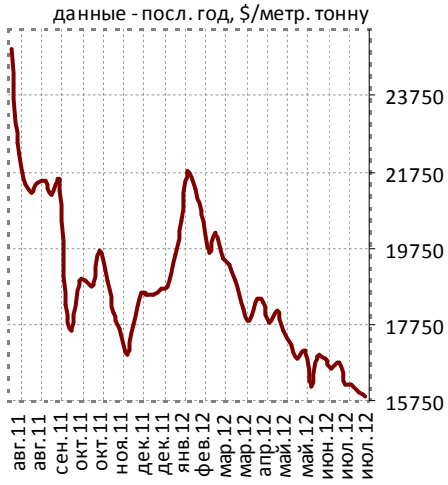
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

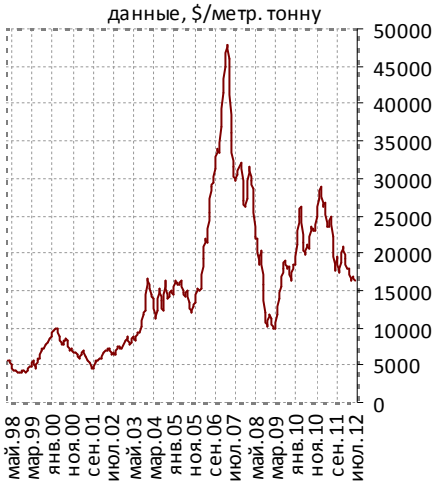
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



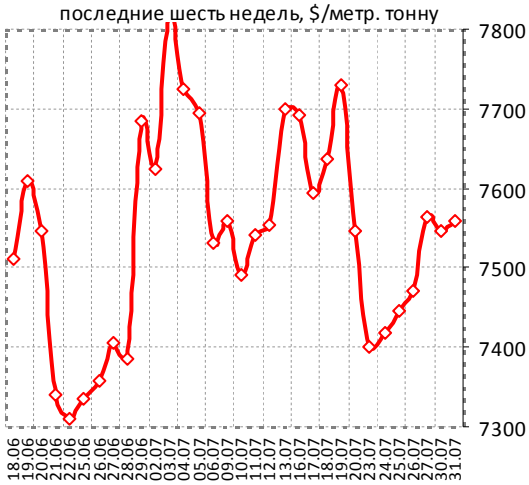
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



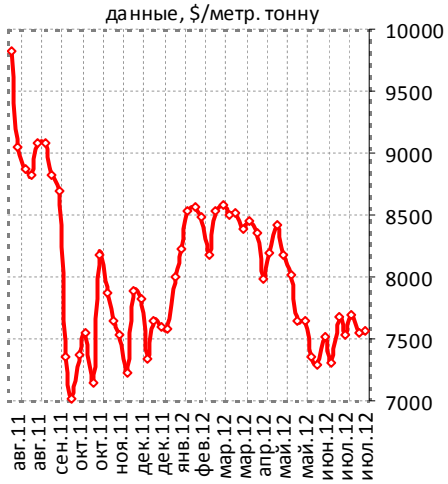
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



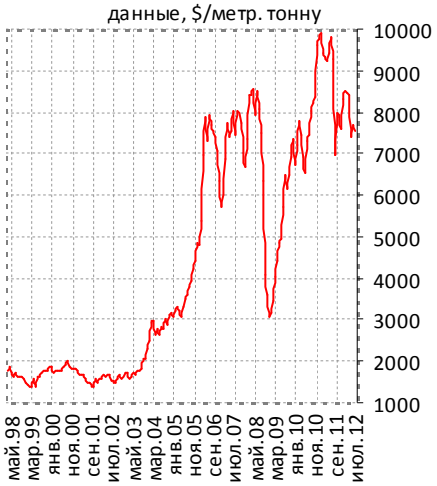
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



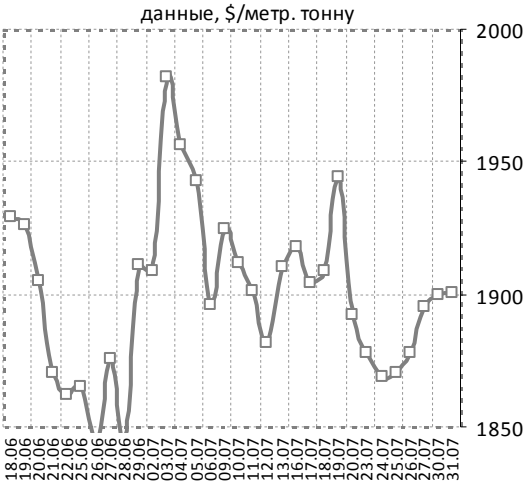
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



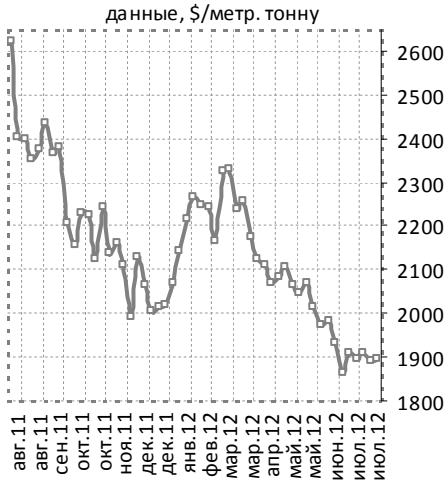
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



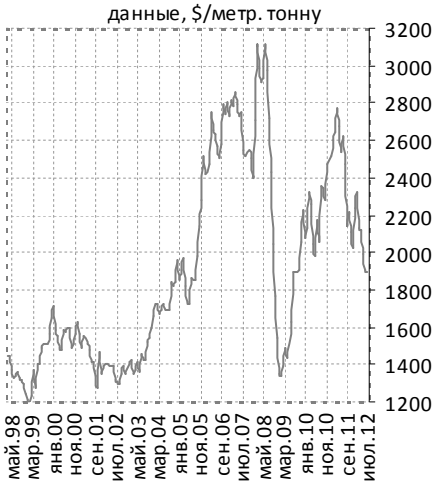
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.