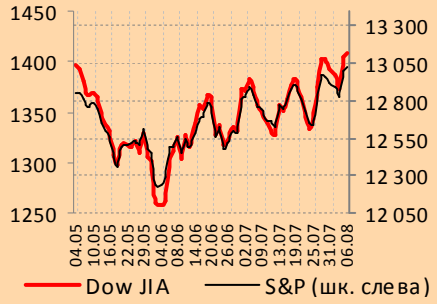
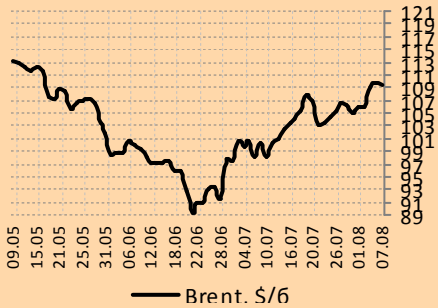
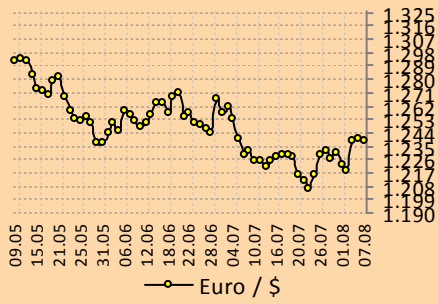
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

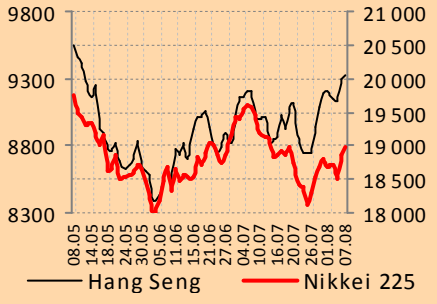
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

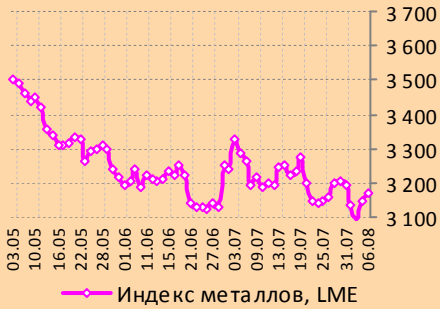
Ежедневный обзор

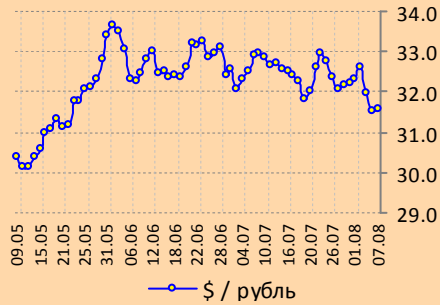






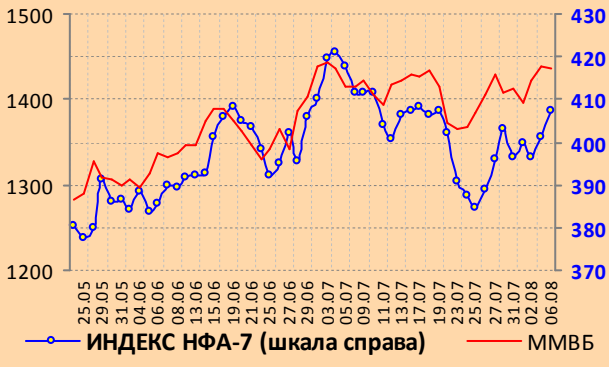






СОДЕРЖАНИЕ

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. Фьючерсы на биржевые индексы весь день торговались в плюсе, отражая позитивные ожидания инвесторов относительно открытия сессии. Снова ожили надежды на г-на Бернанке: он выступал на 32-й конференции международной Ассоциации исследования доходов и благосостояния в американском Кембридже. Именно на эту тему он и говорил, совершенно не касаясь монетарной политики или прогнозов на будущее. Отметив, что расходы, доходы и стоимость обслуживания кредитов домашних хозяйств в США показывает движение в сторону выхода из рецессии, дальше углубился в предназначение экономики понимать и повышать благосостояние, а для этого экономисты должны стремиться к более точному измерению благосостояния. Так, помимо традиционных экономических индикаторов необходимо также использовать показатели, которые бы отражали настроения рыночных игроков. В качестве примера привел индекс валового национального счастья, который рассчитывается в маленьком королевстве Бутан и рассматривается как ключевой элемент экономики. Торги завершились в небольшом плюсе, индекс Dow Jones =+0,16, S&P =+0,23, NASDAQ =+0,74%.

Россия. Наши биржи росли больше других мировых площадок, используя повышение нефтяных цен и комфортные цены акций, и закрылись в зеленой зоне, индекс ММВБ повысился на 1,25, РТС на 2,52%. Из последних новостей МЭР предлагает повысить в 2013 г. тарифы РЖД на 7%, исходя из интересов двух структур, с одной стороны, Минфина (снять госсубсидии), с другой стороны, самого монополиста (обеспечить прибыль). Обоснованность роста тарифов для предприятий и населения, к сожалению, не нашла отражения в такой системе интересов. Ya аукционе прямого РЕПО вчера банки взяли у ЦБ из предложенных 160 млрд. руб. почти все, 152 млрд. под 5,40% (рыночная ставка 5,60%). Сумма задолженности банков перед ЦБ по обеспеченным кредитам (549 млрд. руб.) на 0,3% состоит из кредитов на срок 1-7 дней, на 23,5% на срок 31-90 дней, на 48,9% на срок 91-180 дней, на 27,3% на срок 181-365 дней. В течение последних двух недель срочная структура задолженности практически не изменилась. Инфляция в годовом измерении составляет 5,6%, с начала года 4,5% (прогноз правительства и ЦБ на текущий год от 5 до 6%, МВФ на уровне 6,5%).

Минфин проведет сегодня аукцион по размещению на срок 3 месяца бюджетных денег в объеме до 75 млрд. руб. на депозиты банков под проценты (минимальная ставка 6,7% годовых). После недавних масштабных аукционов прямого РЕПО, не один раз превышавших 1 трлн. руб., у банков истощился запас бумаг, доступных для залога под РЕПО. Депозитные аукционы Минфина не требуют залога и по ставкам близки к ЦБ, что повышает их привлекательность на такой срок.

Европа. В воскресенье тройка кредиторов провела с членами правительства Греции финальное обсуждение программы сокращения расходов на предстоящие 2 года на сумму 11,5 млрд. евро, назвала работу продуктивной и вернется в Афины в начале сентября. Относительно даты платежа (20 августа) по обязательствам страны в размере 3,2 млрд. евро, ЕЦБ принял решение повысить потолок краткосрочных гособлигаций, принимаемых в залог при кредитовании со стороны ЦБ Греции, с 3 до 7 млрд. евро. Теперь греческое правительство сможет эмитировать краткосрочные бумаги на дополнительные 4 млрд., что снизит остроту проблемы к дате платежа.

В Испании подготовлен (и будет рассмотрен правительством 24 августа) проект закона о создании агентства по управлению активами, куда будут переведены неликвидные активы проблемных банков. Неликвиды в основном стали следствием кризиса на рынке недвижимости и составляют около 100 млрд. евро.

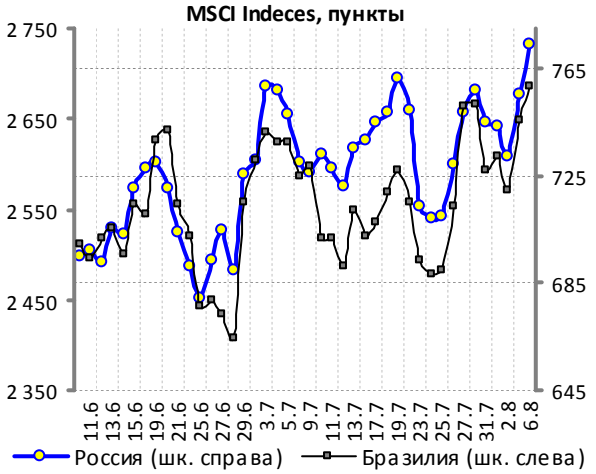
По оценке представителей кредиторов, состояние экономики Кипра оказалось хуже ожиданий. На этом негативе событий биржевые индексы завершили торги скромным ростом, FTSE 100 =+0,37, DAX =+0,77, CAC 40 =+0,81%.

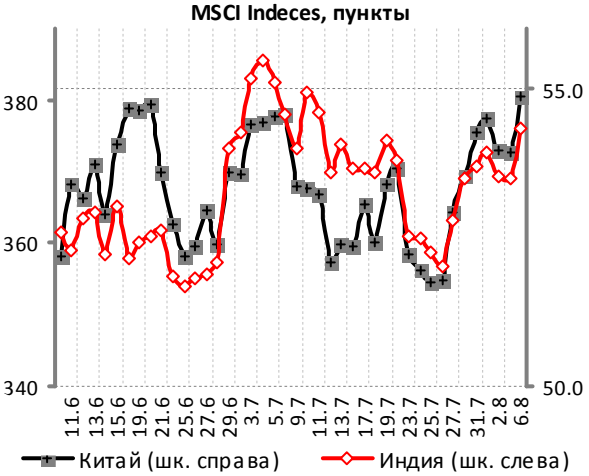
Азия. Биржи понедельника закрылись в плюсе, солидарно с другими мировыми площадками, Nikkei на уровне +2,0, SSE +1,04, Kospi +2,01, Hang Seng +1,69%. Региональные новости также способствовали оптимизму. Так, финансовые результаты Toyota Motors за квартал превзошли прогнозы. Увеличение инвестиций в Индонезию, в частности, привело к росту ВВП тоже выше ожиданий, во втором квартале на 6,4% (6,31% в первом квартале). Правительство Китая планирует предоставить работникам возможность получать около 30% заработной платы в форме акций публично-торгуемых компаний, акции должны быть приобретены на вторичном рынке, при этом сотрудники смогут распоряжаться ими не менее 36 месяцев.

Золото. Цена золота, при общем росте площадок, находится в восходящем тренде, к 14.00 понедельника торговалось по 1610,68 долл. за унцию, сегодня утром фьючерсы на золото = 1614,7, серебро = 27,79, платину = 1406,9, палладий = 580,95 долл./унция.

Нефть. Нефть тоже ориентировалась на выступление главы ФРС и подрастала на ожиданиях. Если к 14.00 понедельника Brent и Light шли по 107,04 и 91,30 долл. за барр., то сегодня утром по 109,45 и 92,05 долл./барр.

События, прогноз. Из наиболее важных событий ждем вторую часть доклада главы ФРС (см. выше), уже после закрытия дневной сессии, о личном финансовом образовании граждан в контексте финансового кризиса. Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются в плюсе от 0,06 до 1,13%, Азия разнонаправлено от -0,03 до +0,81%, нефть практически не снижается. Наши биржи попытаются расти, используя повышение нефтяных цен (сильный внешний негатив не ожидается).

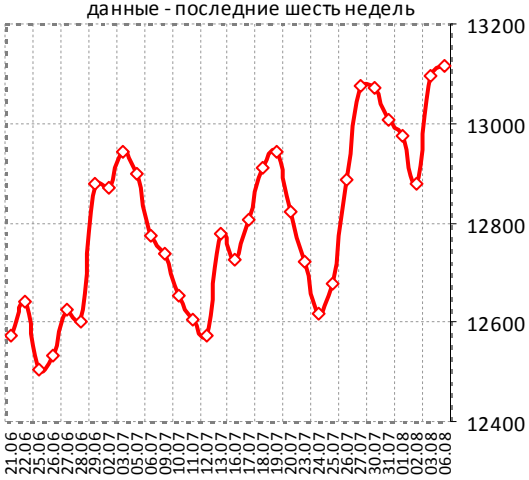




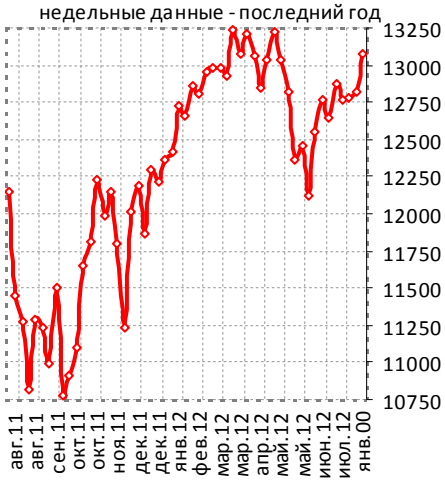
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

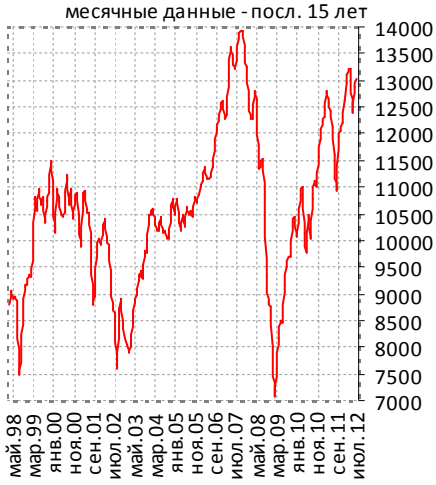
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



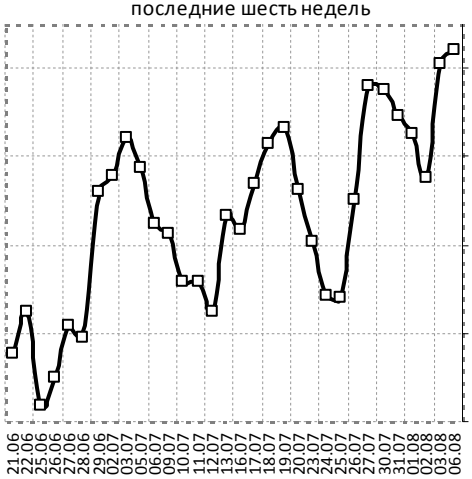
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



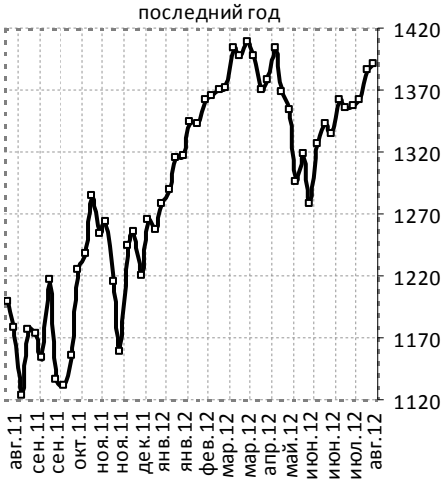
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



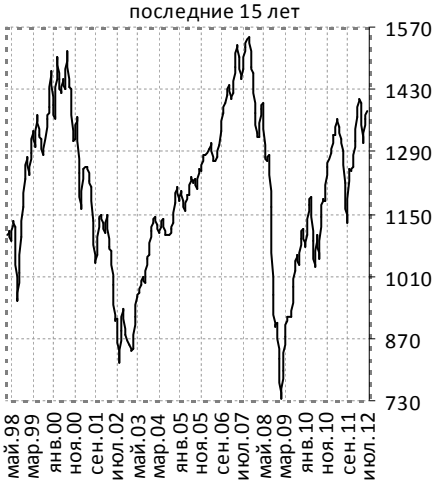
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



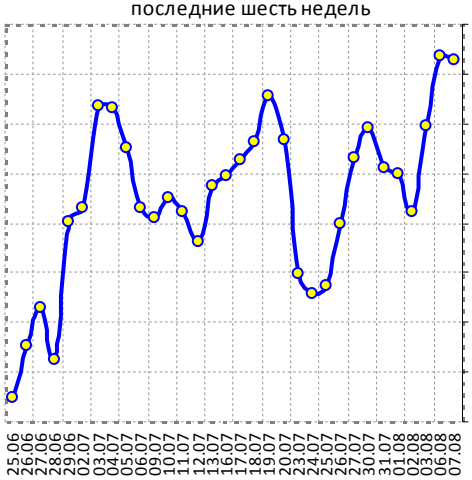
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



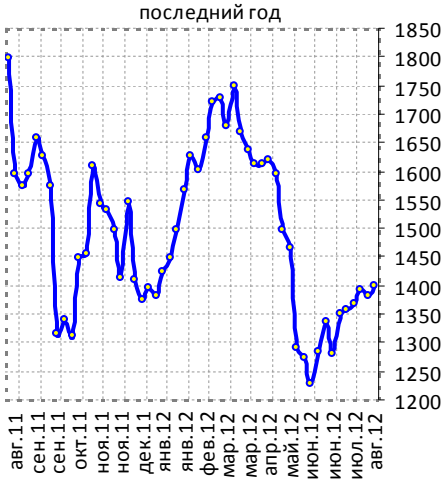
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



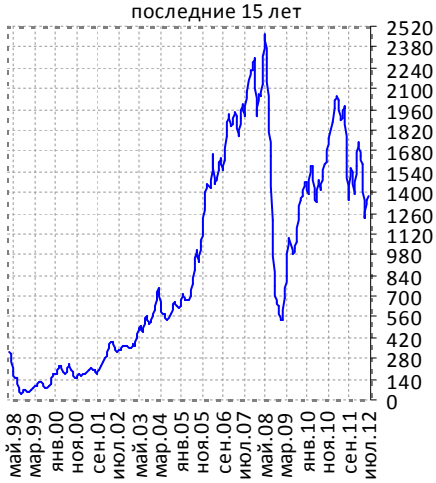
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



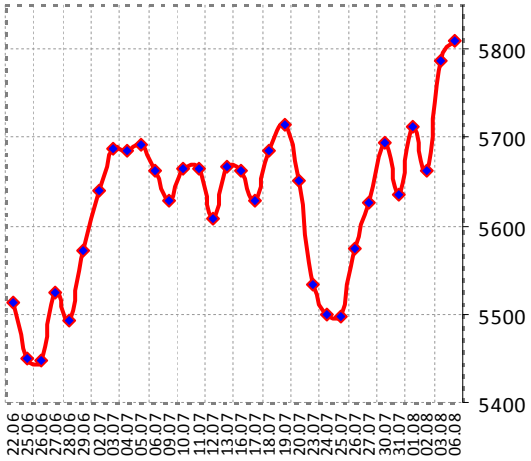
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



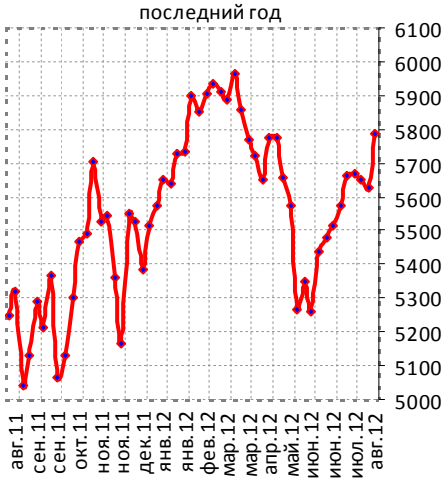
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

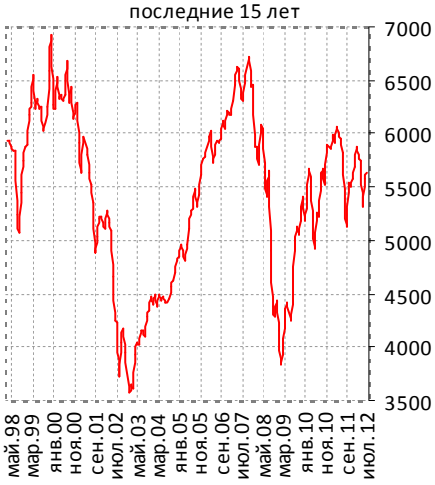
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



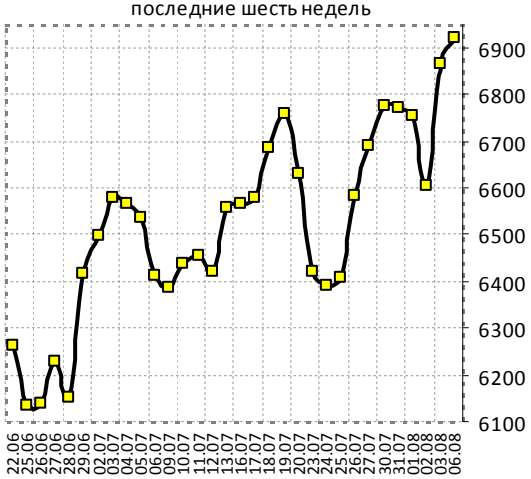
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



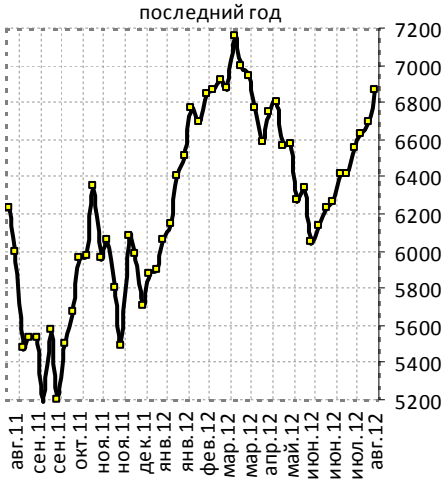
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



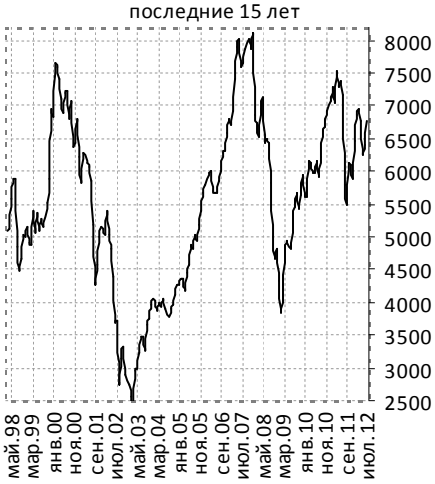
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



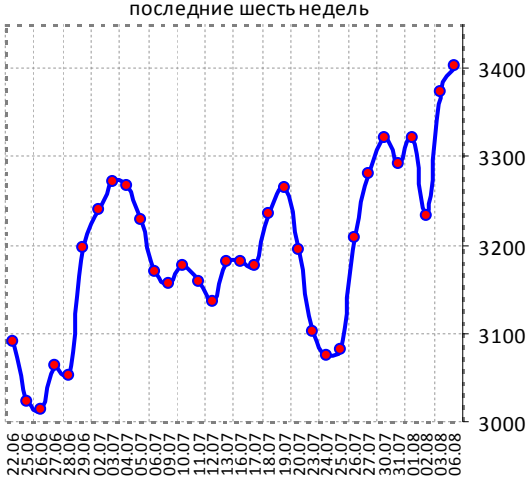
DAX Index: недельные данные - последний год



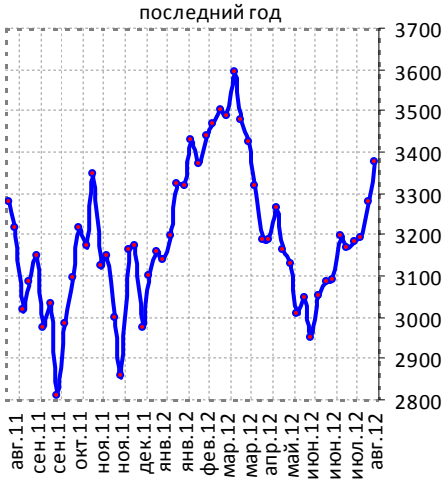
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



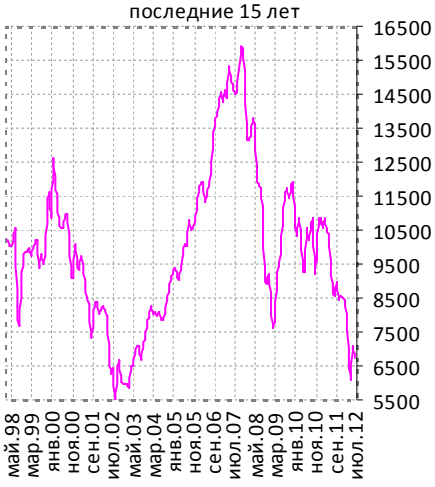
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

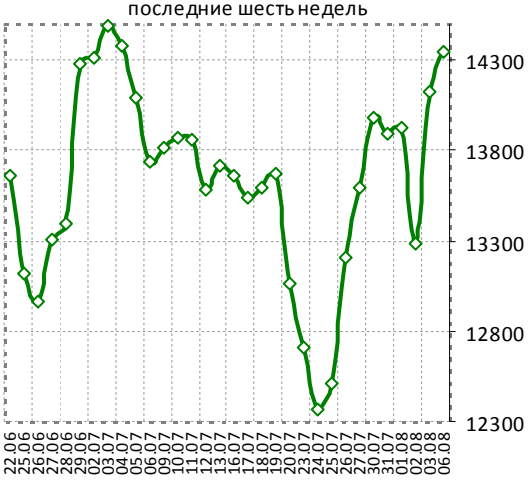


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

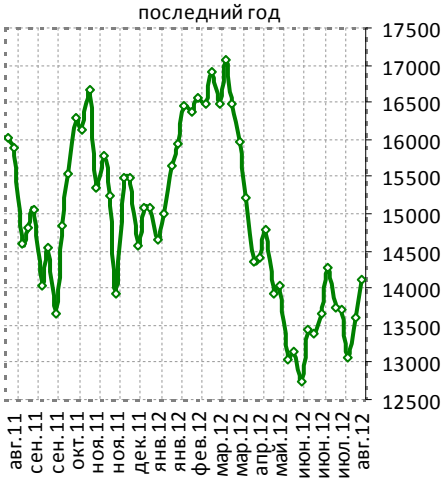


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



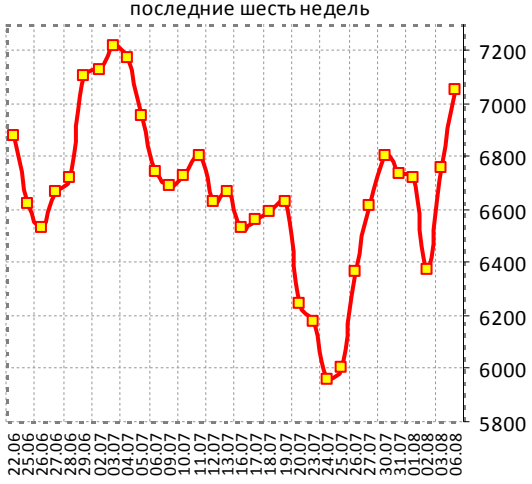
MIB Index: недельные данные - последний год



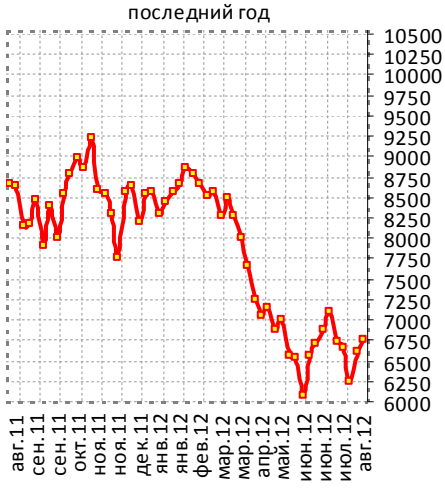
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



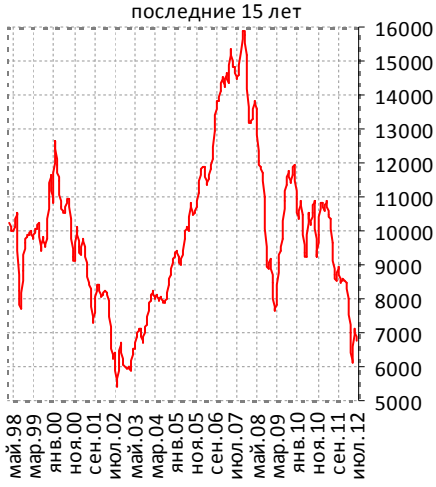
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



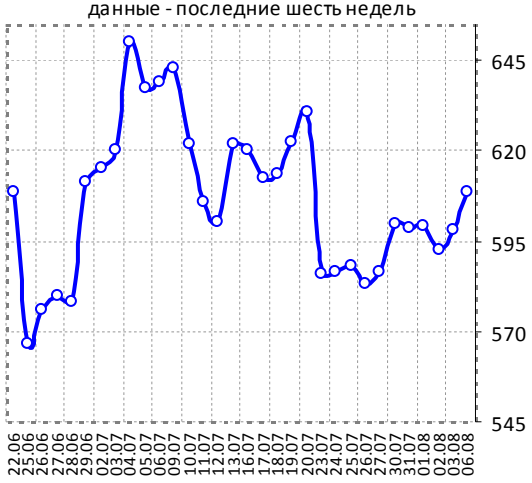
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



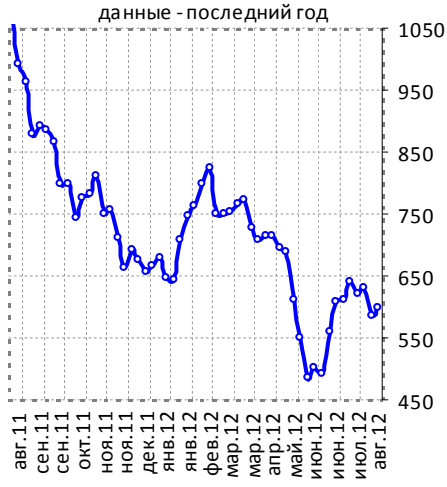
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



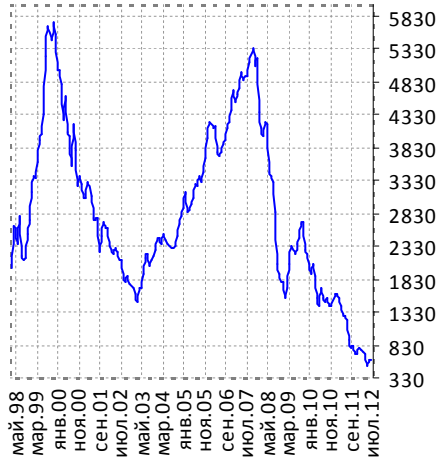
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



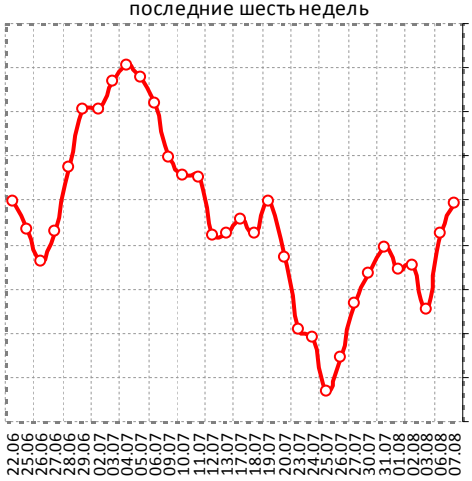
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



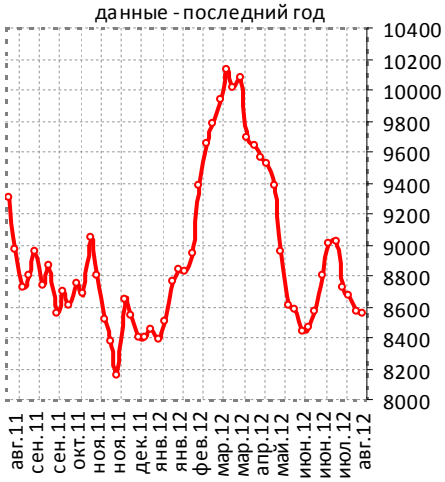
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

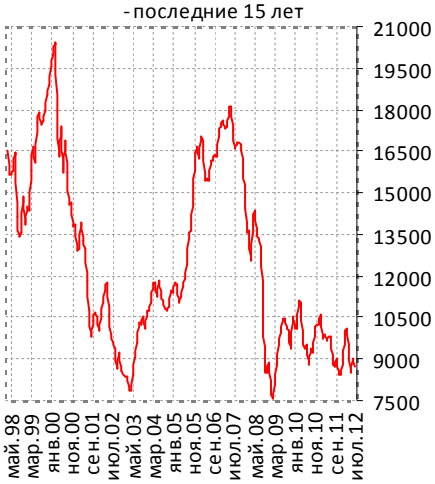
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



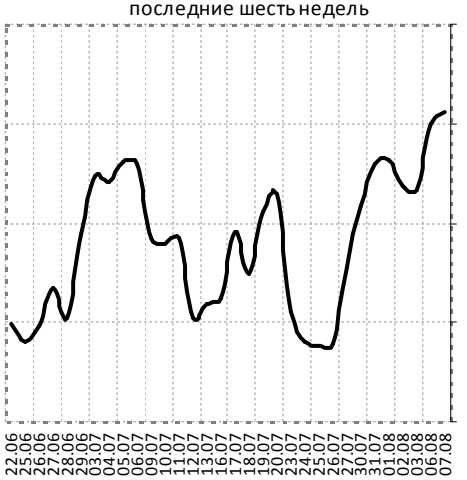
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



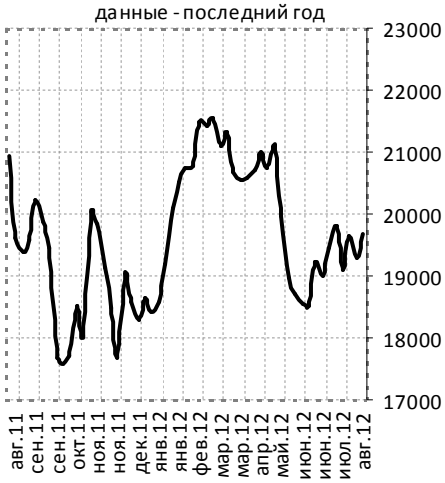
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



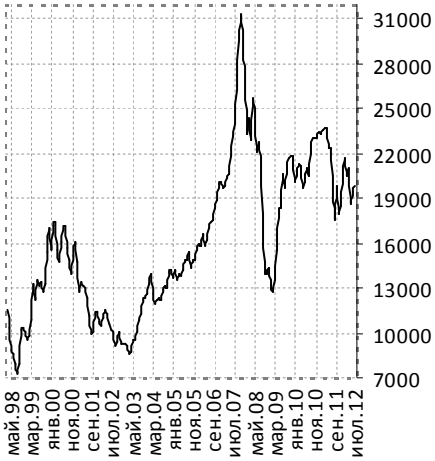
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



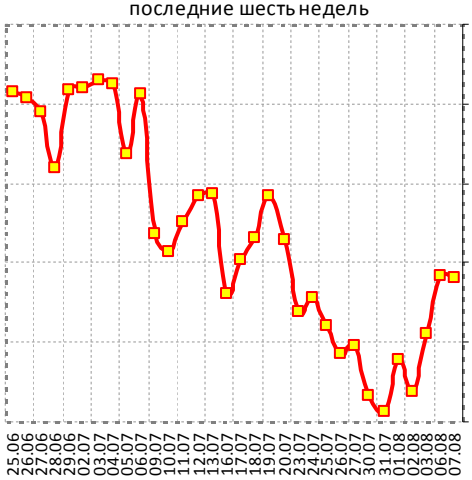
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



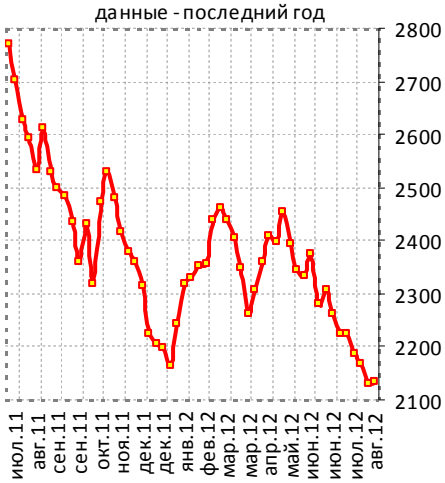
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



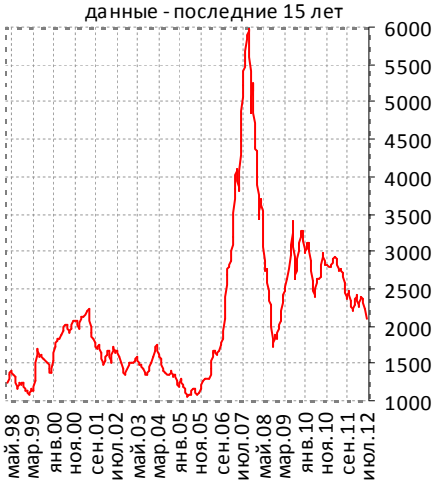
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



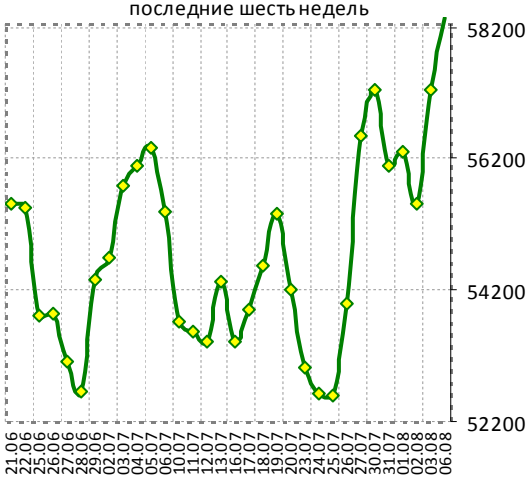
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



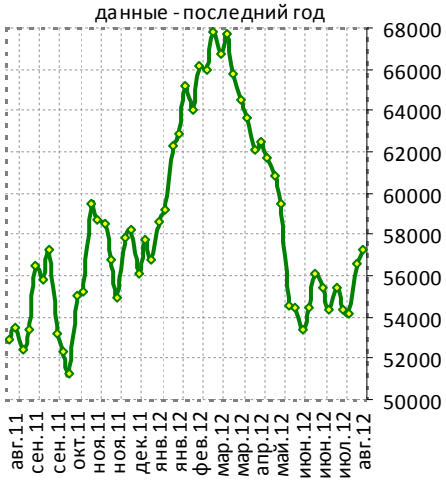
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

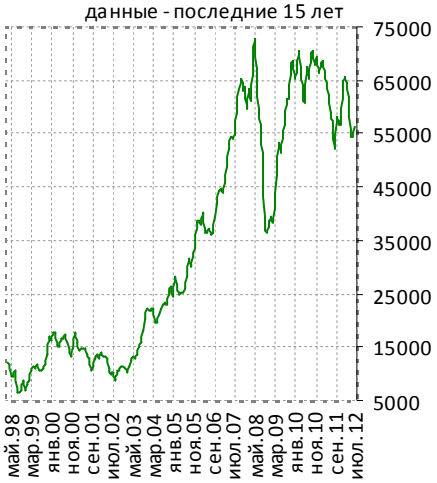
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



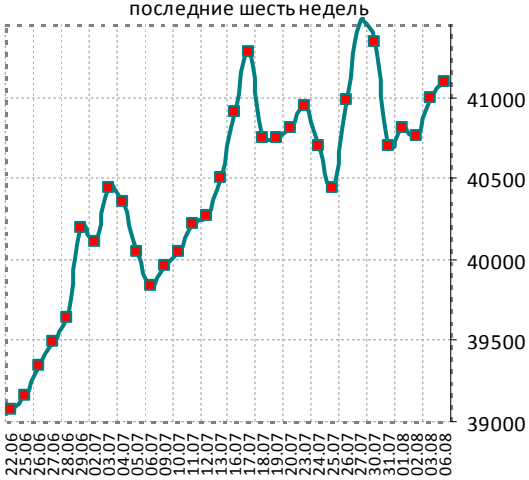
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



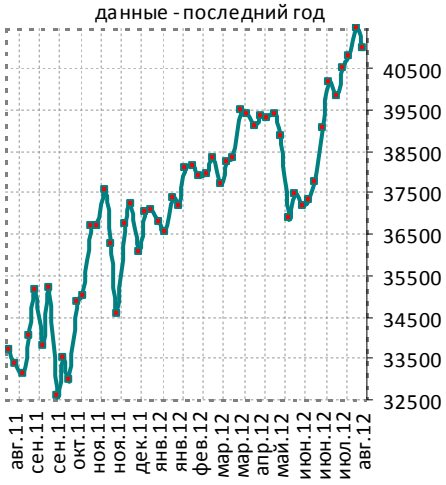
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



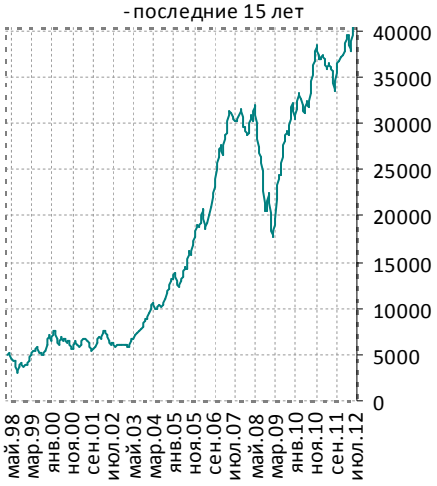
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



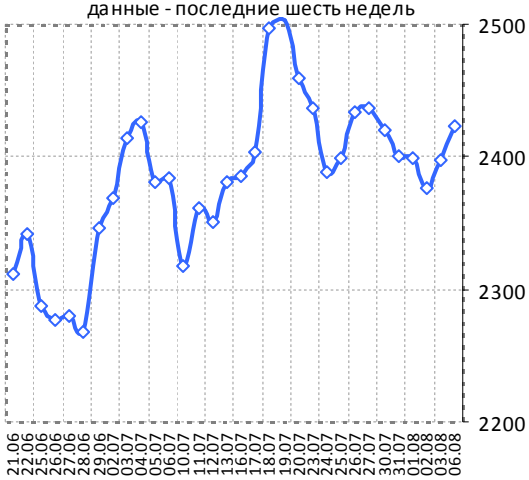
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



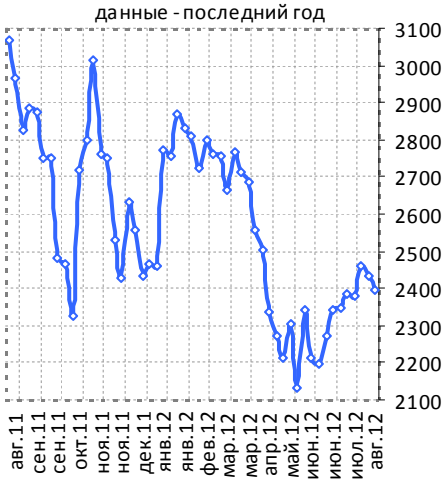
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



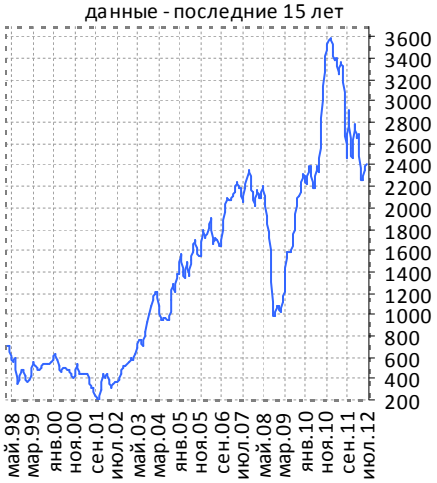
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

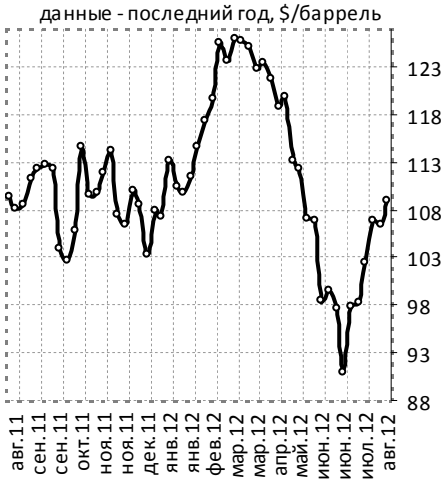
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

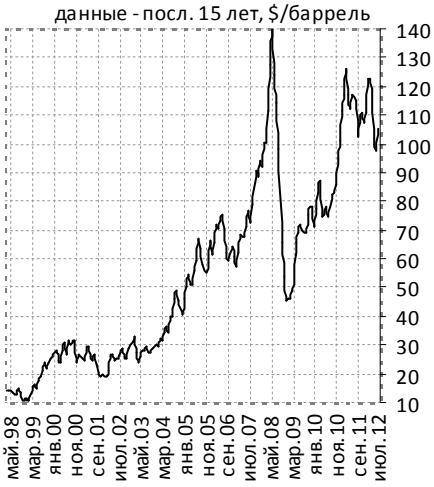
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



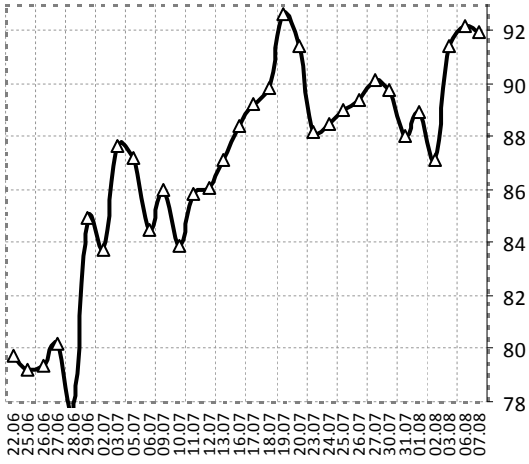
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



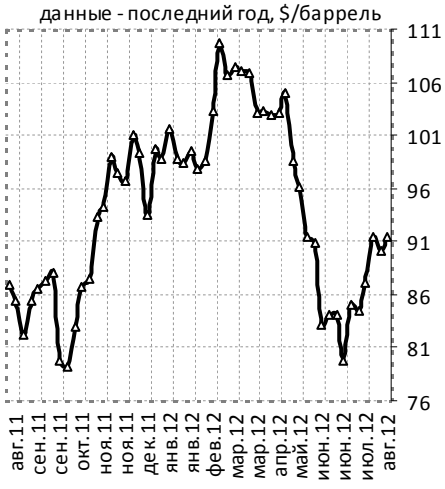
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



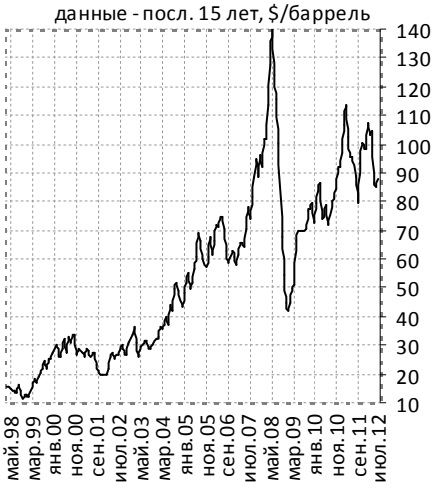
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



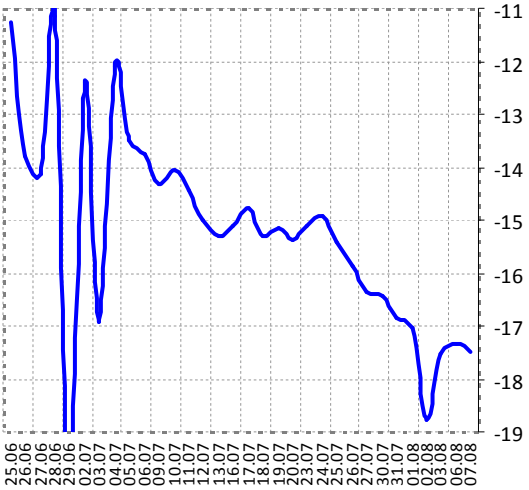
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



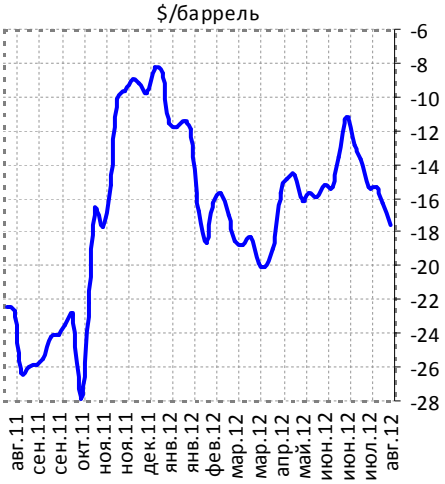
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



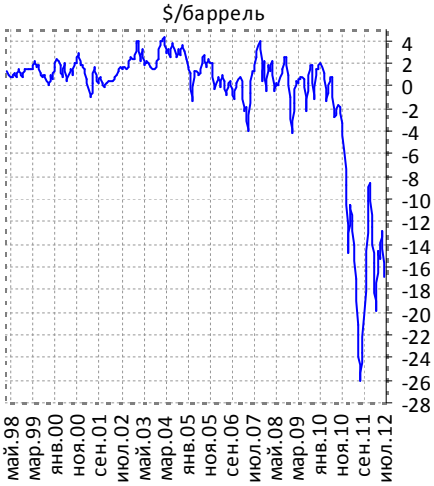
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



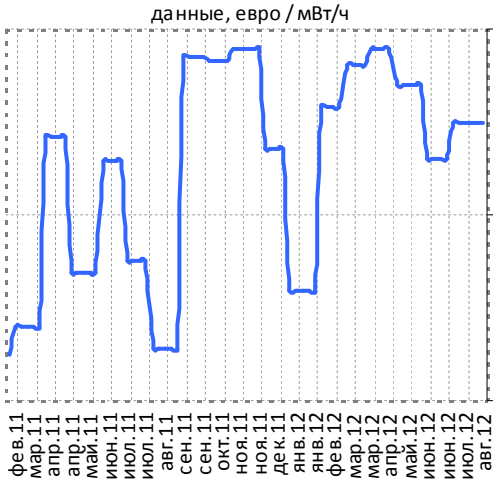
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



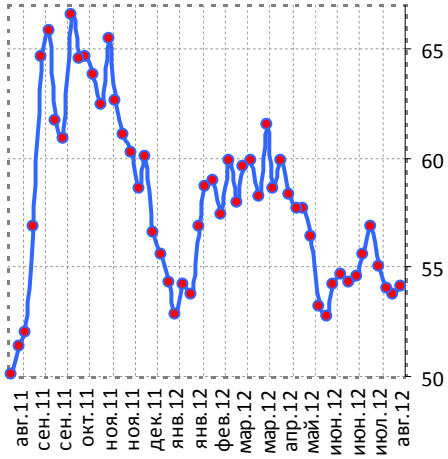
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

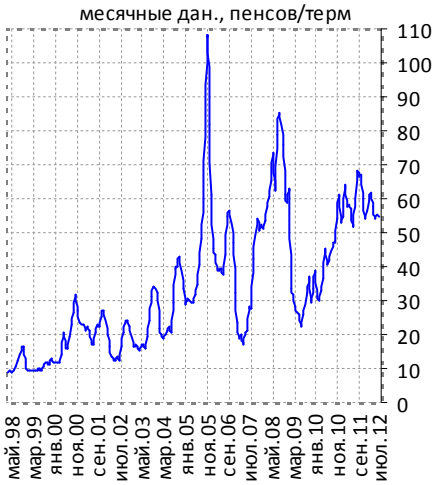
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



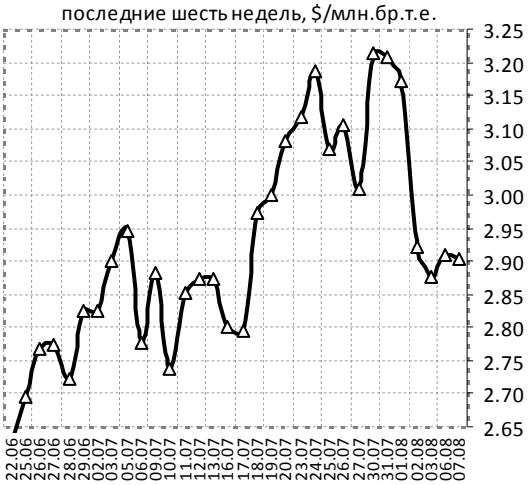
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



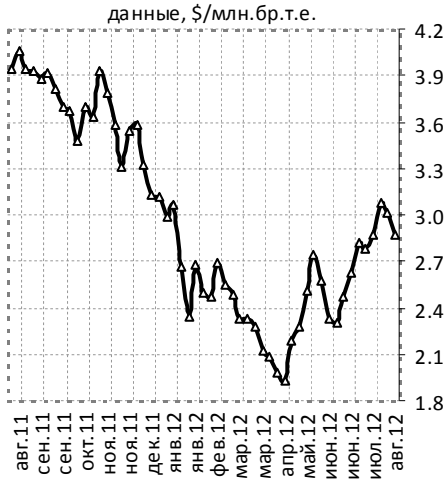
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



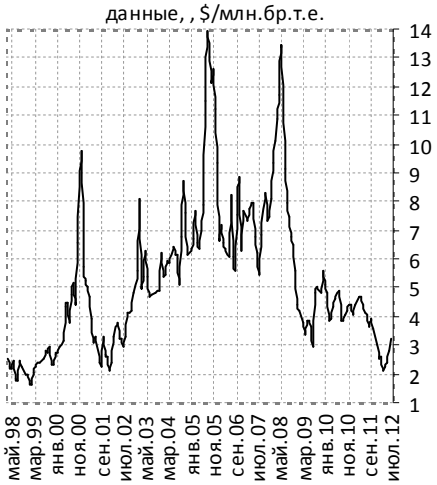
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



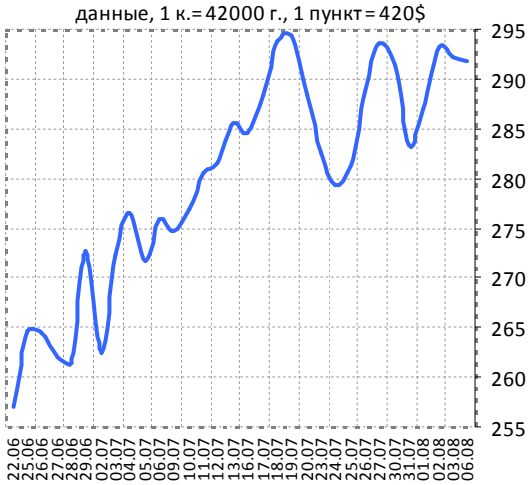
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



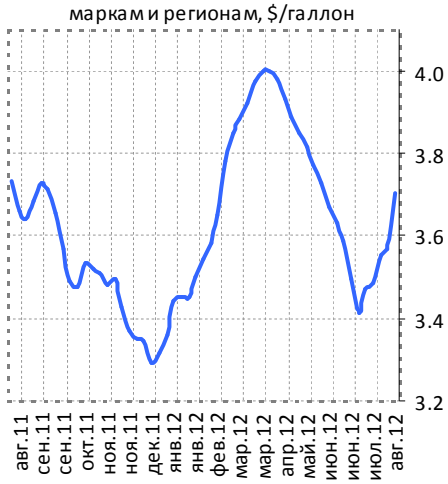
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



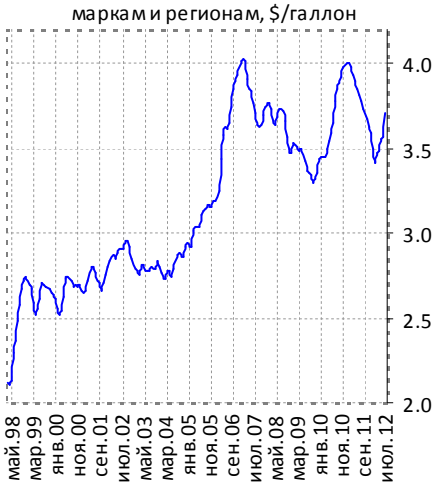
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



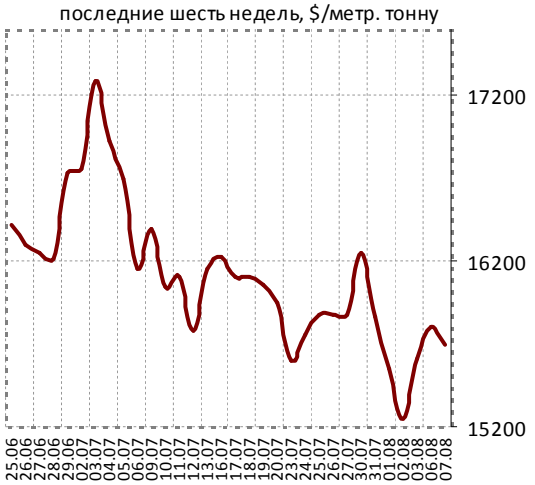
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



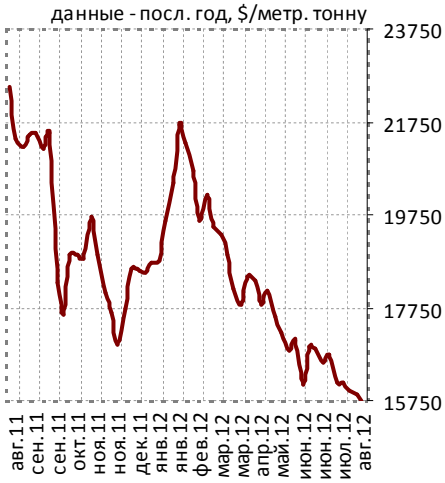
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

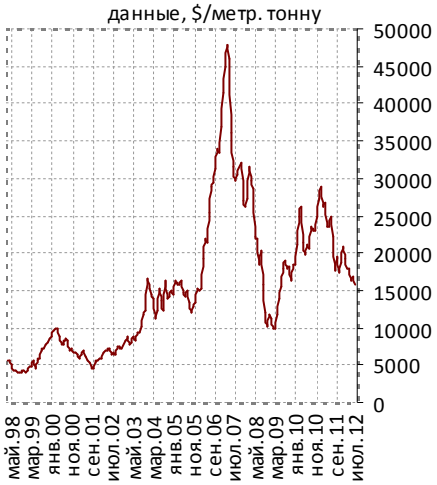
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



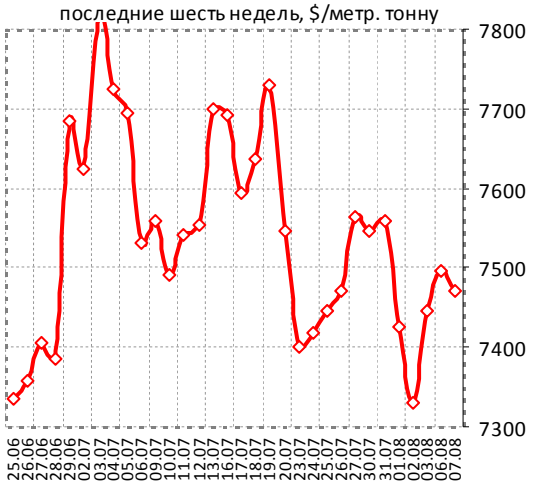
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



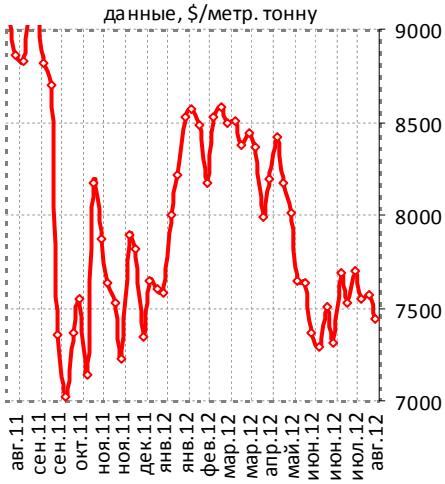
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



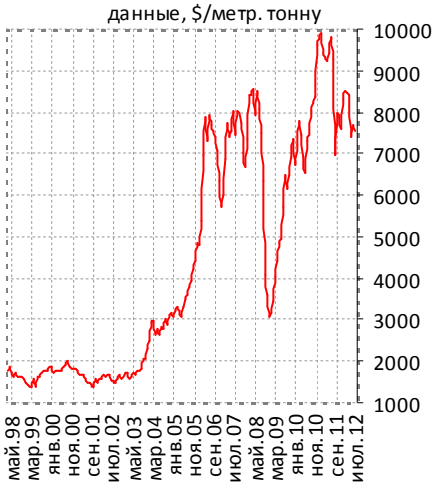
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



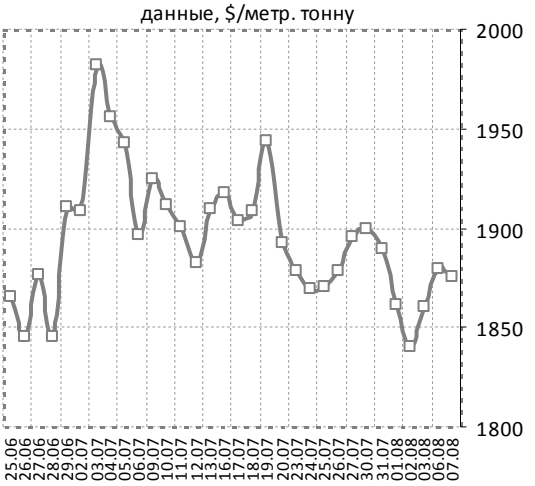
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



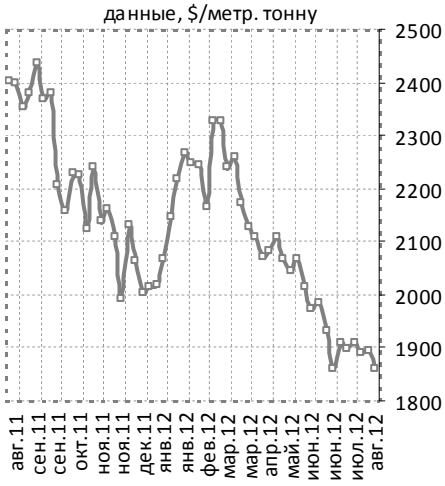
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



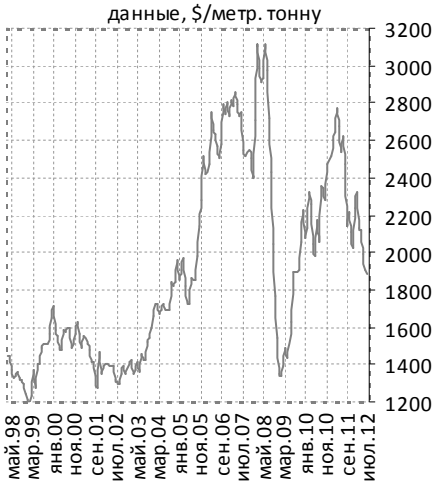
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.