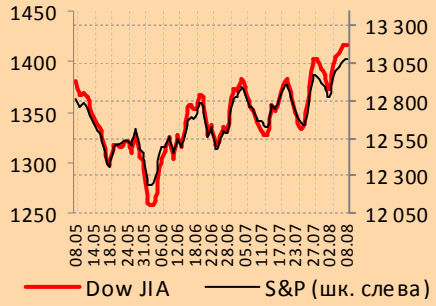
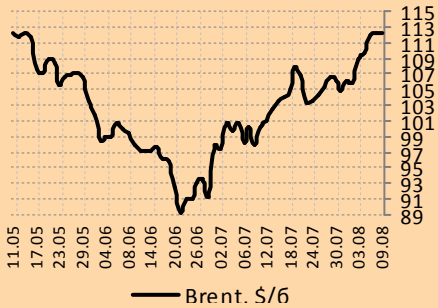
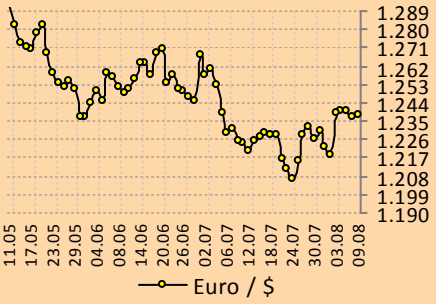
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

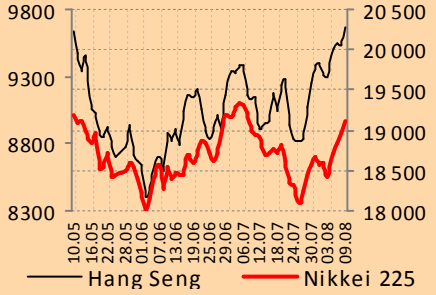
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

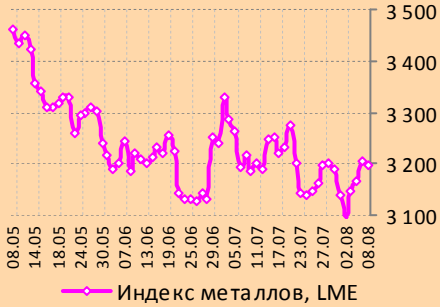
Ежедневный обзор

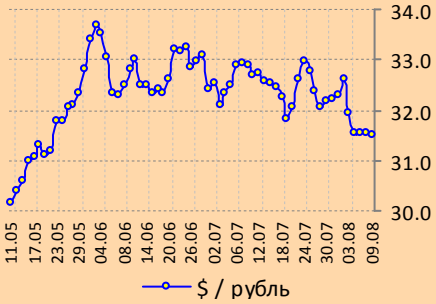






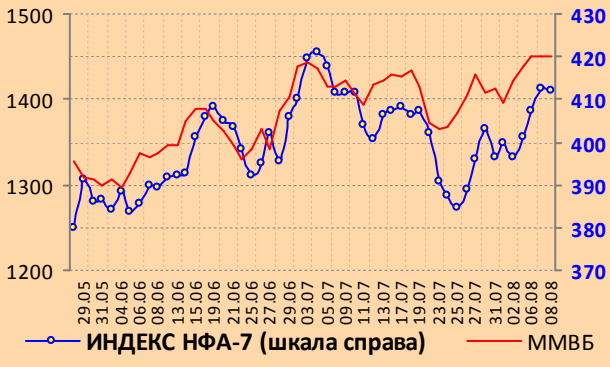






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-08-09

США. Производительность труда в США во втором квартале увеличилась на 1,6%, ожидалось повышение на 1,3%, предыдущее изменение было пересмотрено в лучшую сторону, с -0,9% до -0,5%. Все было бы хорошо, если бы ни сохранение напряжения в связи с ситуацией в Европе, растут доходности гособлигаций проблемных стран, неспокойно в Греции. В результате индекс Dow Jones =+0,05, S&P =+0,06, NASDAQ =-0,15%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржи пытались расти, сессия завершилась символическим минусом, индекс ММВБ =-0,09, РТС =- 0,04%.

Регуляторы пополняют ликвидность банкам. ЦБ предложил вчера банкам 50 млрд. руб. на аукционах прямого РЕПО, спрос на утреннем аукционе составил 128 млрд., выдано 49,2 млрд. под 5,78% (рыночная ставка ниже и равна 5,61%, налицо повышенный спрос на ликвидность). На вечернем аукционе при спросе в 4 млрд. выдано 0,2 млрд. руб. под 6,0%.

Минфин разместил на банковских депозитах под 6,88% годовых (ставка рынка выше и равна примерно 7%) 75 млрд. бюджетных денег на 3 месяца. При ставке Минфина ниже рыночной банки, конечно, отдают предпочтение деньгам бюджета, но такой административный ресурс подрывает рыночные правила конкуренции ставок. Сегодня же фонд ЖКХ размещал 0,8 млрд. руб. на банковские депозиты на срок 2 недели, спрос 14 -ти банков составил 10,4 млрд. (больше предложения в 13 раз), средства размещены в 2-х банках под 6,28% (ставка рынка ниже и равна 6,28%).

Одновременно идет изъятие ликвидности из оборота. Минфин размещал ОФЗ, спрос на бумаги сроком 7 лет составил 26,164 млрд. руб. при предложении в 15 млрд., размещено бумаг на 14,763 млрд. руб. с доходностью средневзвешенной цене 7,69% годовых. Спрос на 15-летние ОФЗ составил 16,595 млрд. руб. при предложении в 15 млрд., размещено 13,595 млрд., доходность по средневзвешенной цене составила 8,25% годовых.

Инфляция с начала года равна 4,6%.

Нацбанк Белоруссии снизил ставку рефинансирования на 0,5 п.п. до 30,5%, решение вступает в силу с 15 августа, инфляция с начала года равна 11,9%.

Европа. Европейские биржи к 14.00 снижались от -0,76 до -0,53%, ожидая действий по выкупу гособлигаций со стороны ЕЦБ. Но здесь ситуация пока не развивается, зато есть несколько новостей по Греции. Стало известно, что МВФ выступил за смягчение условий предоставления Греции международных кредитов, вплоть до списания части задолженности. Между тем, в самой Греции нет единства в правительстве по мерам сокращения зарплат, снова появилась информация, что до сих пор требуемая сумма экономии расходов бюджета в 11,5 млрд. евро не согласована, по крайней мере, в размере от 3,5 до 4,0 млрд. Хуже того, SandP понизило прогноз по кредитному рейтингу Греции со стабильного на негативный с возможностью снижения самого рейтинга (сейчас по шкале SandP рейтинг Греции находится на уровне CCC).

Что касается макроэкономики еврозоны, статистика имеет разнонаправленный характер. Так, по Германии все хорошо, положительное сальдо торгового баланса составило 16,2 млрд. евро, превысив ожидания в 14,6 млрд. А вот по другим странам ЕС больше негатива. Банк Франции прогнозирует, что в третьем квартале возможна рецессия, сокращение ВВП во втором квартале оценивается на 0,1%. Банк Англии изменил в сторону снижения свой прогноз по росту ВВП Великобритании на ближайшие два года, вместо роста в 2,67% ожидается, что рост составит около 2% в год. Неудивительно, что биржевые индексы реагировали преимущественным снижением, FTSE 100 =+0,08, DAX =-0,03, CAC 40 =-0,43%.

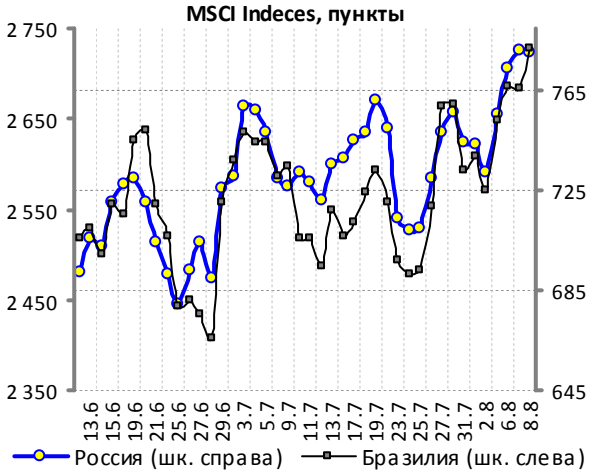
Азия. Сессия среды завершилась преимущественным ростом, Nikkei +0,88, SSE +0,16, Kospi +0,87, Hang Seng -0,04%. В Японии регуляторы планируют увеличить объем ресурсов, направляемых на противодействие укреплению курса иены. Особенно решительных действий ждут от Банка Японии, который проводит двухдневное заседание по вопросам монетарной политики. ЦБ Южной Кореи рассматривает возможность снижения процентных ставок и может объявить о своем решении уже сегодня.

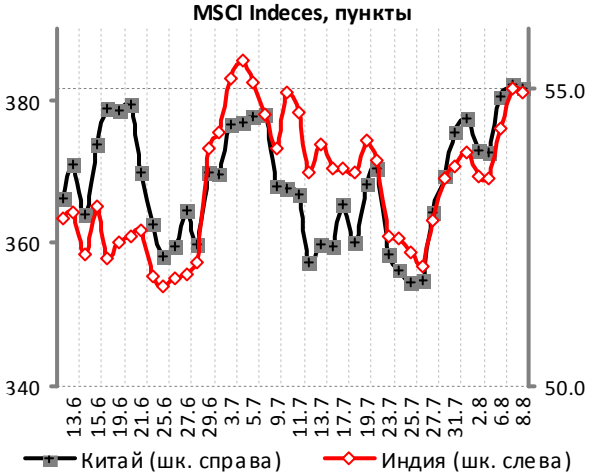
Золото. Цена золота следует за динамикой фондовых площадок, утром вчера фьючерсы торговались по 1612,82 долл. за унцию, к 14.00 по 1609,79 долл., сегодня утром золото =1613,2, серебро = 28,14, платина = 1414, палладий = 591 долл./унция.

Нефть. Казалось бы, нефтяные цены находятся под влиянием факторов роста: подешевевший доллар, усиление напряжения на Ближнем Востоке, ожидания снижения запасов нефти в США, на Light дополнительно влияют опасения формирования урагана в районе, где расположено около 30% всех нефтедобывающих мощностей США. Но цены вчера остановили восходящее движение, утром среды Brent и Light шли по 111,65 и 93,31 долл. за барр., к 14.00 по 109,58 и 93,27 долл., сегодня утром обозначился рост до 112,27 и 93,59 долл./барр. (стало известно об уменьшении запасов нефти и нефтепродуктов в США).

Статистика, прогноз. В смысле статистики сегодняшний четверг будет днем Китая: данные по инфляции, промпроизводству, торговому балансу (после 9.30 мск), а также ждем традиционную статистику по рынку труда США (16.30). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются от -0,33 до +0,55%, Азия в плюсе, нефть растет. Наши биржи попытаются использовать факт растущей нефти и подешевевших вчера цен акций, конечно же – с условием внешней поддержки.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 09.08.2012.

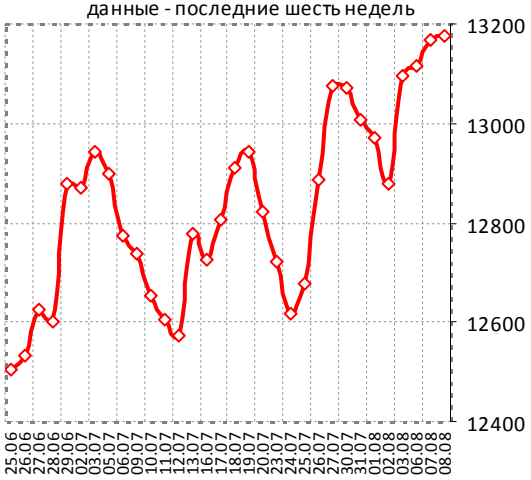




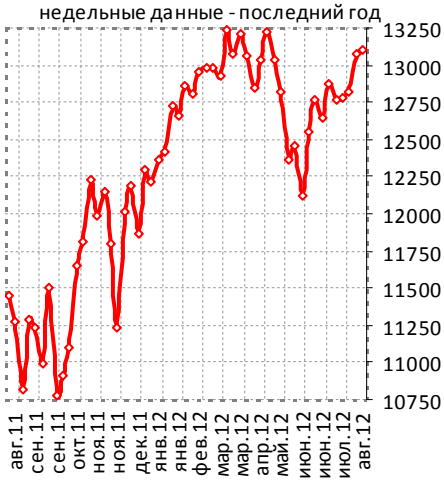
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

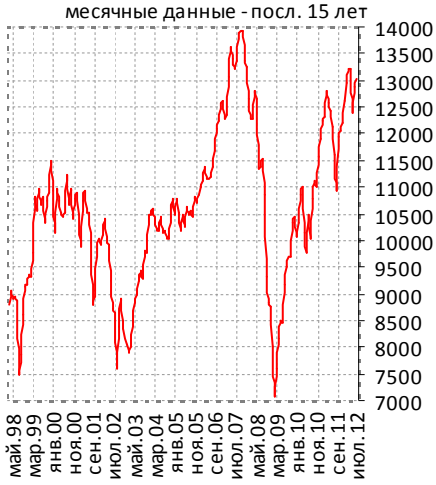
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



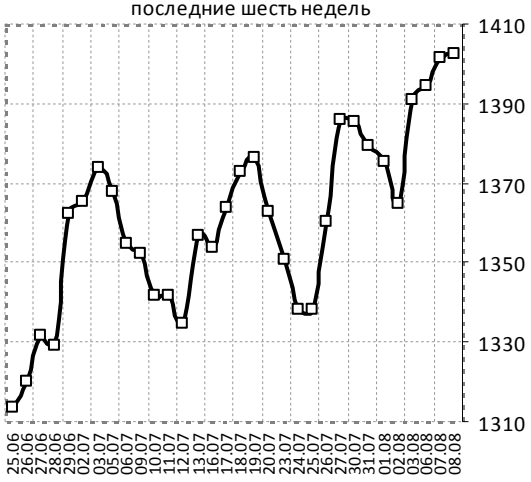
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



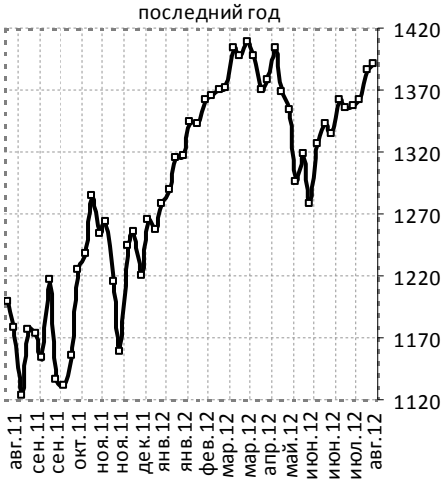
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



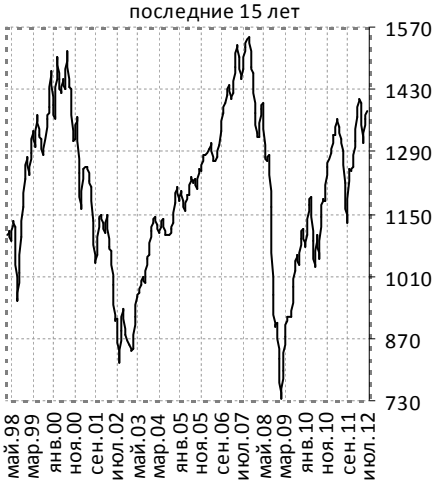
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



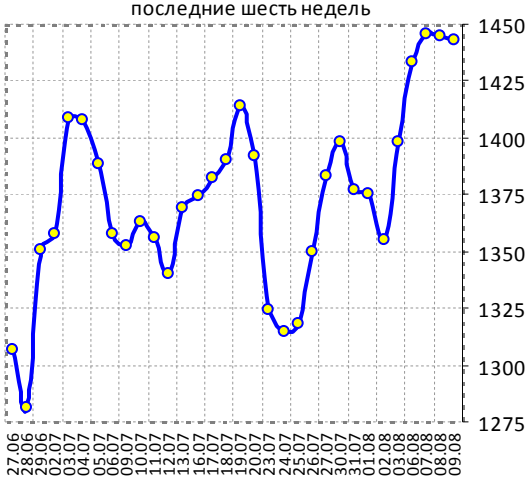
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



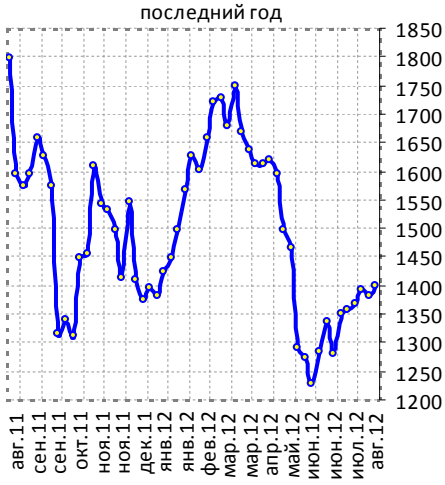
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



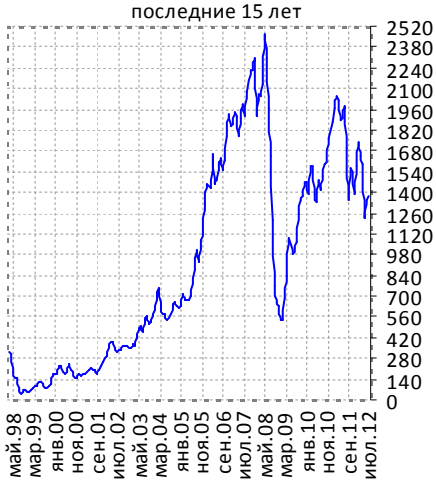
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



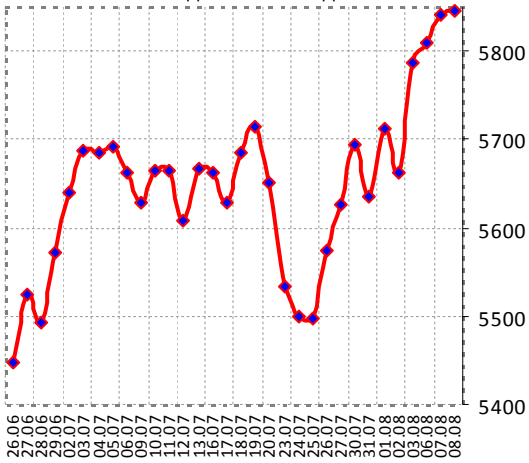
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



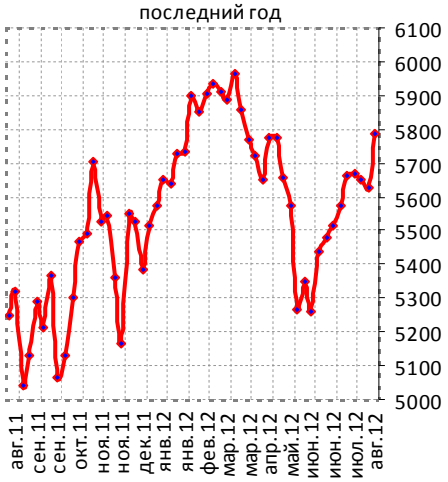
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

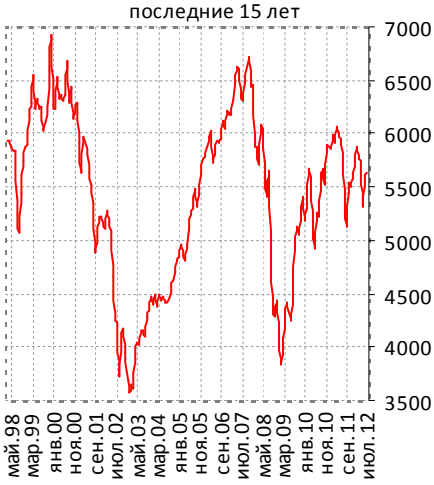
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



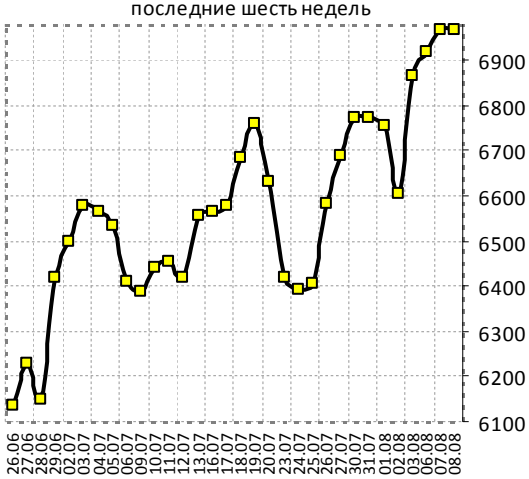
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



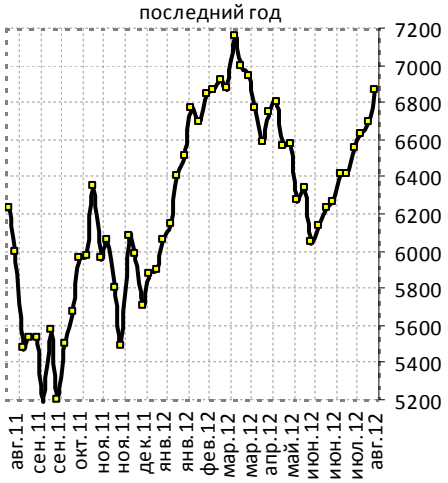
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



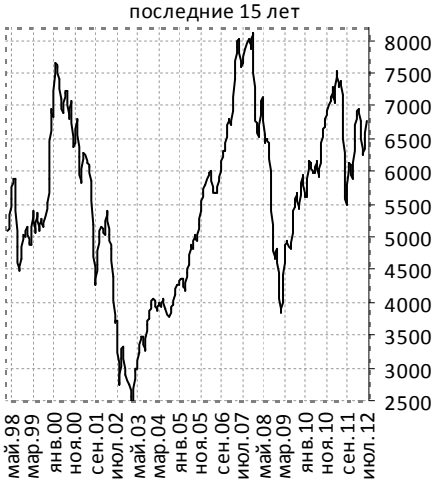
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



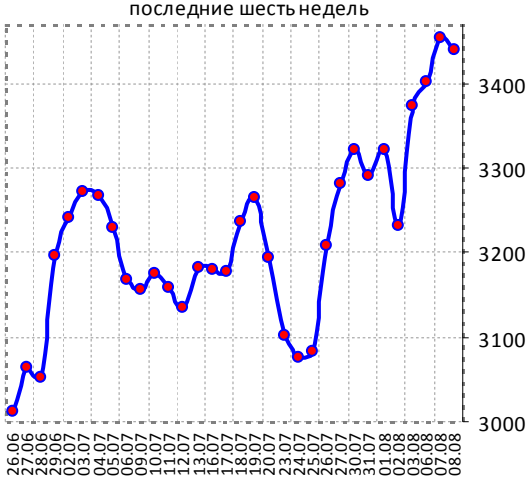
DAX Index: недельные данные - последний год



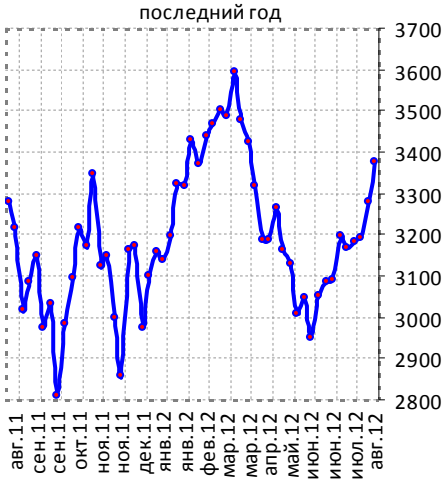
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



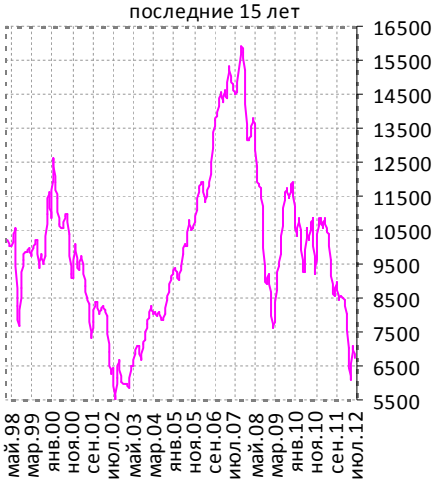
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

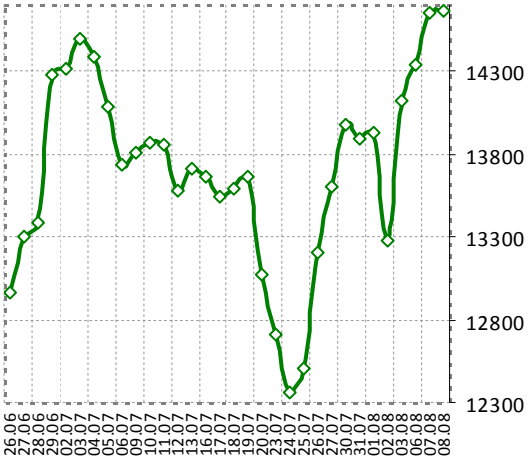


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

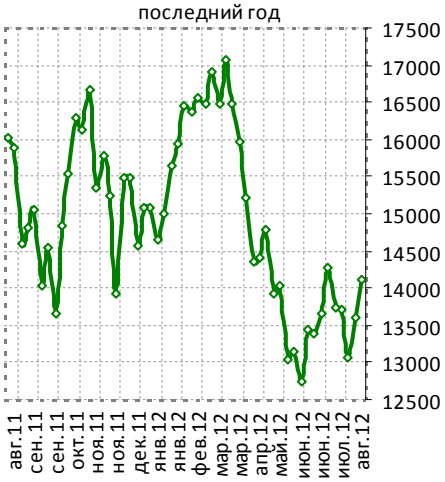


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



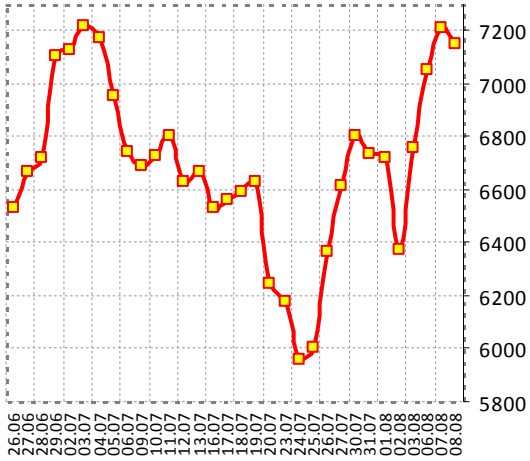
MIB Index: недельные данные - последний год



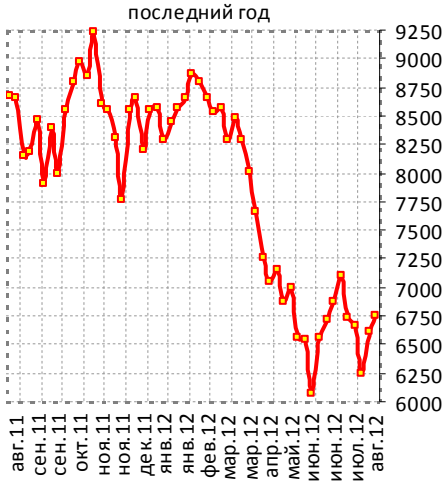
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



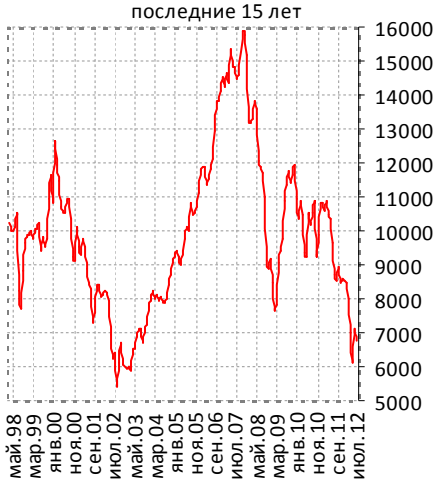
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



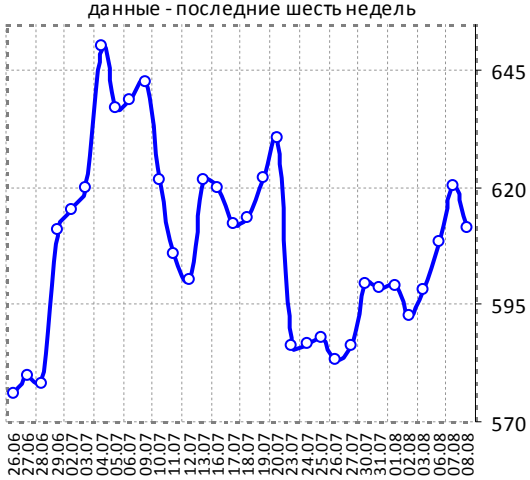
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



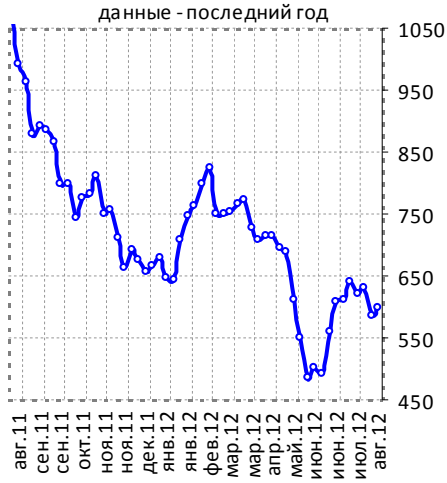
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



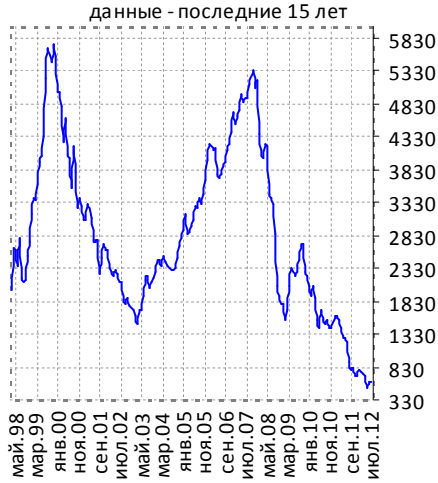
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



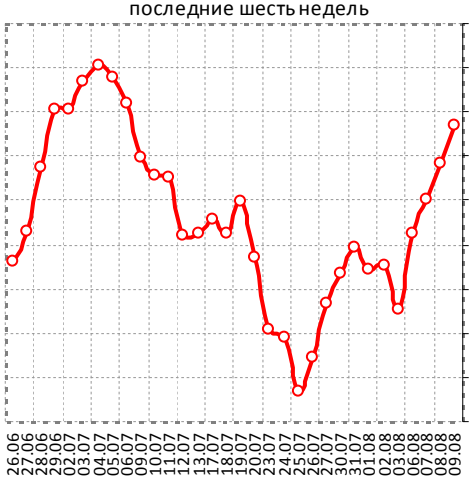
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



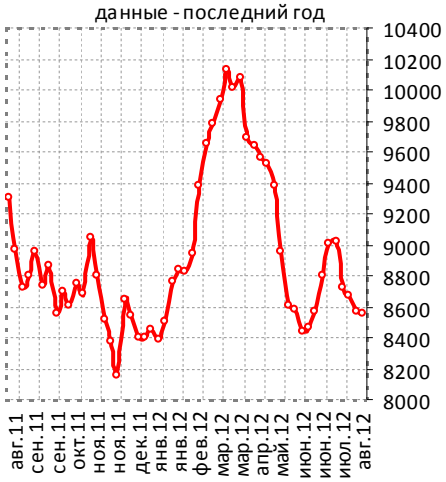
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

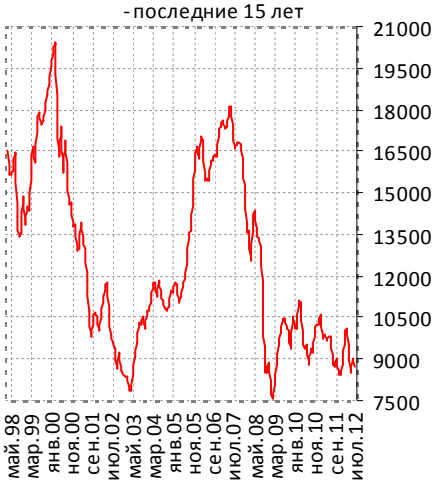
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



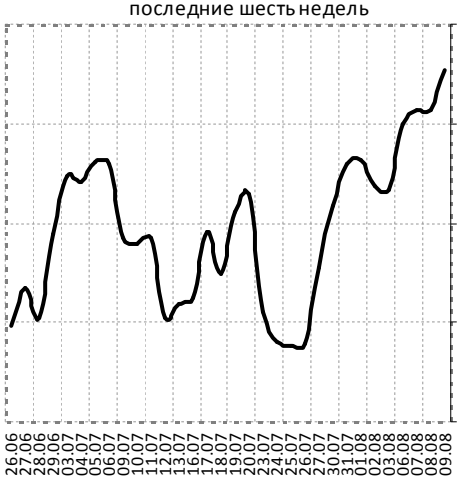
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



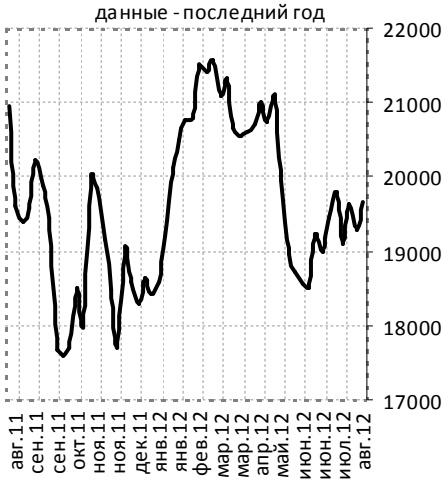
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



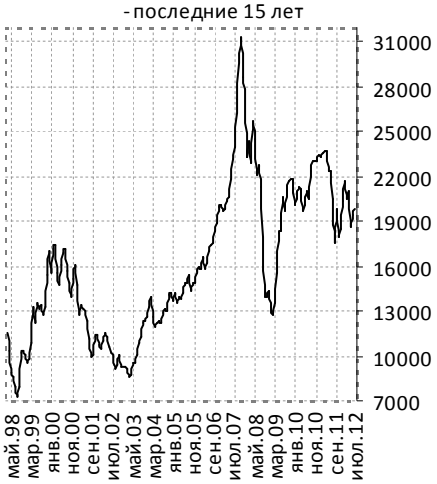
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



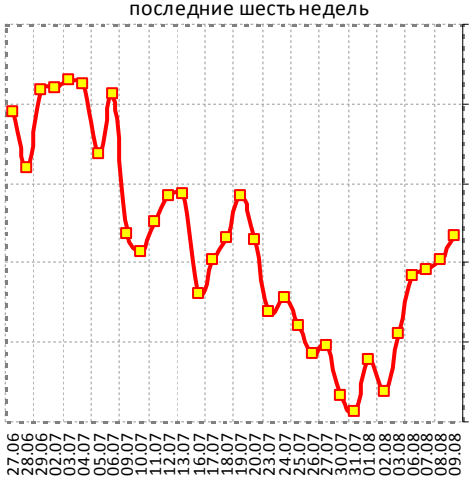
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



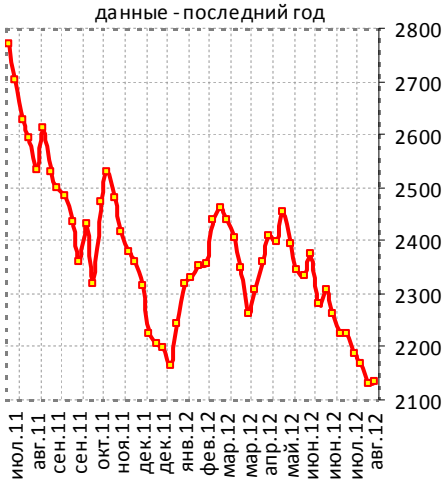
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



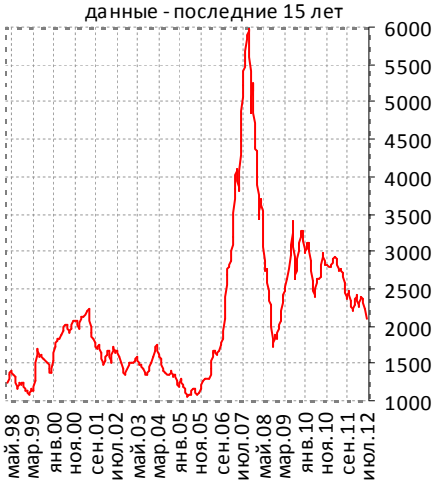
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



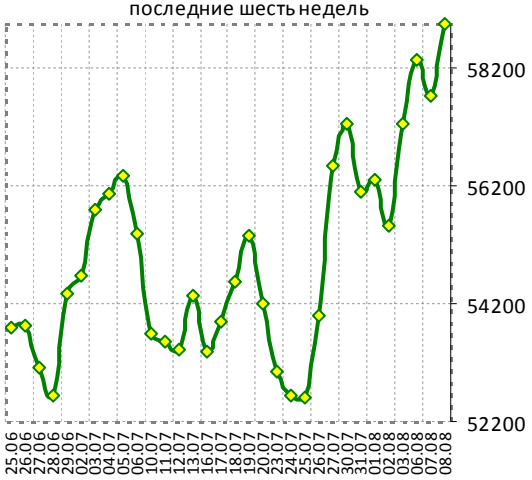
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



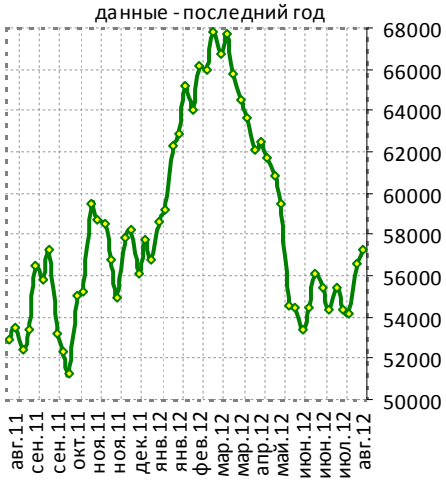
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

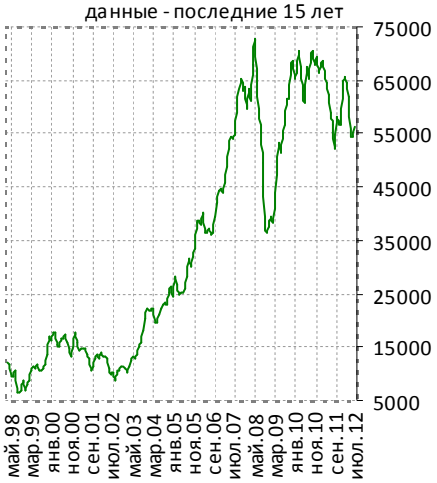
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



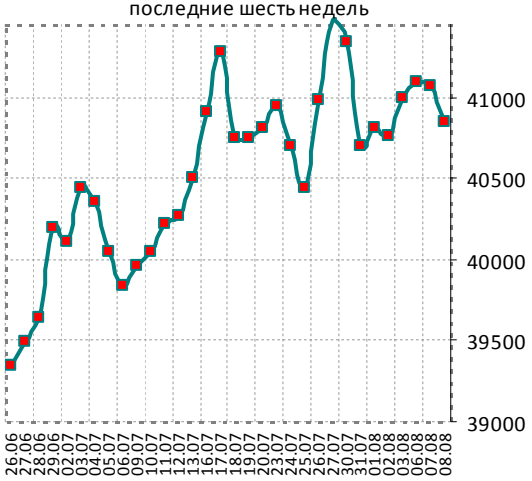
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



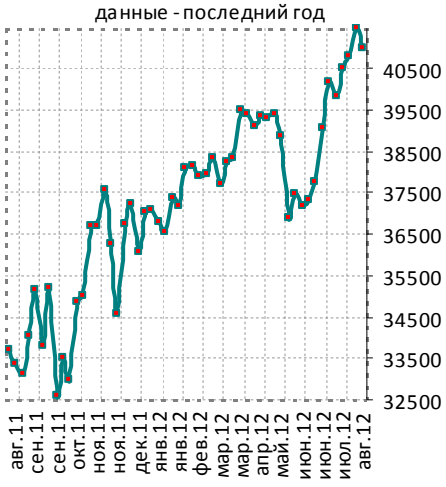
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



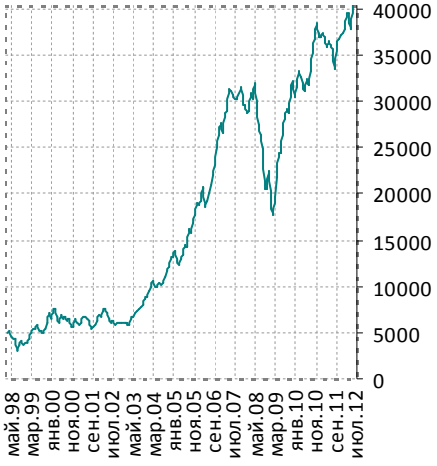
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



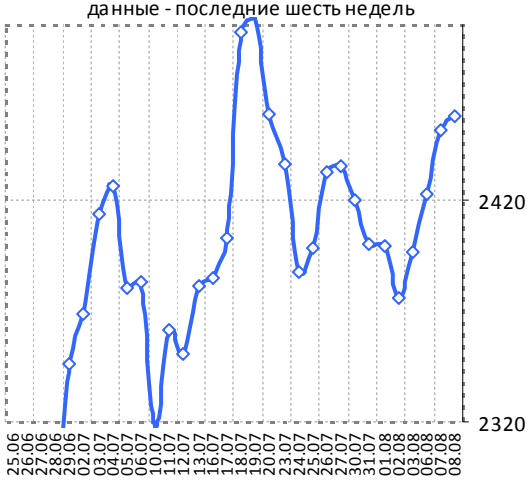
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



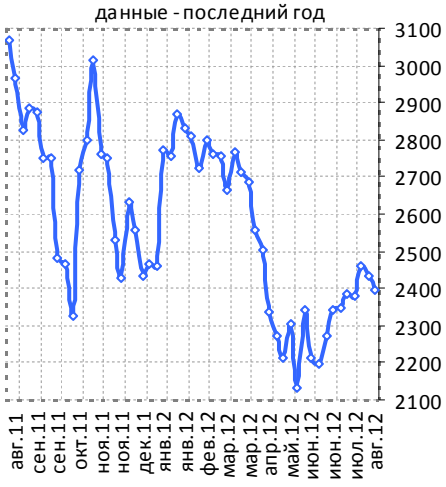
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



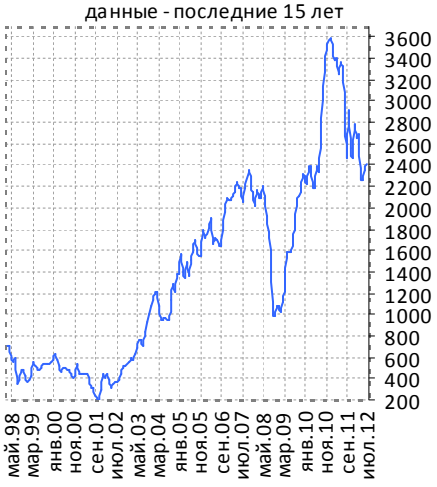
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

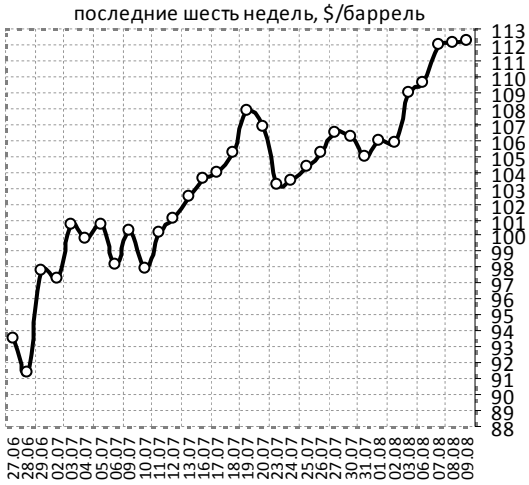


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

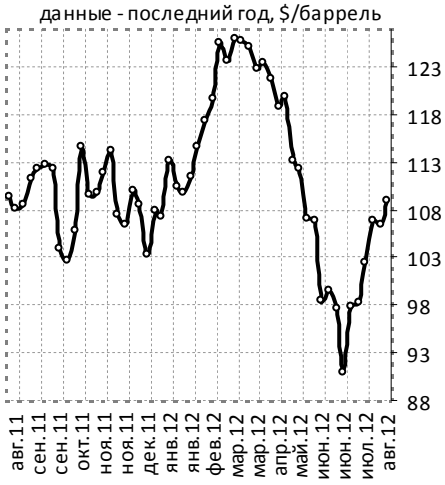
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

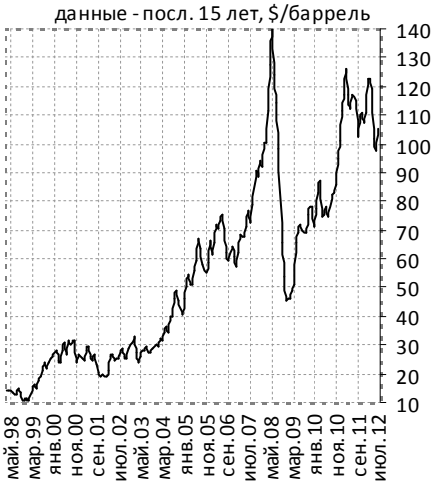
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



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



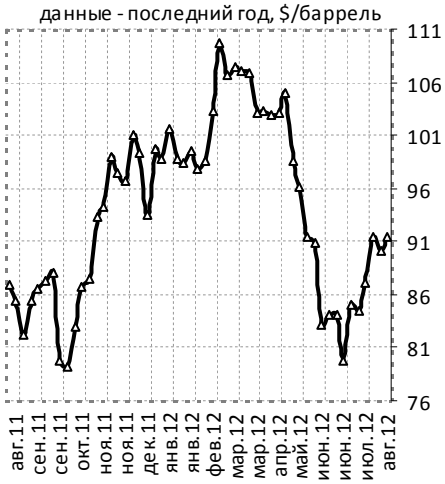
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



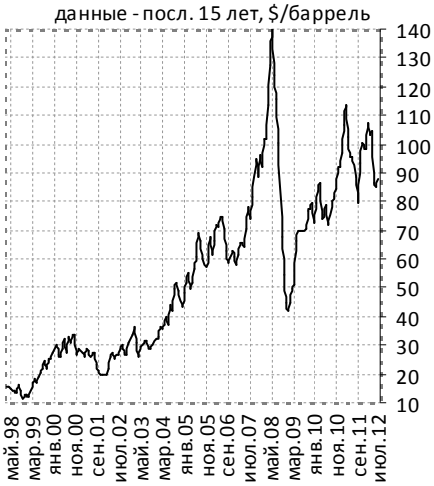
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



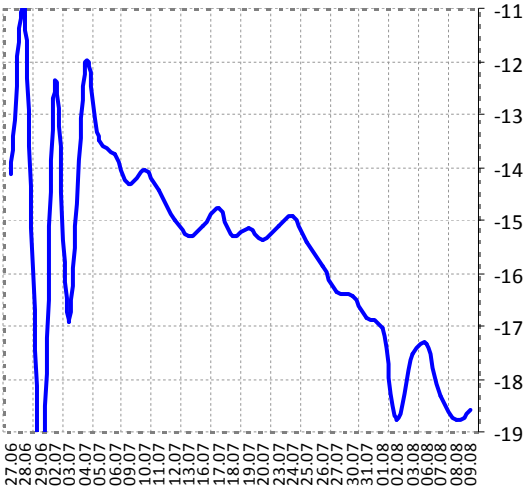
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



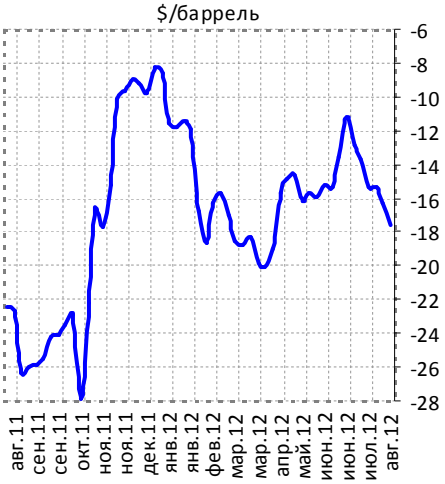
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



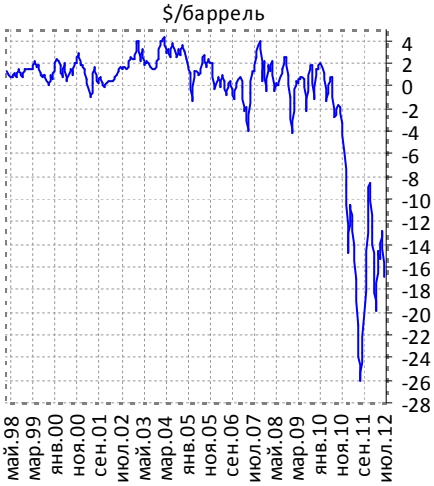
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



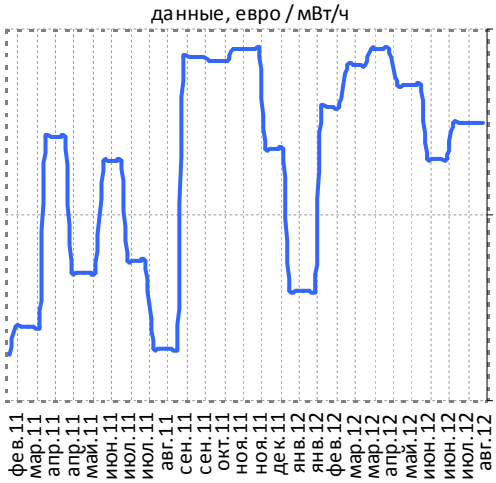
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



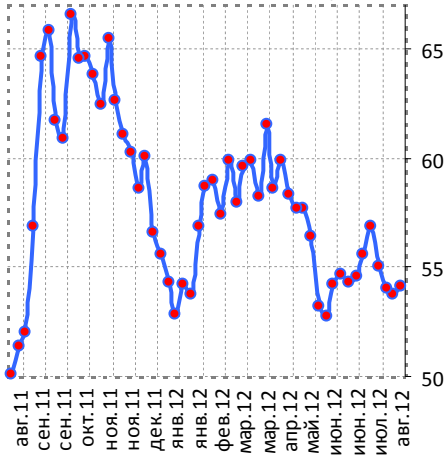
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

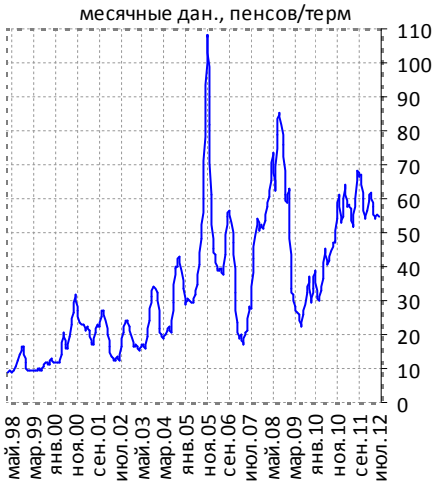
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



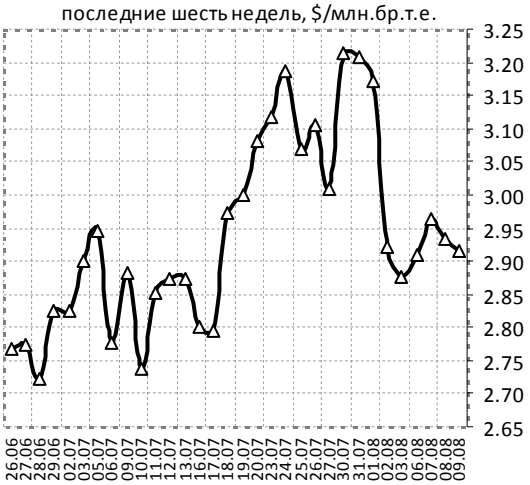
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



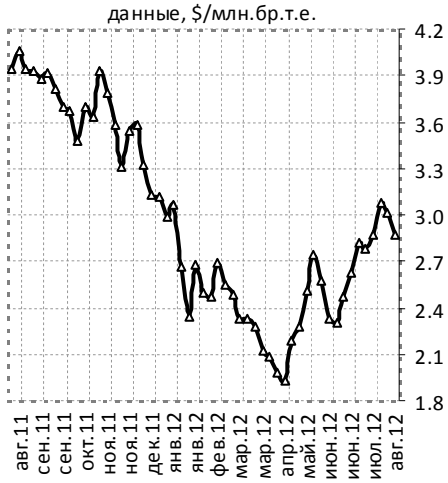
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



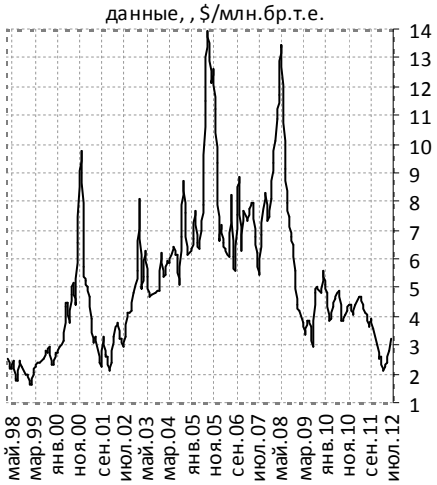
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



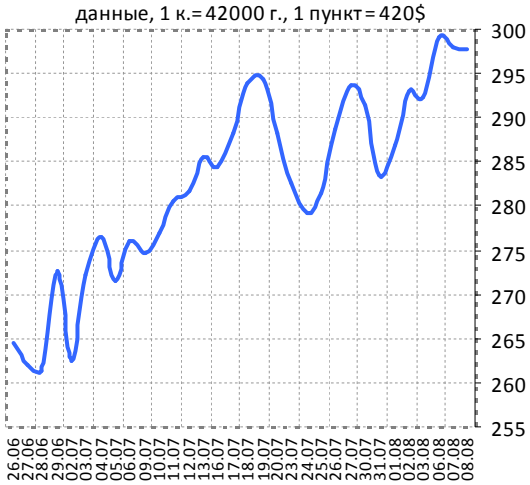
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



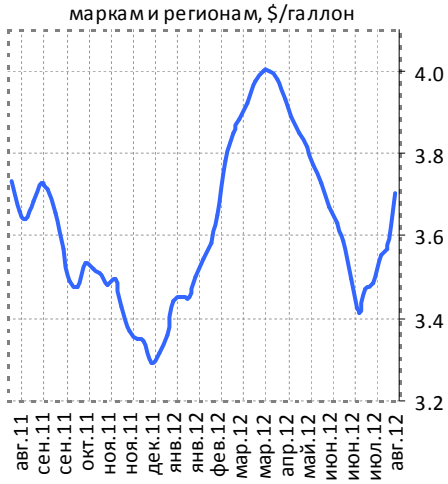
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



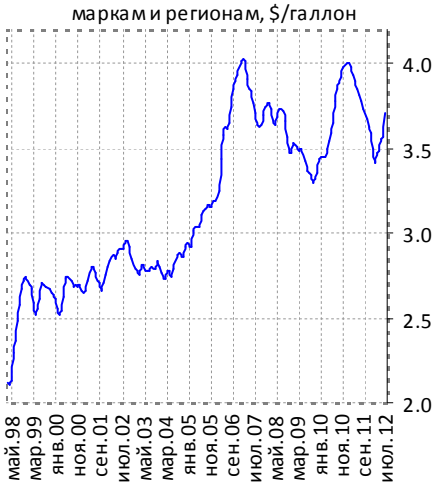
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



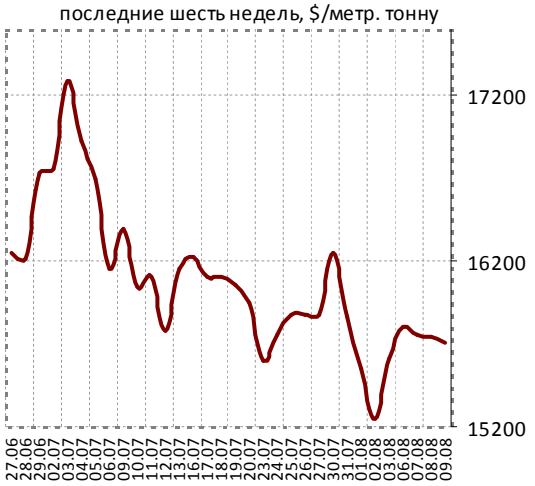
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



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

3.3. Рынок металлов

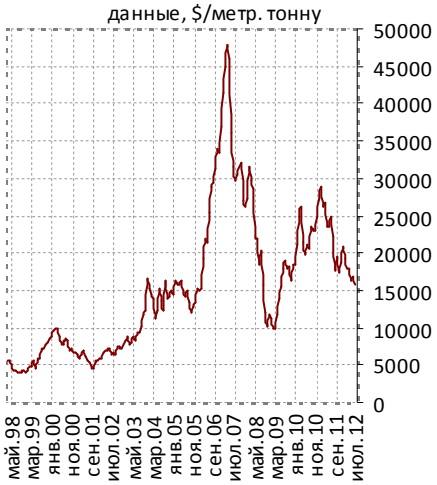
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



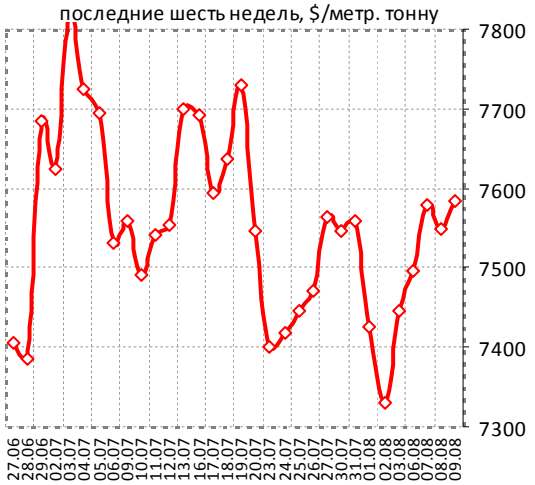
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



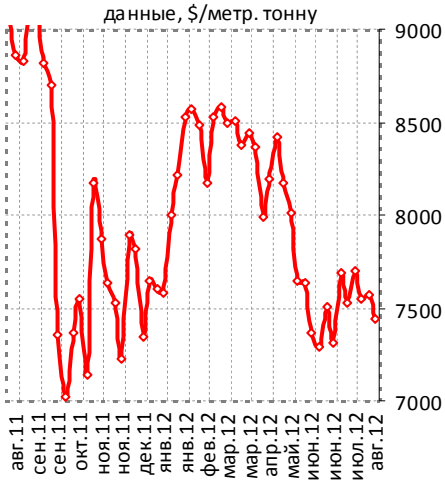
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



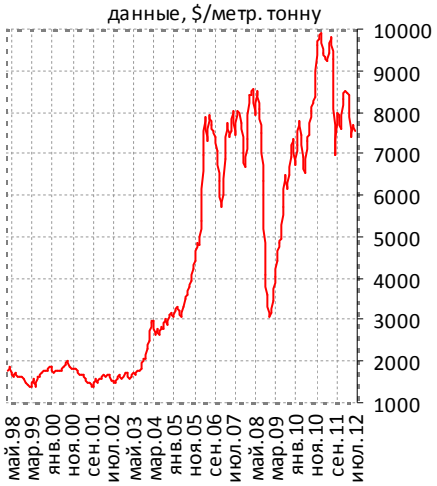
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



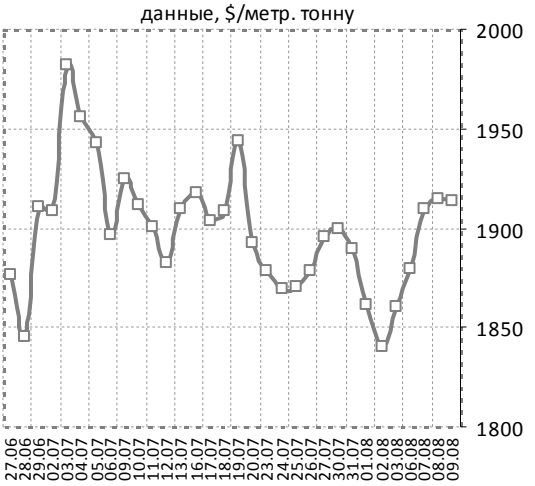
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



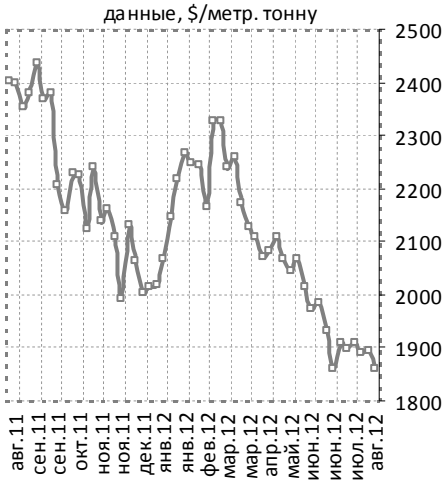
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



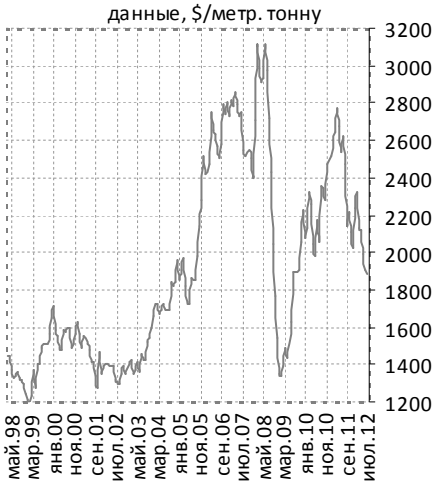
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.