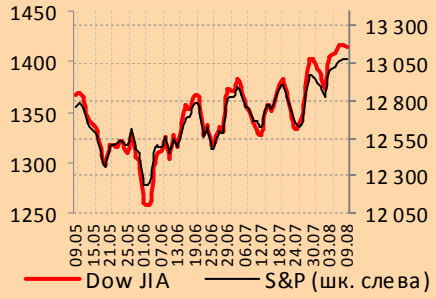
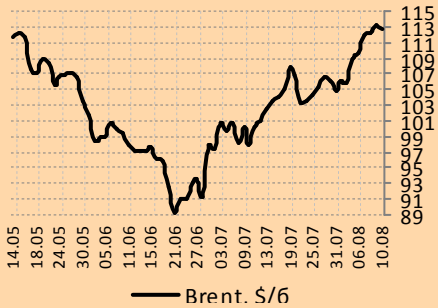
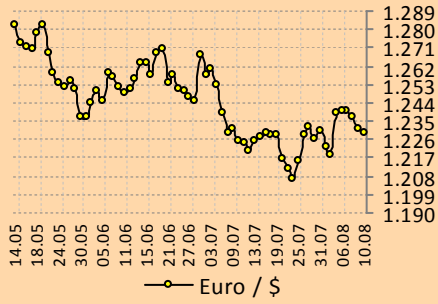
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

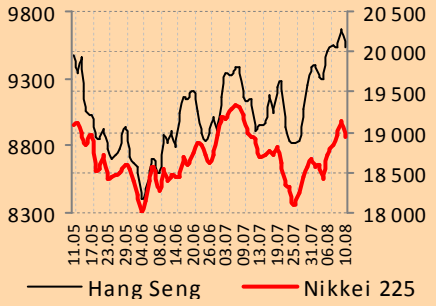
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

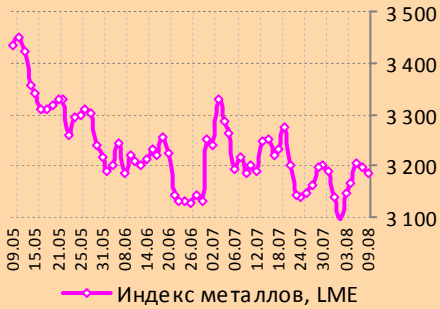
Ежедневный обзор

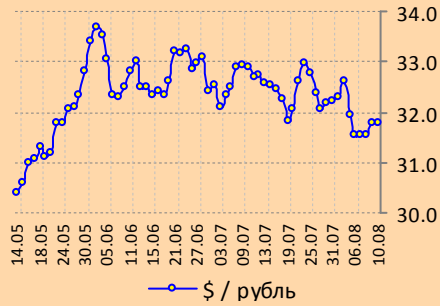






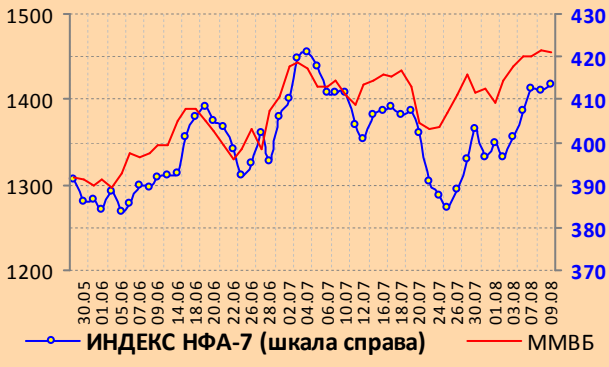






СОДЕРЖАНИЕ

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. Последняя статистика исключительно способствовала оптимизму инвесторов перед началом торгов. Стало известно, что за месяц снизилось отрицательное сальдо торгового баланса, с 48,04 до 42,92 млрд. долл. (ожидалось 47,5 млрд.). Уменьшилось и количество первичных обращений за пособиями по безработице, с 367 до 361 тыс., при ожиданиях роста до 370. Корпоративные новости тоже были позитивными, к примеру, Hewlett-Packard повысил прогноз по прибыли в третьем квартале после сокращения рабочих мест и уменьшения издержек. Но европейские проблемы удерживали индексы от хорошего роста, Dow Jones =-0,08, S&P =+0,04, NASDAQ =+0,25%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы росли при поддержке нефтяных цен и внешнего окружения, ММВБ =0,48, РТС = на 0,16%. На утреннем однодневном аукционе прямого РЕПО банкам со стороны ЦБ РФ в четверг было предложено 10 млрд. руб., спрос составил 35 млрд., взяли только 4 млрд. под 6,0% (ставка рынка была 5,61%). Зато на вечернем аукционе был удовлетворен весь спрос в сумме 0,497 млрд. руб. под 5,85%.

Европа. Итоги торгов в основном в плюсе, FTSE 100 =+0,10, CAC 40 =+0,5, DAX =-0,02%. Главная новость четверга пришла от ЕЦБ и она, хотя и была негативной, усилила ожидания стимулирующих мер. Банк в своем ежемесячном отчете ухудшил прогноз снижения ВВП еврозоны по итогам текущего года с -0,2 до -0,3%, прогноз роста ВВП на следующий год снижен с +1 до +0,6%. В отношении безработицы прогноз, напротив, повышен: на текущий год с 11 до 11,2%, на следующий год с 10,9 до 11,4%. Прогноз по инфляции остался прежним, что вместе взятое создает для ЕЦБ предпосылки к принятию новых стимулирующие мер.

Статистика тоже имела негативный оттенок. Так, если в отношении Германии агентство Fitch подтвердило рейтинг на уровне AAA, то, учитывая ухудшении ситуации в банковском секторе Словении, понизило кредитный рейтинг этой страны, да еще и с негативным прогнозом. Хотя Словения формально входит только в ЕС, но не в зону евро, обострение ситуации здесь скажется и на еврозоне тоже. Дефицит торгового баланса Великобритании за месяц показал рост с 8,36 до 10,119 млрд. фунтов стерлингов, ожидалось -8,63 млрд.

Азия. Статистика Китая демонстрирует замедление экономики. Так, рост промпроизводства к августу составил 9,2% (при ожиданиях 9,8%), аналогичное значение прошлого года 9,5%. Динамика розничных продаж имеет соответствующие показатели в виде 13,1, 13,7 и 13,7%. Инфляция с начала года 3,1%, что ниже ориентира в 4% и вместе с макростатистикой создает условия для смягчения монетарной политики. На этом ожидании котировки на биржах выросли, Nikkei на 1,1, SSE на 0,61, Kospi на 1,96, Hang Seng на 1,02%. Банк Японии сохранил как базовую процентную ставку (от 0 до 0,1 %), так и действующую программу выкупа активов, срок реализации которой истекает в середине будущего года. Решение полностью совпало с ожиданиями аналитиков. Банк будет продолжать ослаблять монетарную политику, в качестве основного риска для страны отмечена высокая степень неопределенности в мировой экономике.

Утром вышли данные по внешнеэкономической деятельности Китая, и они оказались гораздо ниже ожиданий. Ход торгов изменился в сторону снижения.

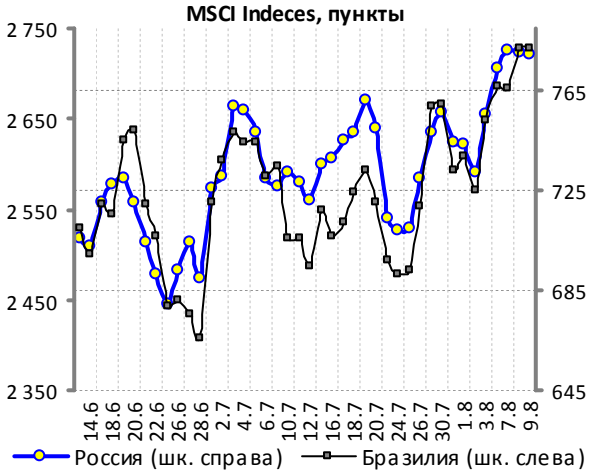
Золото. Цена драгметаллов, при росте площадок, тоже не падает, вчера утром золото торговалось по 1613,2 долл. за унцию, к 13.50 по 1616,95 долл., утром сегодня фьючерсы на золото = 1616,93, серебро = 27,97, платину = 1408,2, палладий = 584,5 долл./унция.

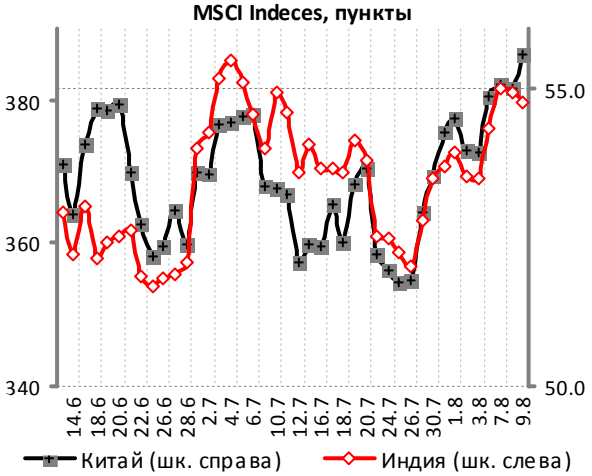
Нефть. Что касается цен, то утром в четверг стало известно об уменьшении запасов нефти и нефтепродуктов в США, а это – повышающий фактор. Кроме того, на нефть марки Light влияют опасения формирования урагана в районе, где расположено около 30% всех нефтедобывающих мощностей США, что тоже способствует росу цены. Но возможно и понижательное давление на Light в связи с ожиданиями, что ФРС откажется от третьего раунда количественного смягчения.. Brent же может получить поддержку от сокращения поставок нефти из Северного моря (в сентябре начинается профилактический ремонт на платформах), сентябрьские фьючерсы на Brent уже дороже октябрьских. В результате цена меняется разнонаправлено, утром четверга Brent и Light шли по112,27 и 93,59 долл. за барр., к 13.50 по 111,14 и 94,04 долл., сегодня утром по 113,23 и 93,42 долл./барр.

Ожидания новых монетарных программ от ЕЦБ и Народного банка Китая в ближайшей перспективе могут способствовать ослаблению доллара и, соответственно, повышению цен на сырьевые активы. Развивается и ближневосточная тема: Саудовская Аравия уведомила Израиль о намерении сбивать самолеты израильских ВВС, если они направятся к территории Ирана через воздушное пространство королевства.

Статистика, прогноз. Из наиболее важной статистики ждем последние данные о состоянии бюджета США (22.00), но это уже после закрытия наших бирж. Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются от -0,42 до +0,2%, Азия от –1,29 до -0,12%, нефть не растет, но находится пока на приличном уровне. Наши биржи могут попытаться использовать цену нефти как драйвер роста, но продолжение роста возможно только с условием внешней поддержки.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 10.08.2012.

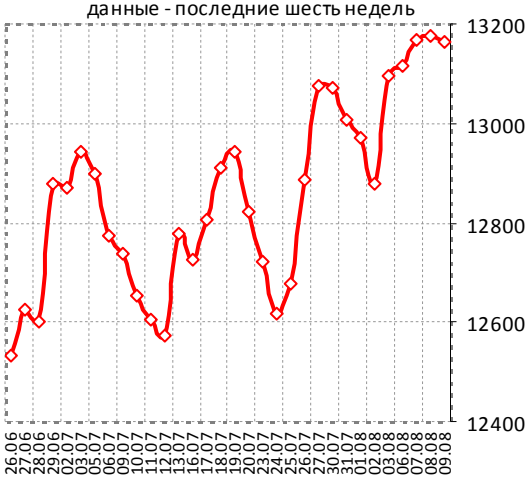




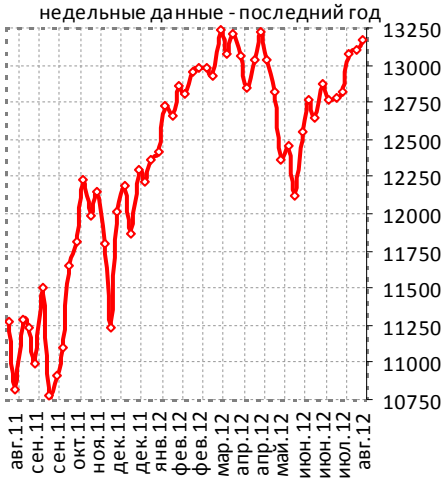
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

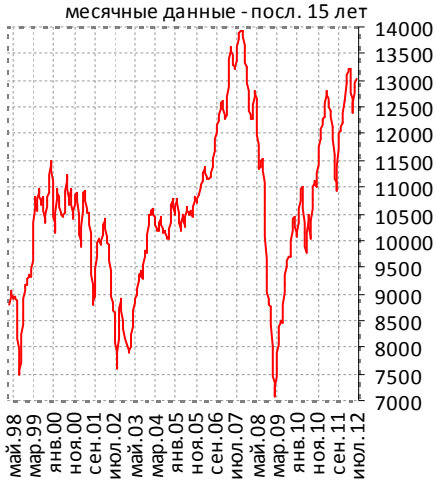
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



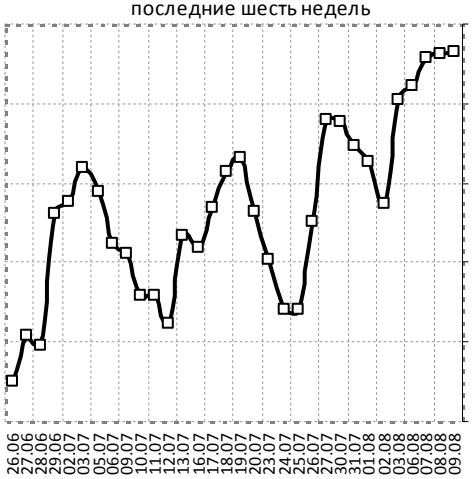
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



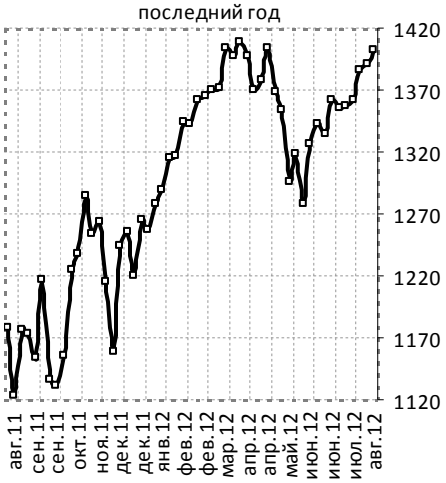
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



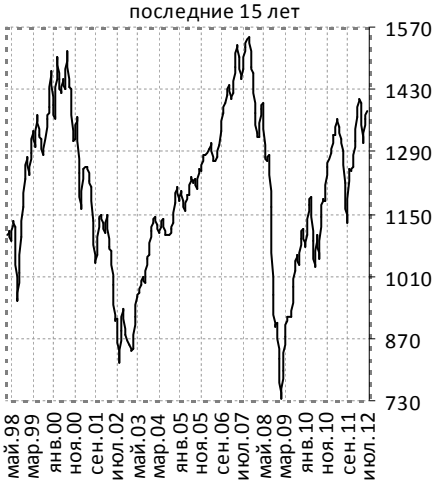
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



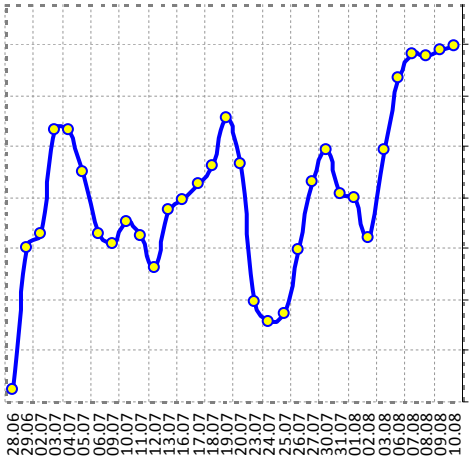
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



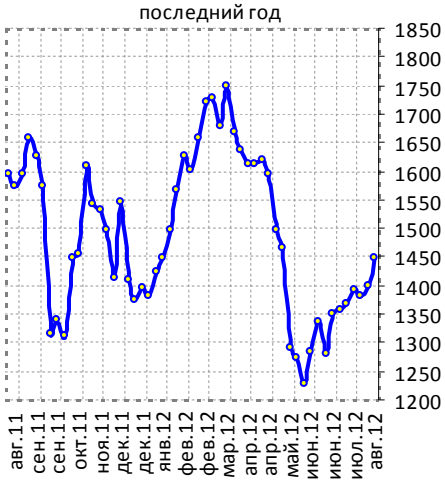
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



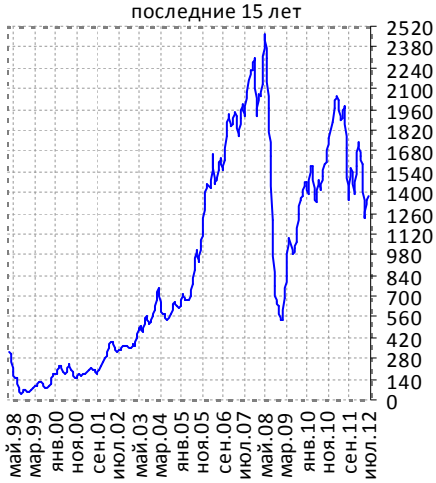
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



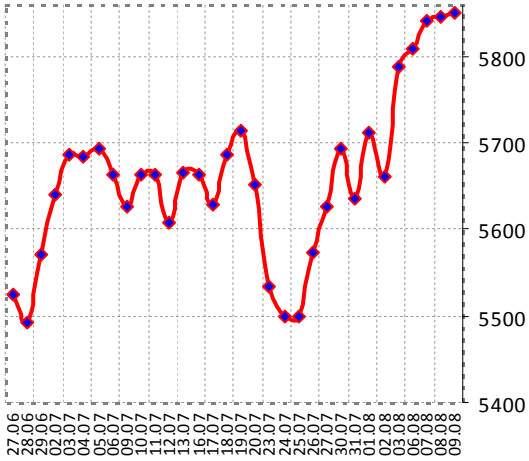
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



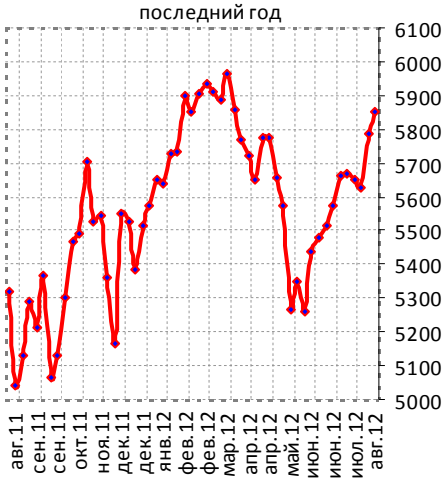
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

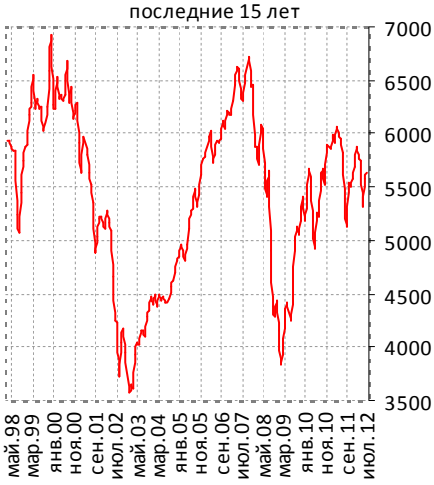
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



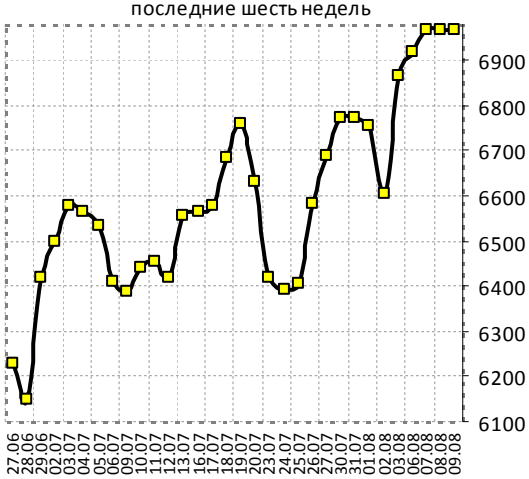
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



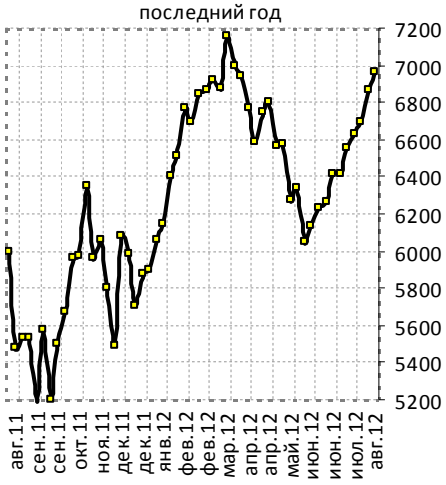
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



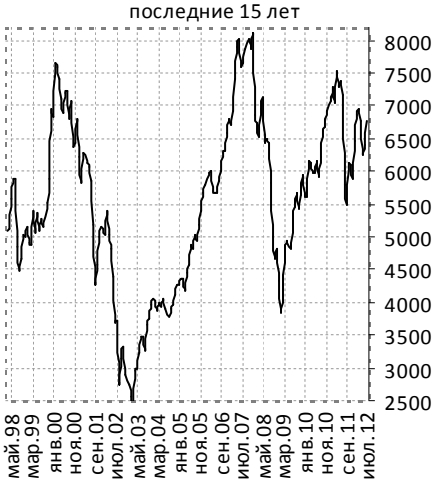
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



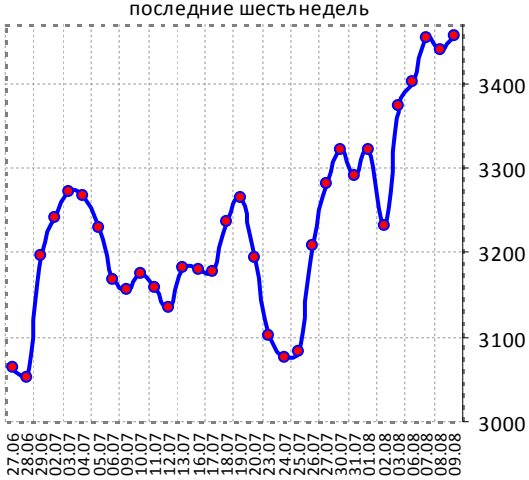
DAX Index: недельные данные - последний год



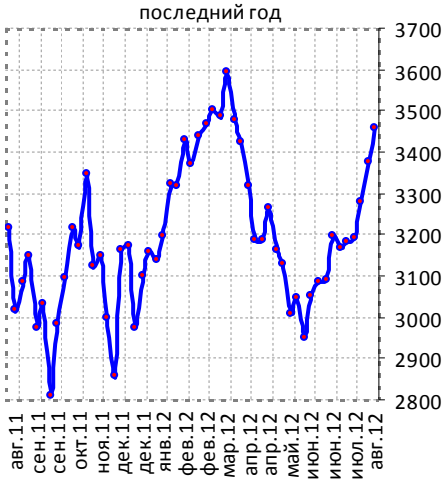
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



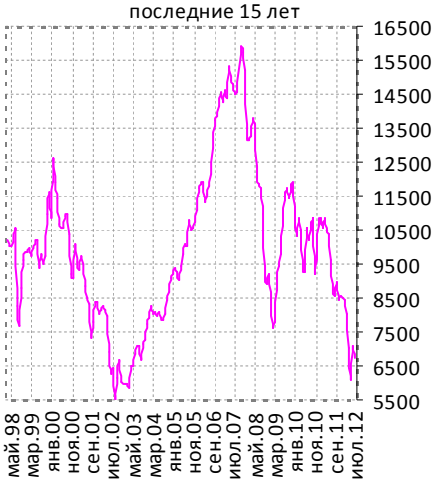
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

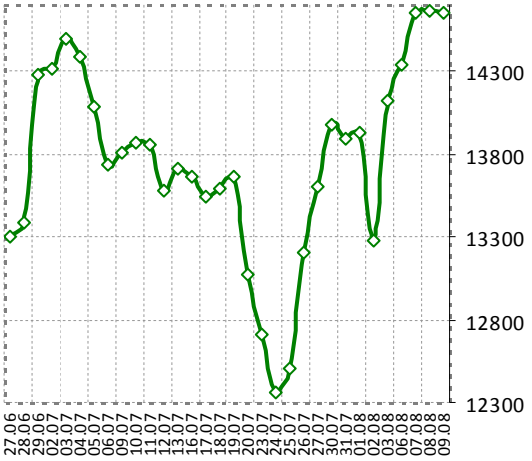


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

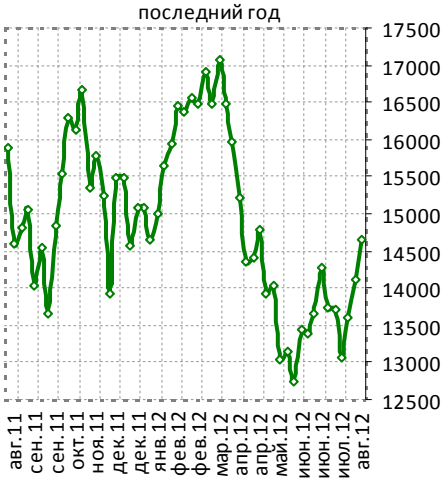


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

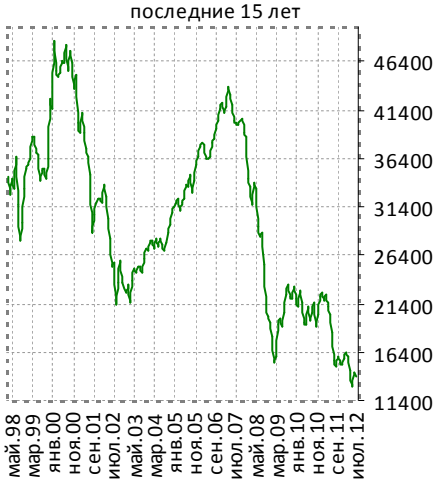
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



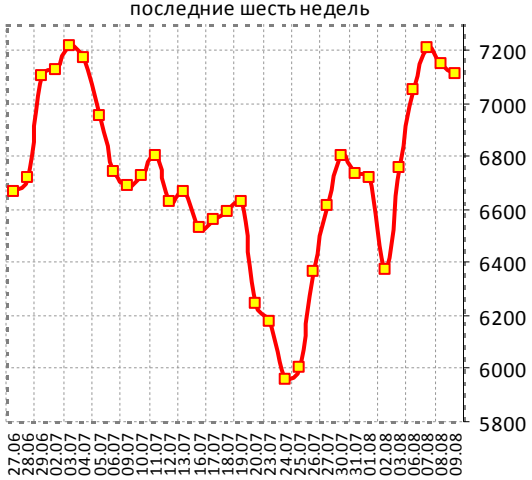
MIB Index: недельные данные - последний год



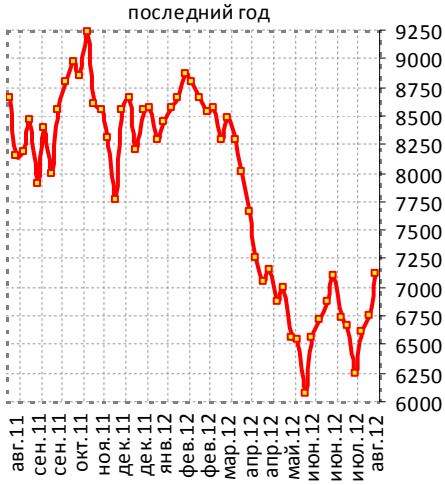
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



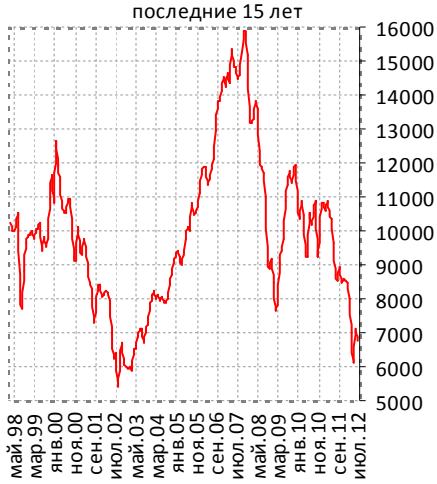
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



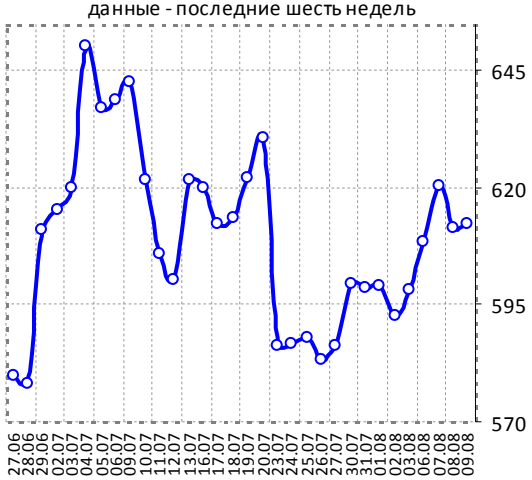
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



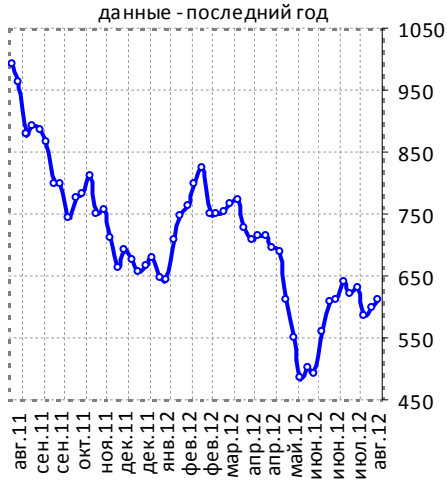
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



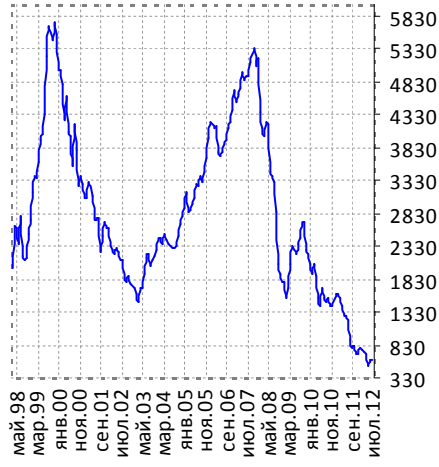
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



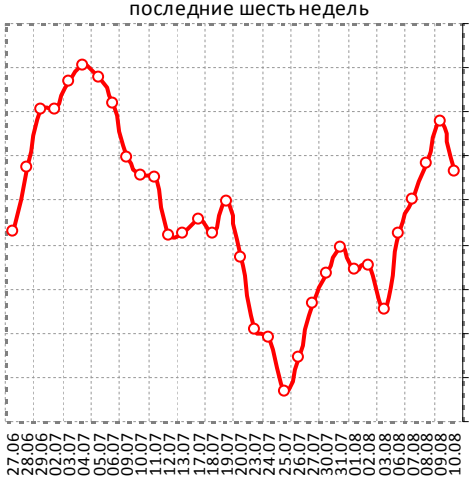
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



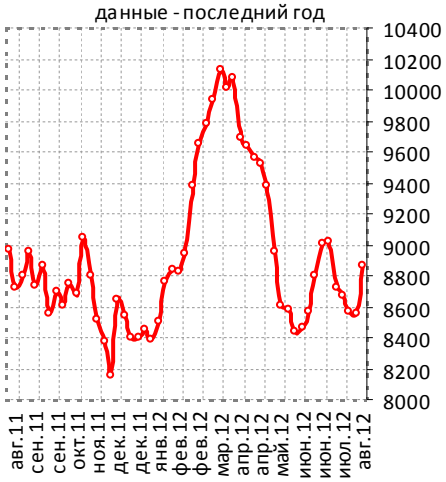
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

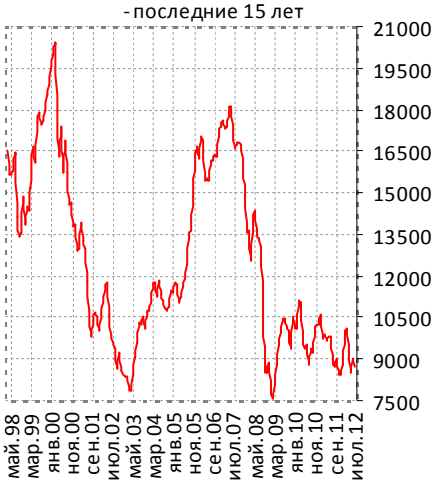
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



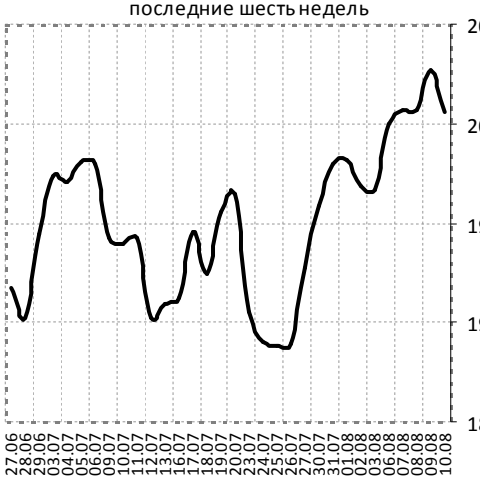
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



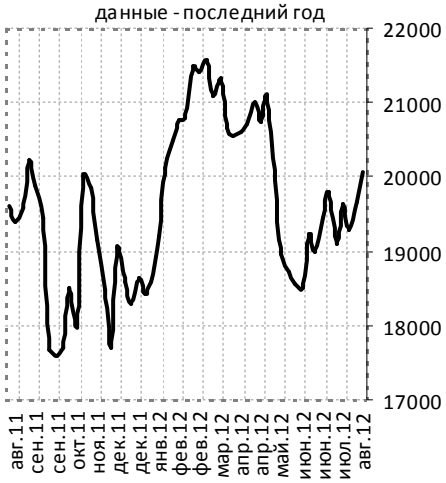
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



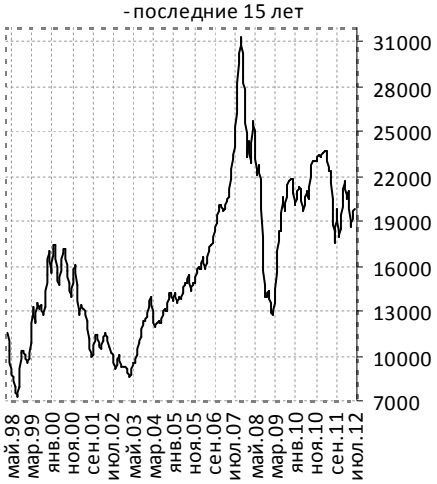
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



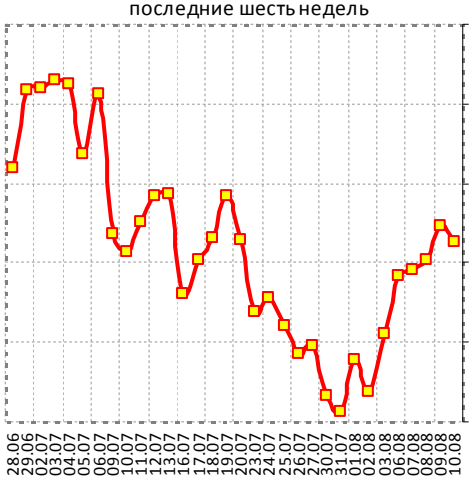
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



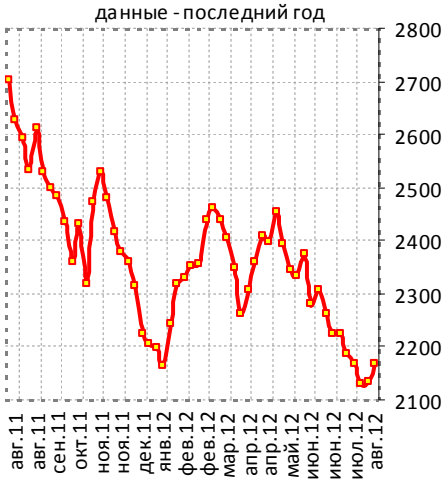
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



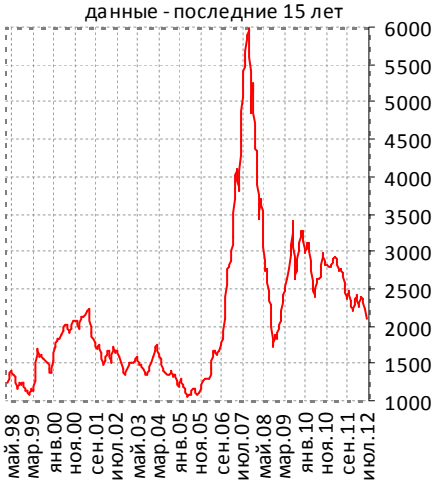
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



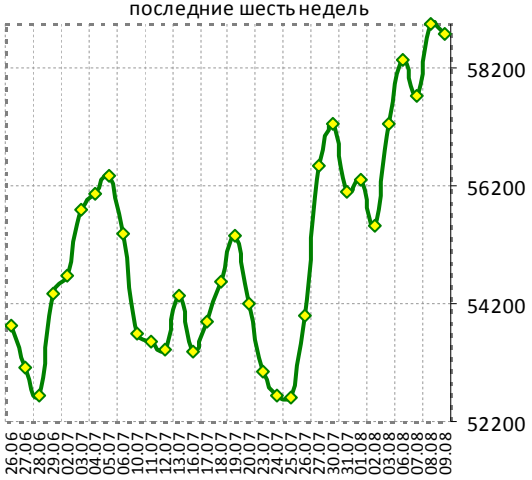
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



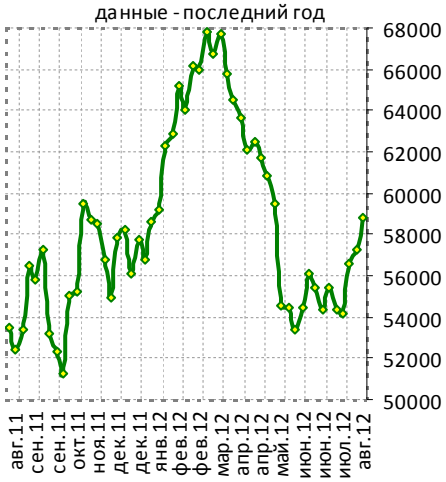
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

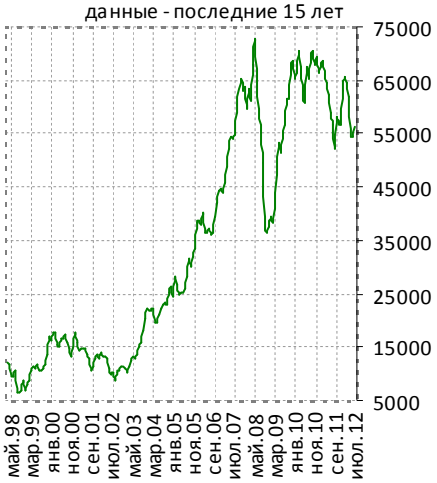
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



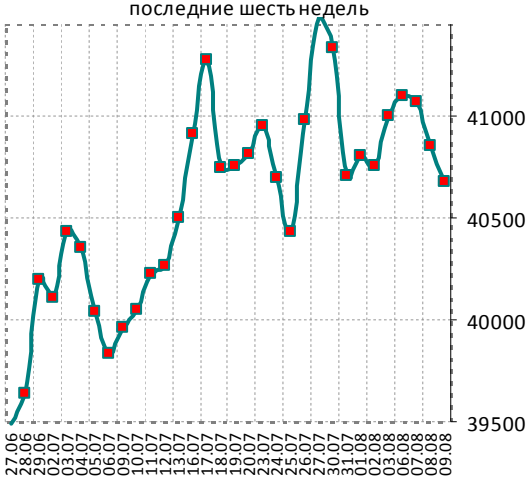
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



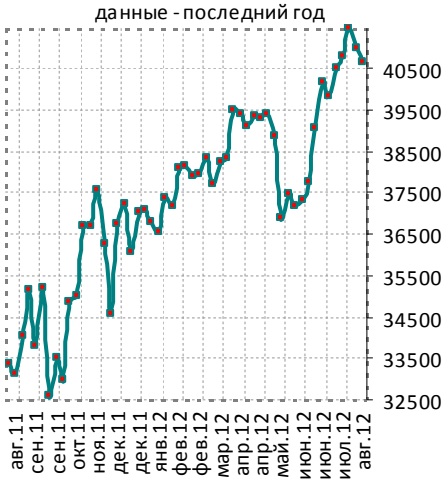
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



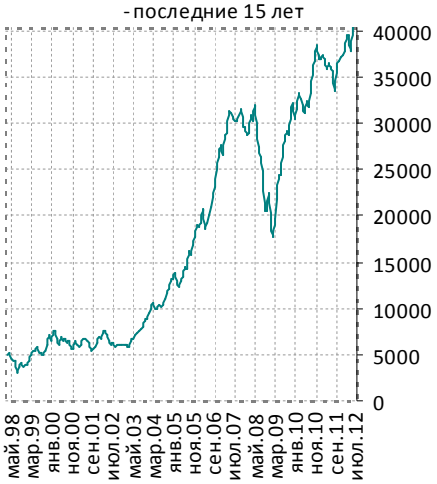
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



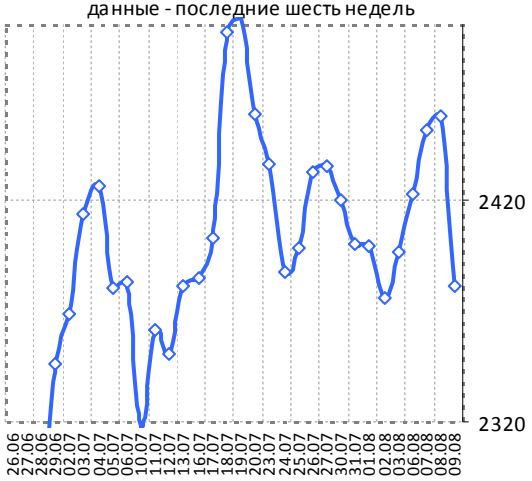
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



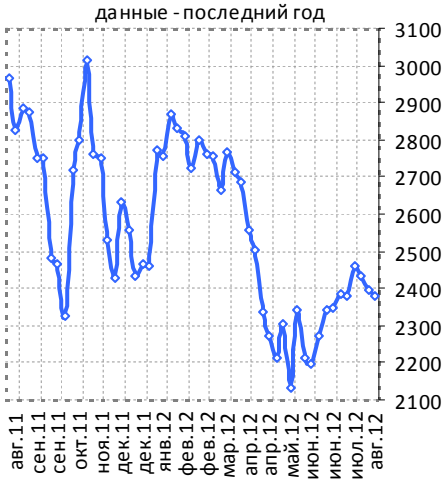
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



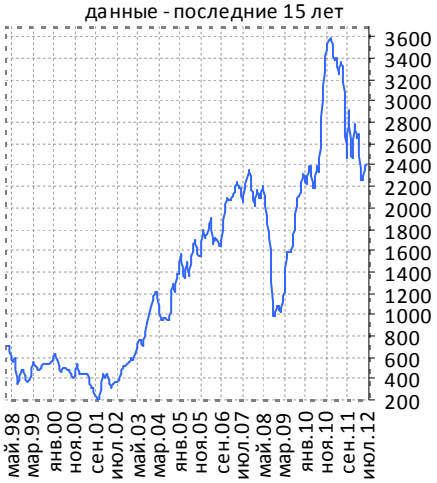
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

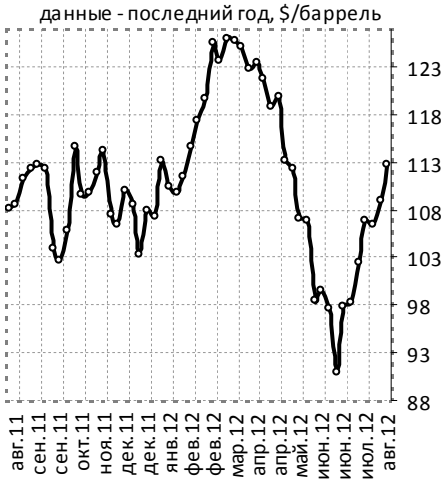
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

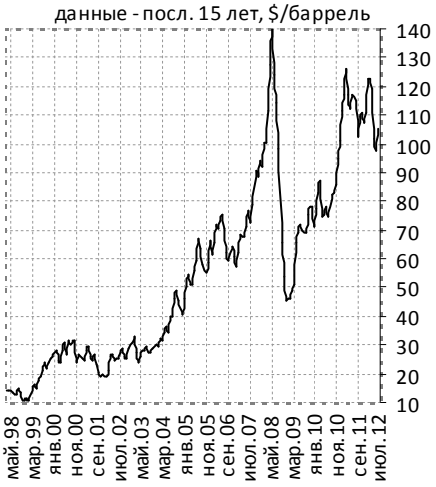
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



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



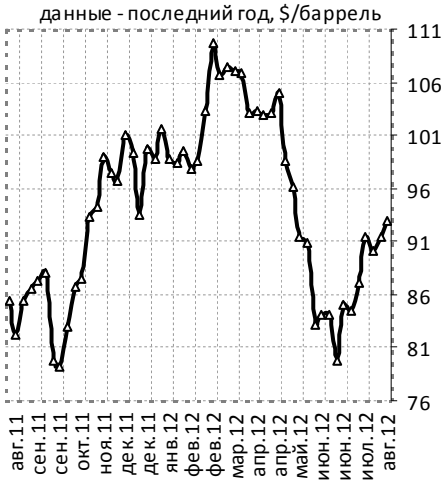
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



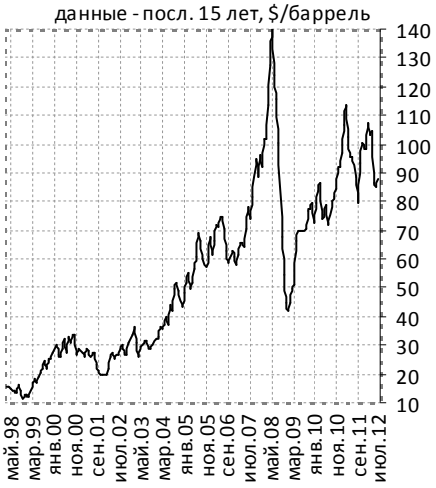
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



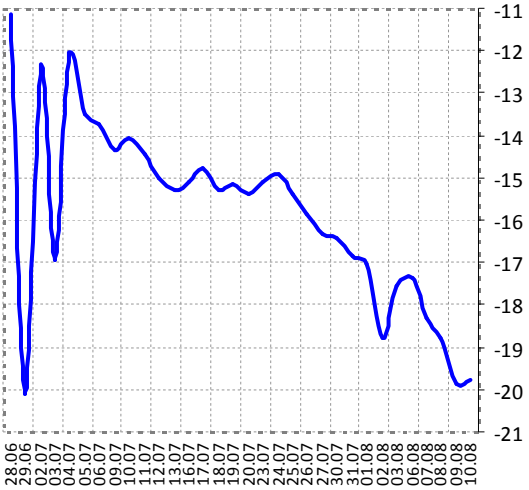
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



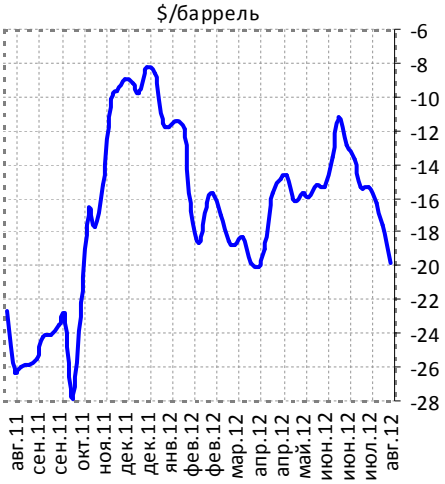
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



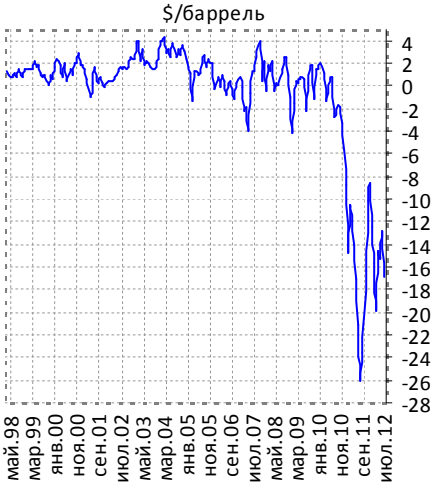
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



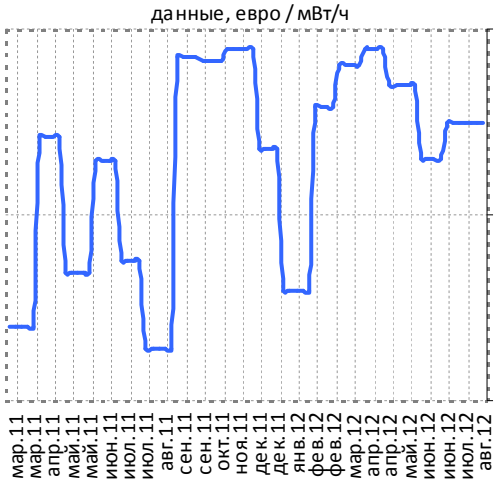
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



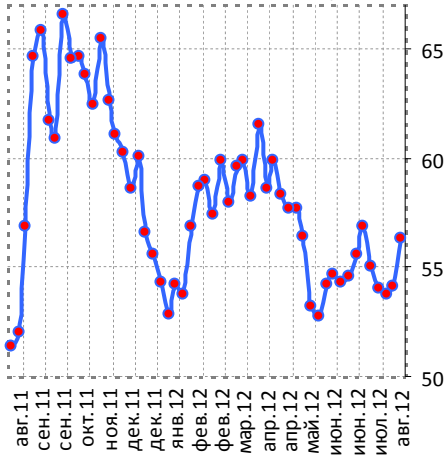
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

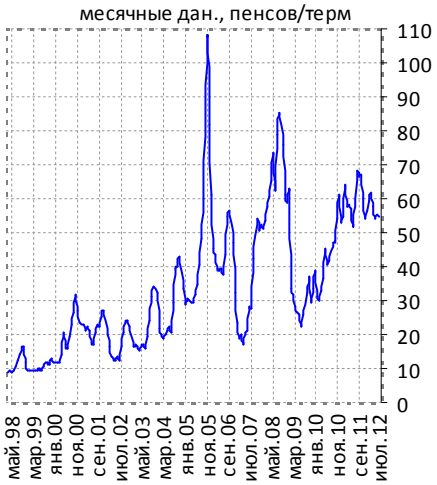
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



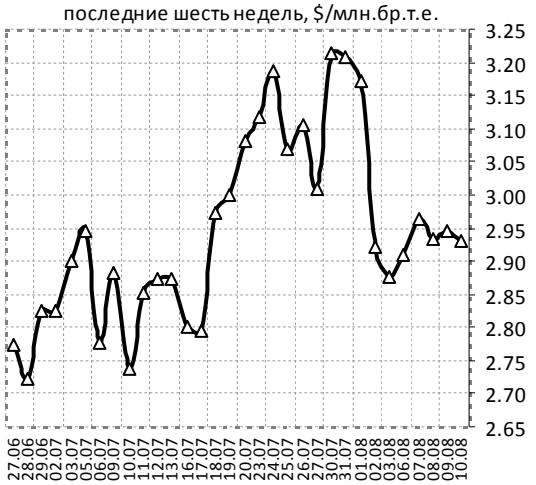
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



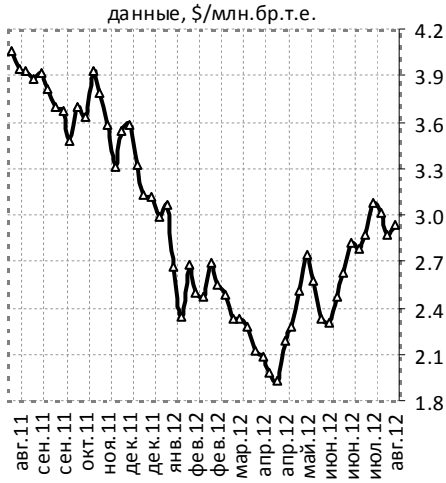
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



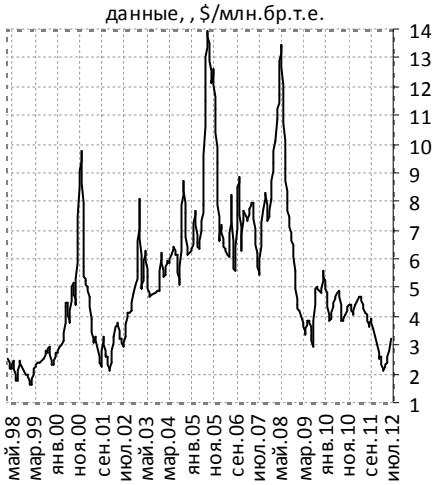
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



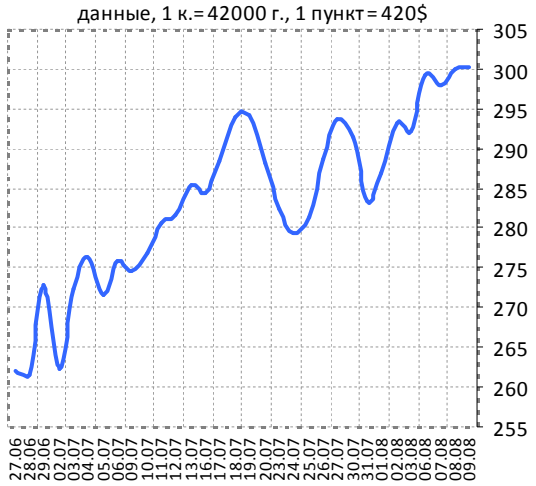
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



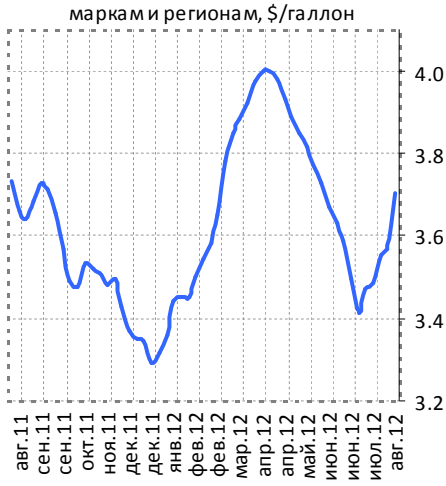
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



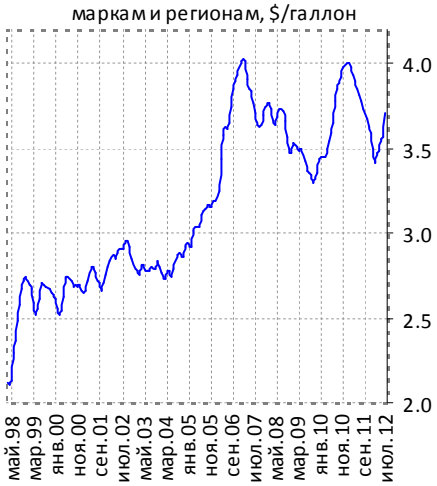
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



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



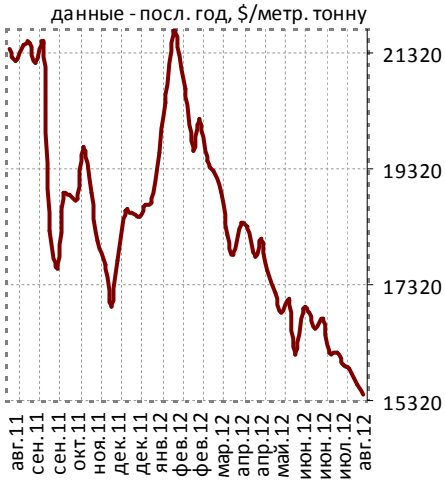
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

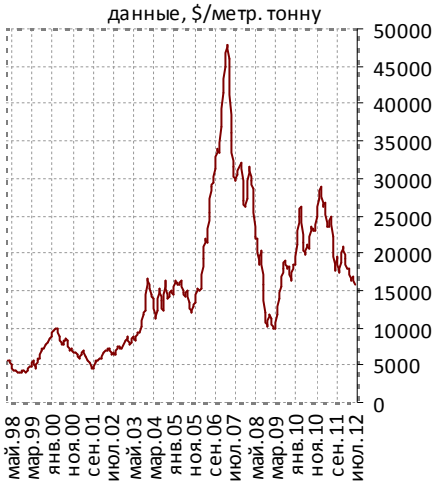
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



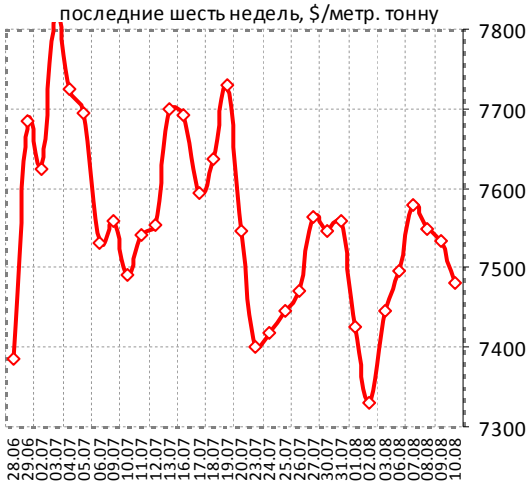
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



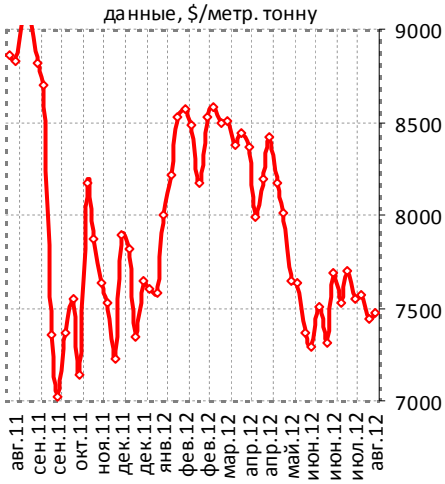
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



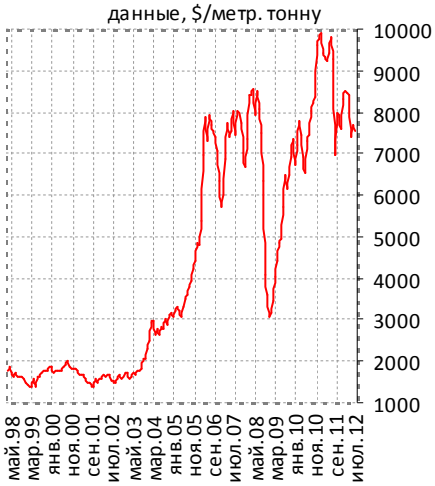
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



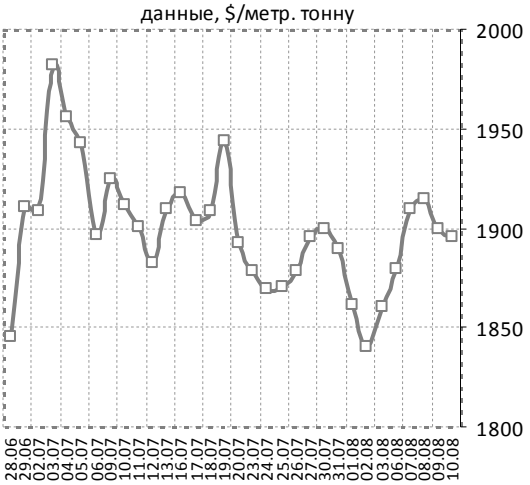
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



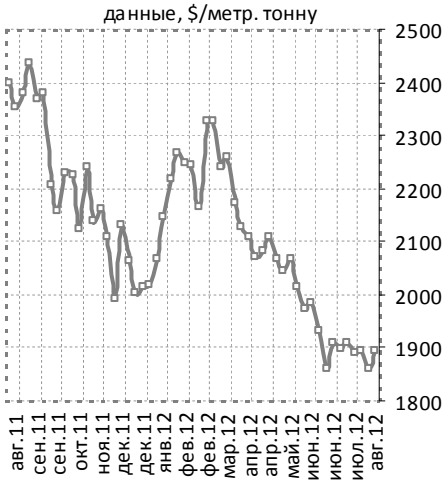
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



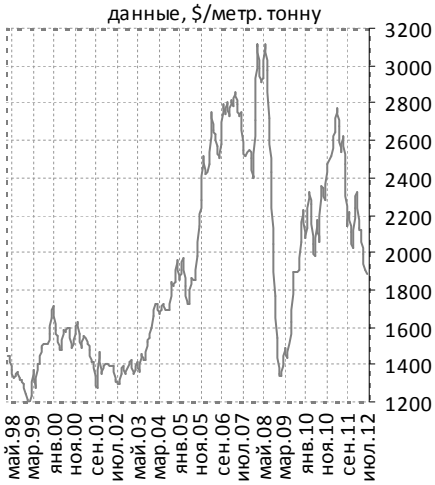
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.