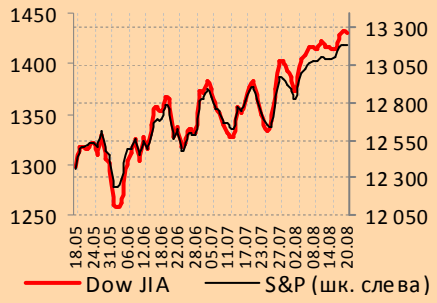
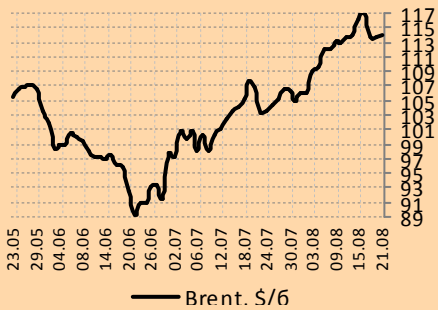
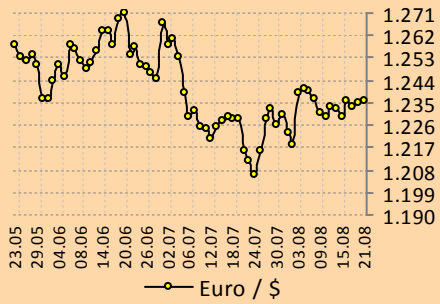
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

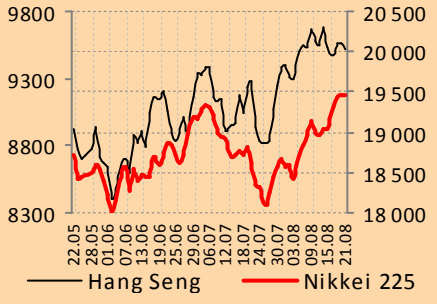
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

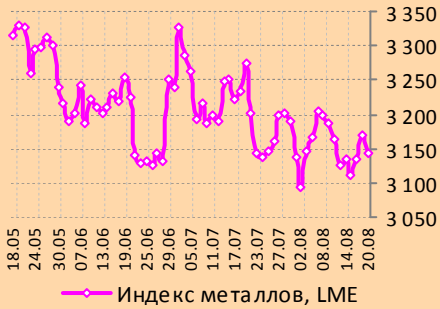
Ежедневный обзор

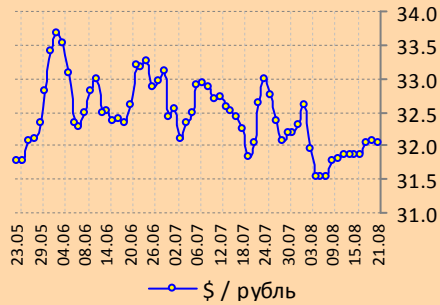






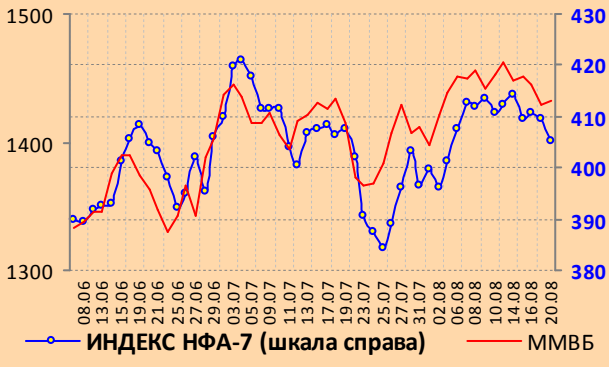






СОДЕРЖАНИЕ

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. Европейские проблемы держат в напряжении американских инвесторов, правда, снижение индексов небольшое, Dow Jones =-0,03, S&P =-0,01, NASDAQ =-0,01%.

Россия. После открытия в плюсе котировки вчера начали снижение по совершенно, казалось бы, необъяснимым причинам и в противовес динамике цены нефти и остальных фондовых площадок. Возможно, есть какие-то негативные ожидания относительно именно нашего рынка, возможно, здесь сыграло роль известное судебное разбирательство. Кроме российского рынка, снижаются некоторые биржи развивающихся стран (в частности, в Южной Америке), что может отражать повышение риска и вывод средств инвесторами с развивающихся рынков в целом. Итоги: индекс ММВБ =-1,07, РТС =- 0,93%

Из основных макроэкономических данных отметим, что ВВП за первое полугодие по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличился на 4,4%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения (за вычетом обязательных платежей и коррекцией на инфляцию) за месяц (в июле по сравнению с июнем) снизились на 3,8%, денежные доходы в среднем на душу населения (22 897 руб.) на 1,8%, среднемесячная начисленная зарплата (27 219 руб.) на 1%. Численность постоянного населения РФ на 1 июля была равна 143,1 млн. человек и с начала года увеличилась на 85,6 тыс. или на 0,06%, а численность экономически активного населения составила около 54% от общей численности.

Учитывая налоговые платежи, ЦБ вчера предложил банкам на аукционах прямого РЕПО на 1 день 10 млрд. руб. (спрос 30,3), взяли 9,7 млрд. под 5,72% (ставка рынка ниже и равна 5,15%), а также на 90 дней 50 млрд. руб. (спрос 65), взяли 49,9 млрд. под 6,82%. Россия является единственным регионом, который показывает приток средств инвесторов с начала года, что неудивительно при высокой марже. Казначейство сегодня проведет аукцион по размещению на депозитах банков 40 млрд. руб. на 91 день, минимальная ставка размещения 6,8% годовых.

Европа. Биржи закрылись минусом (FTSE 100 =-0,48, DAX =-0,10, CAC 40 =-0,22%), вновь усиливаются опасения, что Греция не в состоянии выполнить условия кредиторов. Между тем, Греция в понедельник выплатила в адрес ЕЦБ по своим обязательствам 3,2 млрд. евро из средств, привлеченных на прошлой неделе путем выпуска краткосрочных гособлигаций на сумму более 4 млрд. Что касается продолжения финансовой помощи со стороны тройки кредиторов (ЕЦБ, МВФ и ЕС), то здесь ситуация остается неопределенной. Очередной визит представителей тройки в страну намечен на сентябрь, потом соответствующий доклад о состоянии экономики Греции будет представлен на рассмотрение министров финансов еврозоны для формирования предварительного решения о возможности дальнейшего кредитования страны, и только потом окончательное решение будет принято на саммите руководства еврозоны. С мая 2010 г. Греция уже получила два транша в 110 и 130 млрд. евро. По существующим условиям предоставления международной помощи Греция должна сократить дефицит бюджета с 9,3 по итогам прошлого года до 2,1% ВВП в 2014 г., по сумме это 11,5 млрд. евро. Но сейчас появились опасения, что правительству придется сократить расходы бюджета на 2 млрд. евро больше того, чем планировалось ранее (13,5 млрд. евро до 2014 г.).

Продолжают снижаться. доходности по облигациям проблемных стран еврозоны. Так, ставки по 10-летним испанским бондам опустились до минимума с начала июля (6,2%). Вполне возможно, что ЕЦБ приступил к выкупу облигаций периферийных стран, хотя официальной информации не поступало.

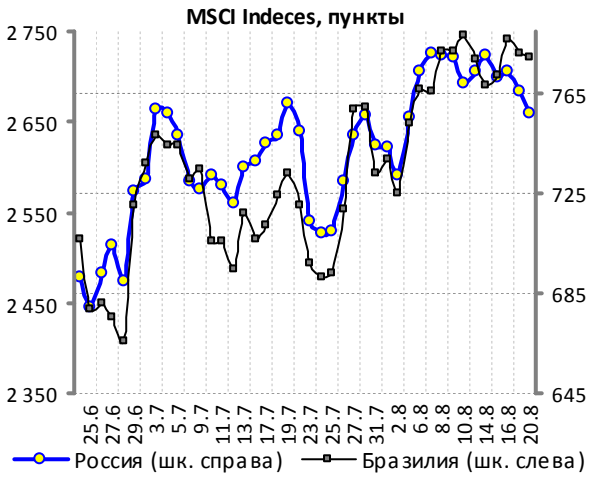
Ожидается, что примерно к 11 сентября Еврокомиссия представит предложения по расширению полномочий ЕЦБ, что позволит банку осуществлять надзор за финансовыми институтами государств еврозоны.

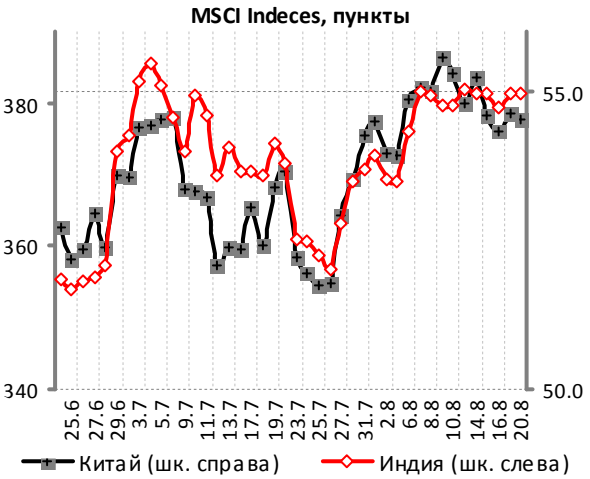
Азия. Торги понедельника шли преимущественно в минусе на опасениях снижения темпов роста китайской экономики (SSE -0,38, Kospi -0,01, Hang Seng -0,06%). Единственный Nikkei показал небольшой рост до 0,09% благодаря снижающейся иене. Котировки на других биржах стали снижаться по мере поступления информации о том, что возобновившийся рост цен на недвижимость в Китае может остановить намерения властей к очередному смягчению монетарной политики. Интересно, что повышение цен на недвижимость началось сразу после понижений учетных ставок Народным банком Китая в июне и июле текущего года.

Золото. Ожидания новых мер со стороны центральных банков повышает привлекательность драгметаллов. Сегодня утром золото = 1623,5, серебро = 28,68, платина = 1482,5, палладий = 604 долл./унция.

Нефть. Несмотря на заверения Израиля не начинать военных действий против Ирана, ситуация на Ближнем Востоке остается напряженной. Разведка Великобритании предоставляет оппозиционным сирийским боевикам информацию о передвижении и действиях правительственных войск. Геополитические факторы удерживают цену нефти на достаточно высоком уровне. Из текущих факторов, повышающих цену, отметим проблемы поставок с месторождений в Северном море. Так, крупнейшее месторождение Великобритании Buzzard будет закрыто в следующем месяце, и возобновление добычи предполагается лишь в середине октября, что сократит добычу нефти в Северном море в сентябре примерно на 17%. Цена для Brent и Light сегодня утром 113,96 и 95,94 долл./барр.

Статистика, прогноз. Из статистики интерес представляет еженедельный обзор розничных продаж по США (17.55 мск). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются от -0,21 до +0,06%, Азия от -0,34 до +0,56%, цена нефти не падает. Наши биржи пытаются использовать комфортные цены акций и нефти в качестве драйверов роста, и, если внешний фон в ходе дальнейших торгов окажет поддержку, рост может быть восстановлен.

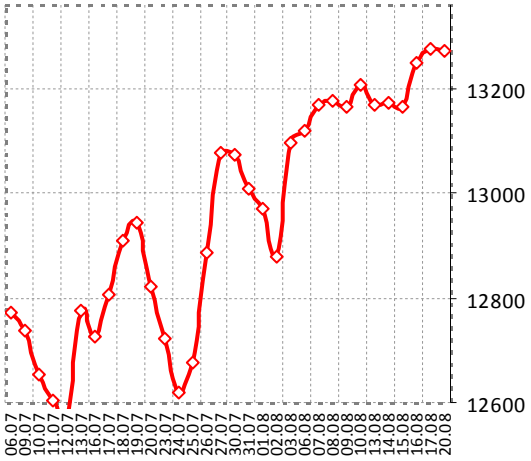




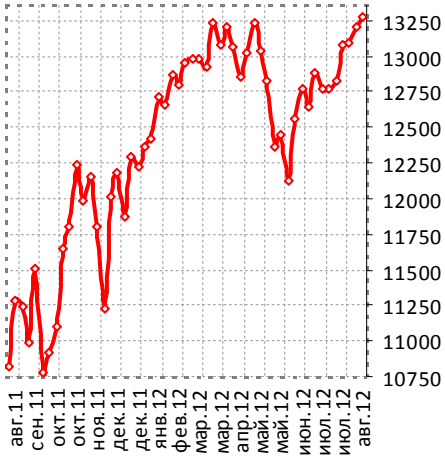
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

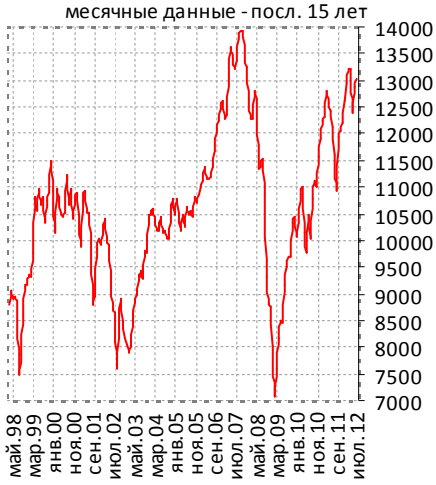
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



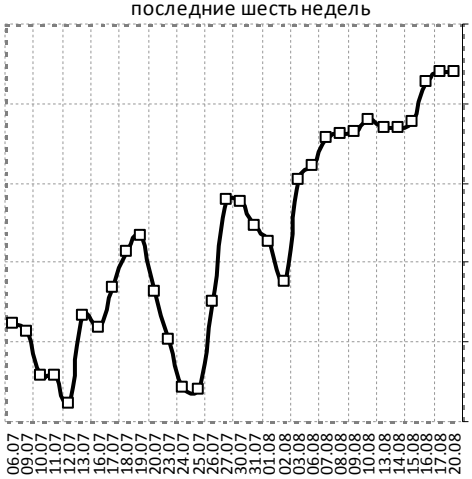
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



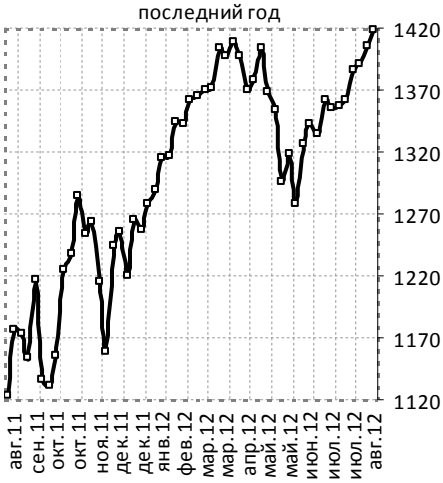
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



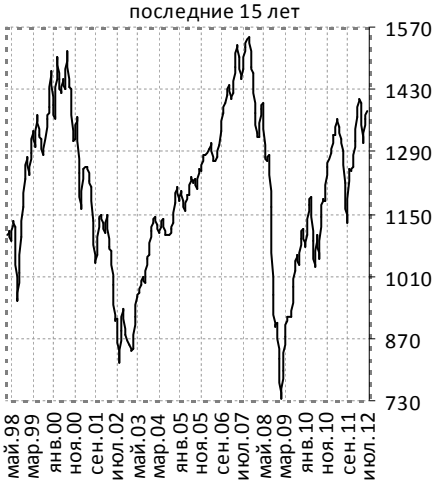
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



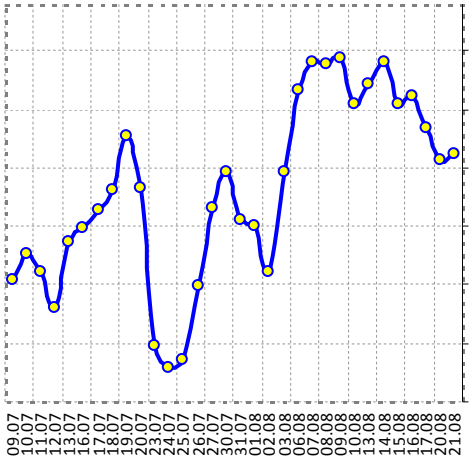
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



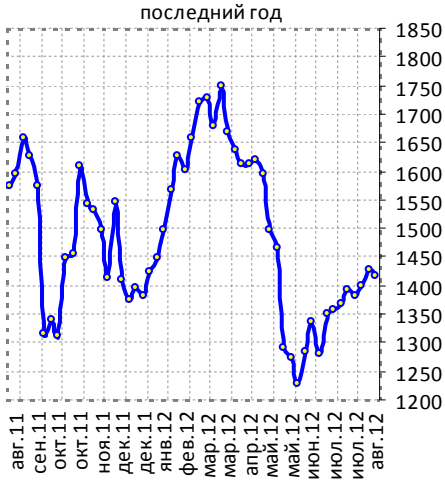
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



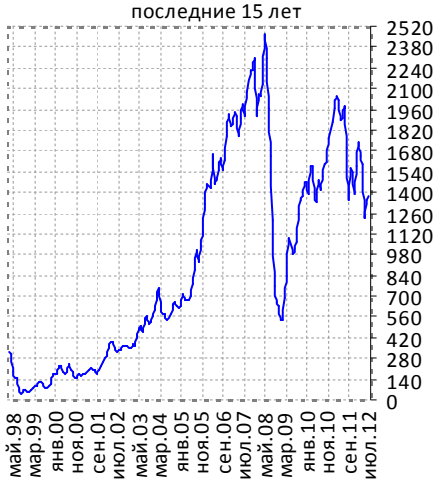
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



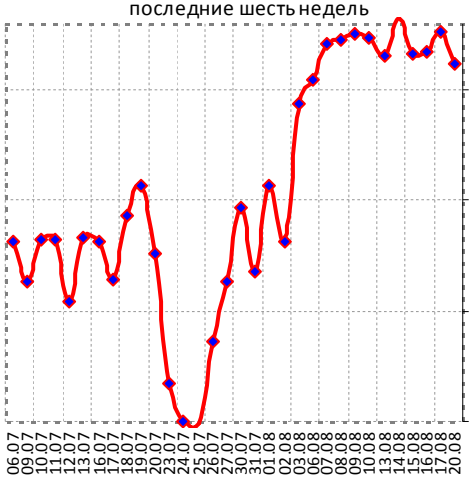
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



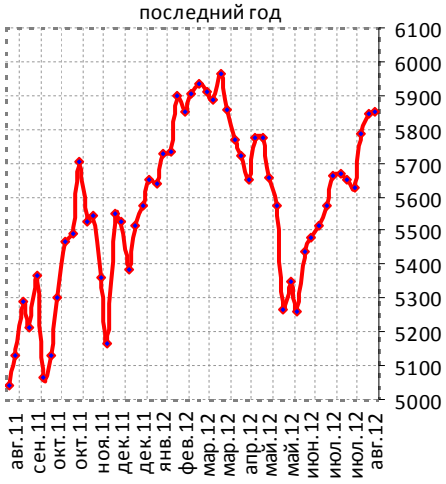
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

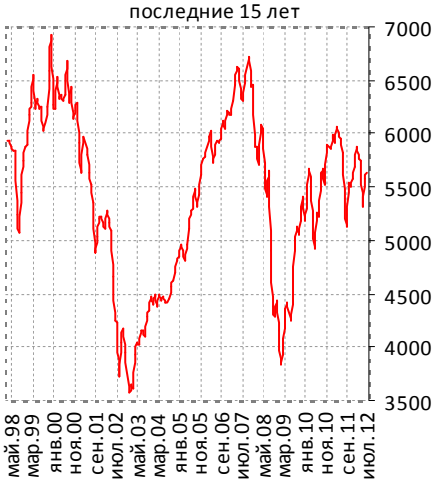
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



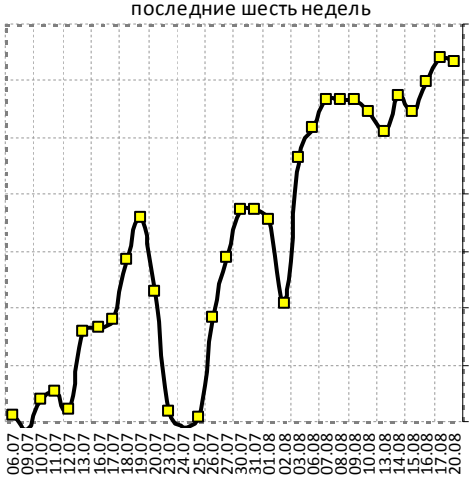
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



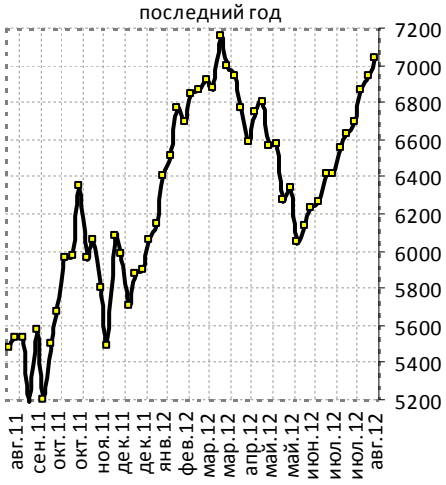
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



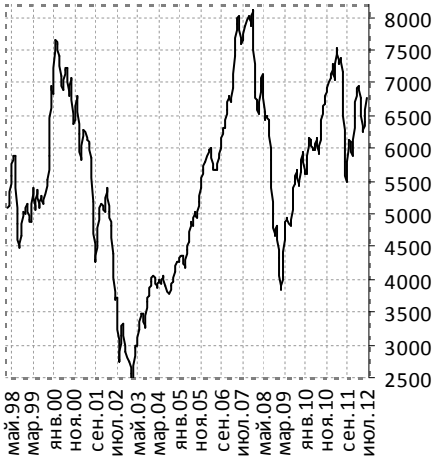
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



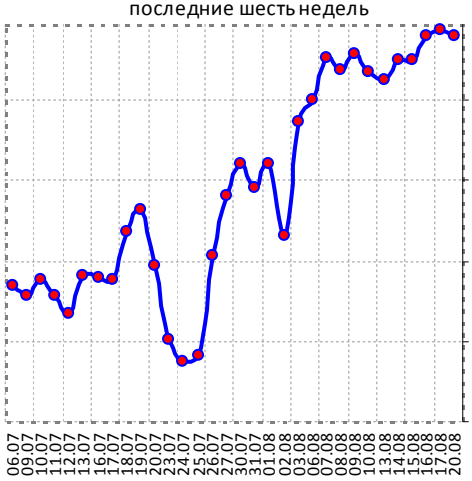
DAX Index: недельные данные - последний год



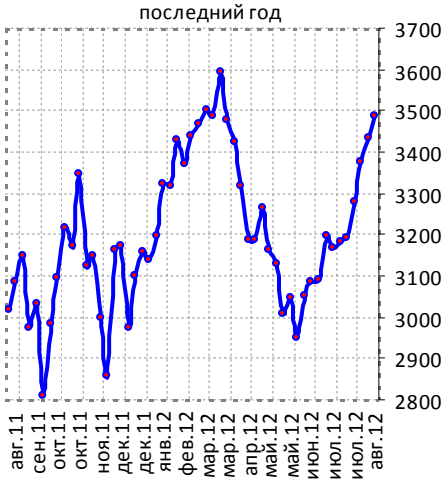
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



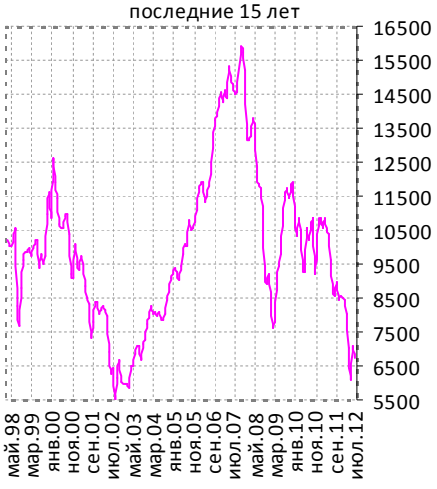
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

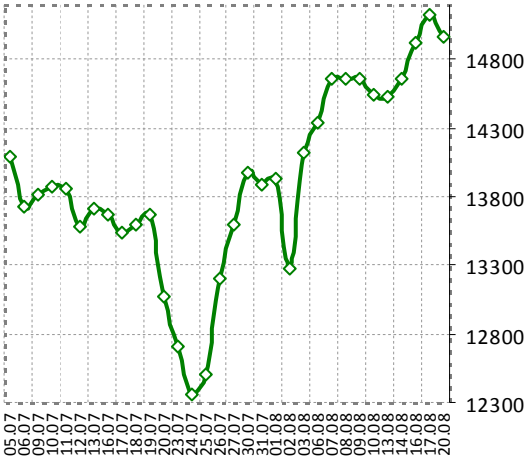


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

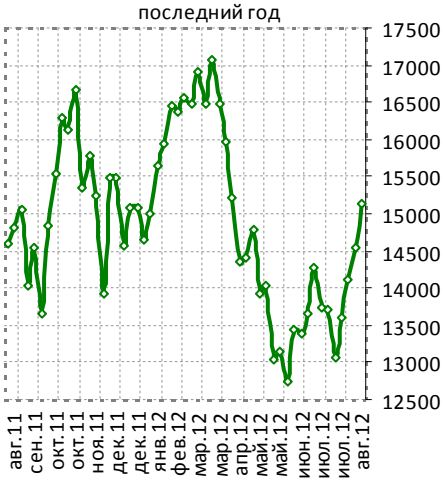


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

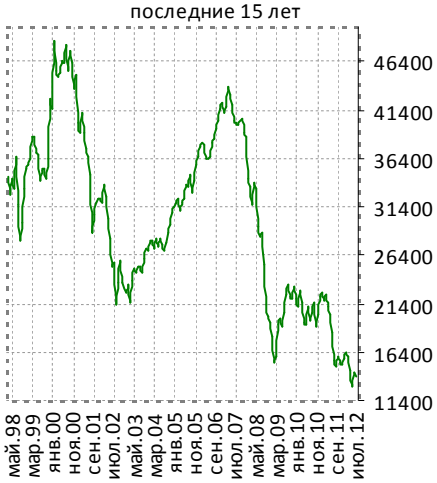
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



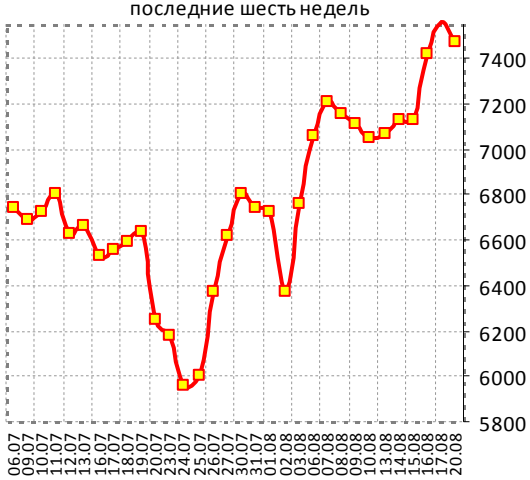
MIB Index: недельные данные - последний год



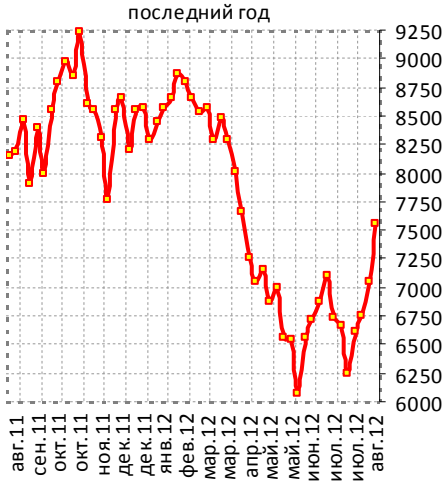
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



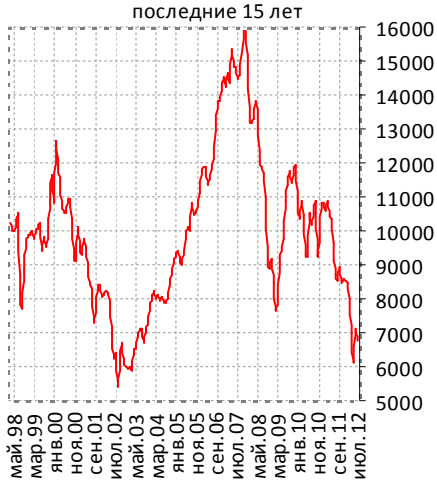
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



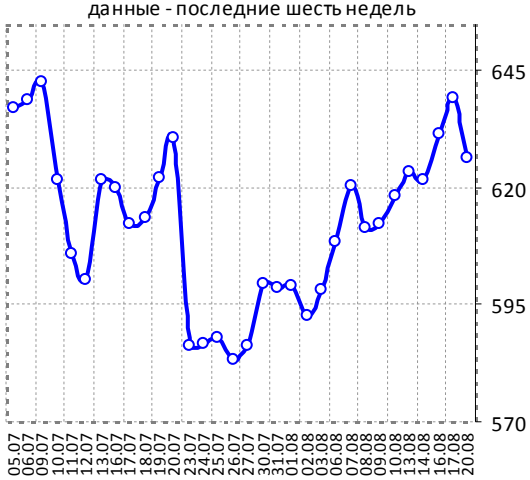
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



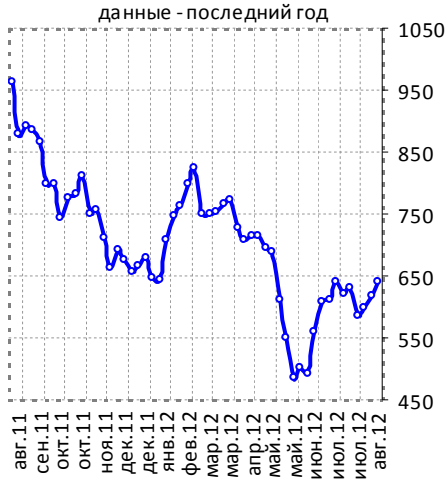
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



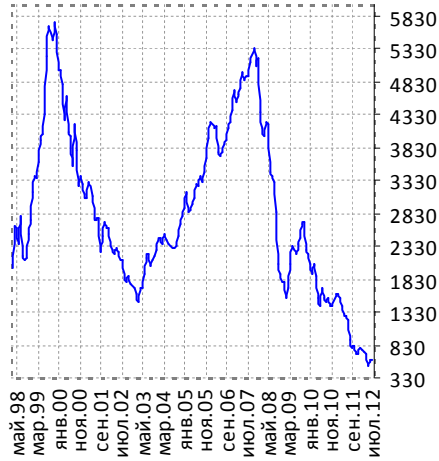
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



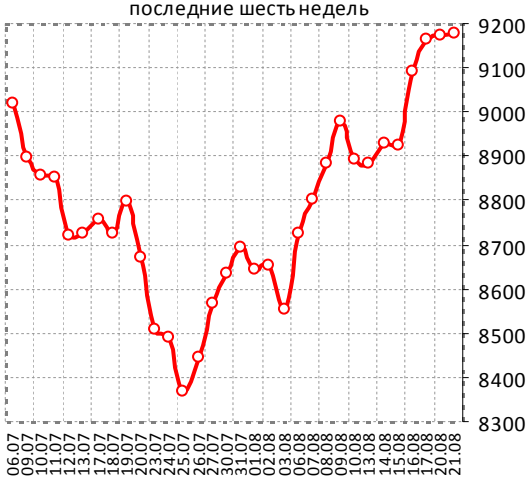
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



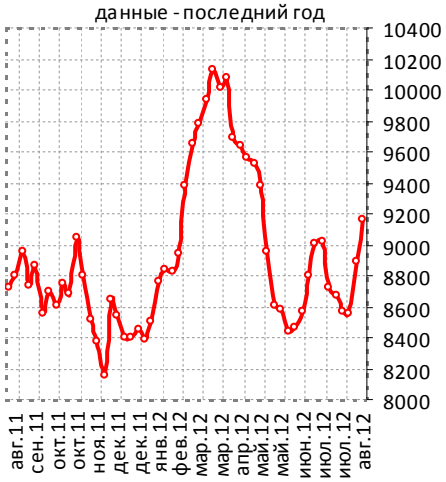
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

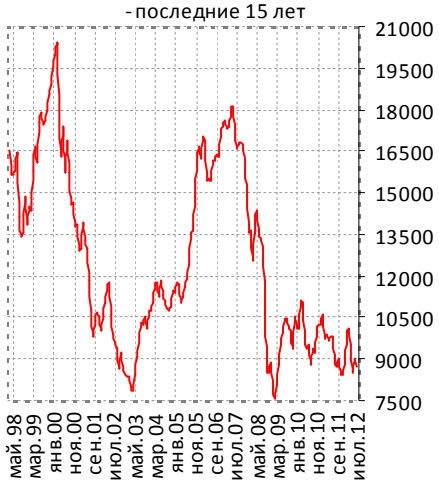
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



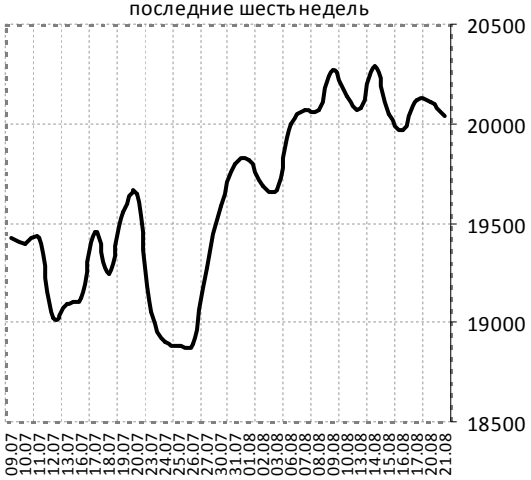
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



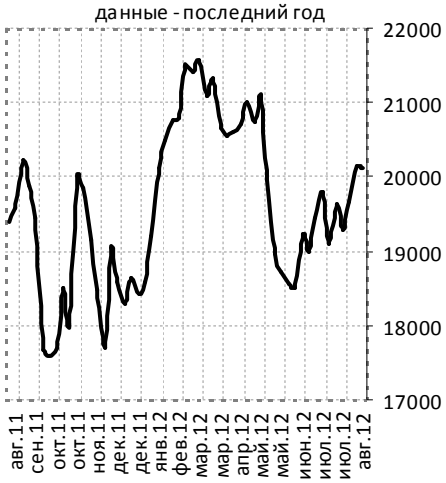
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



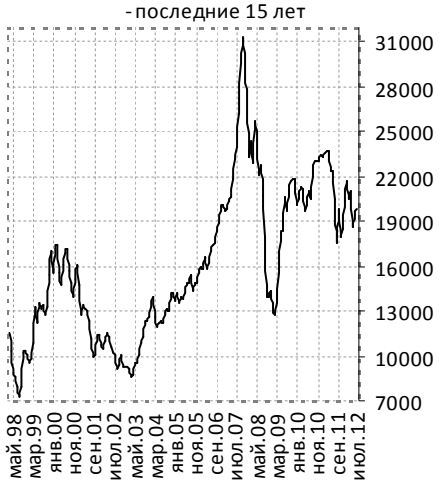
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



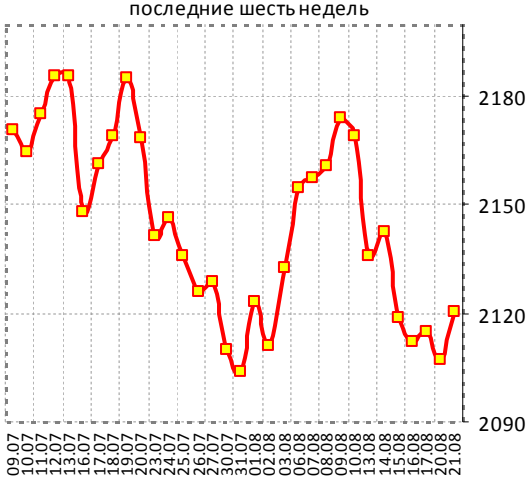
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



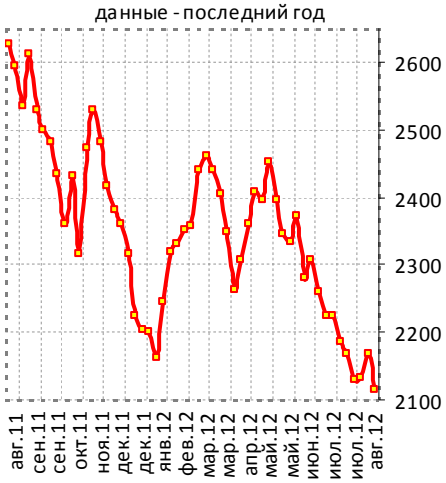
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



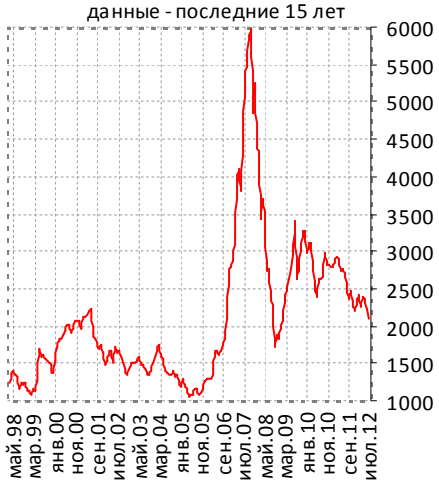
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



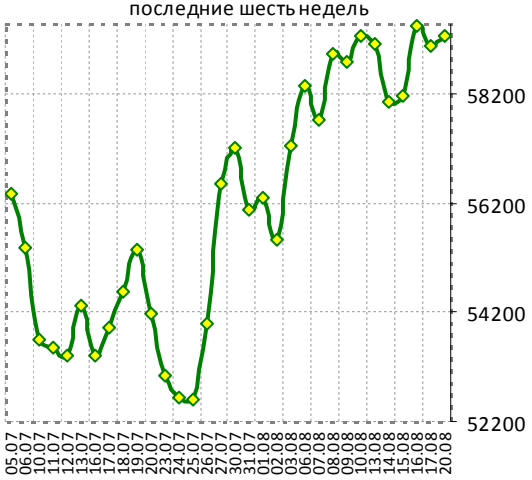
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



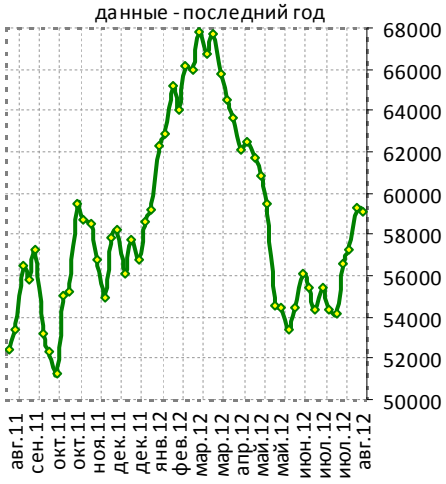
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

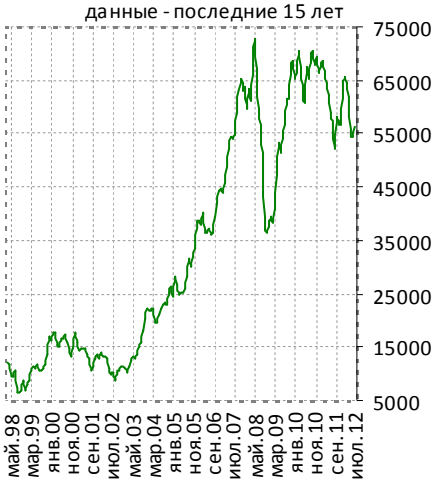
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



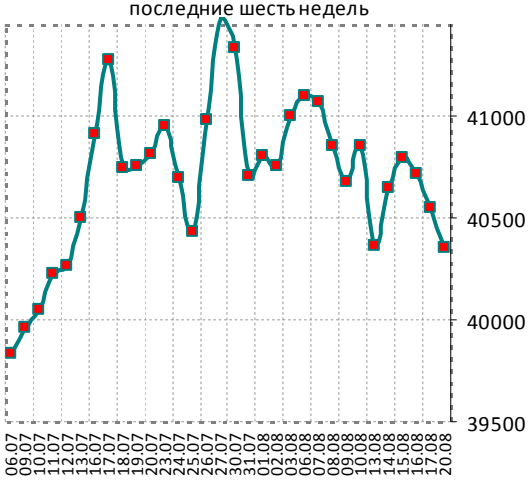
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



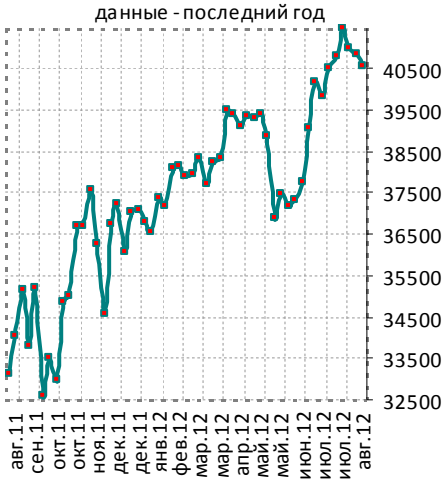
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



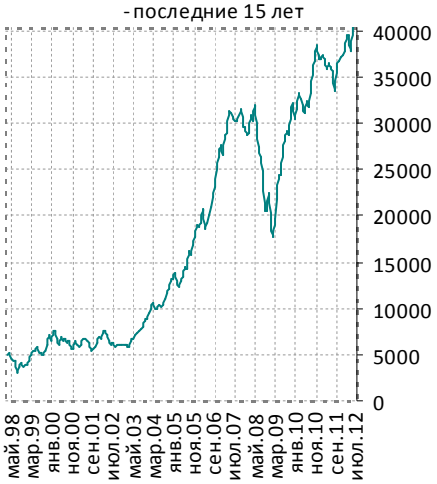
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



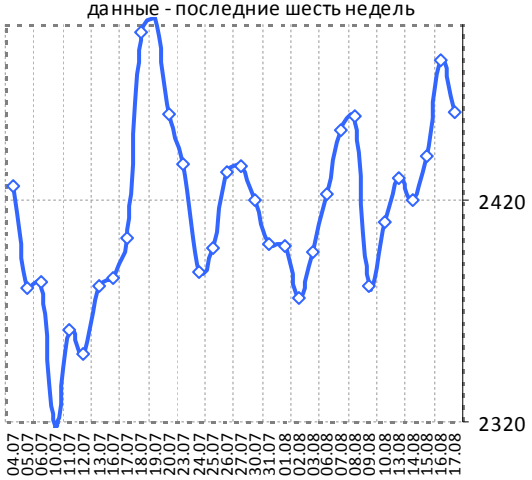
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



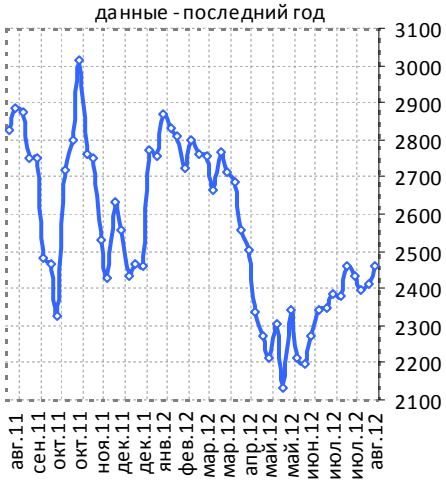
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



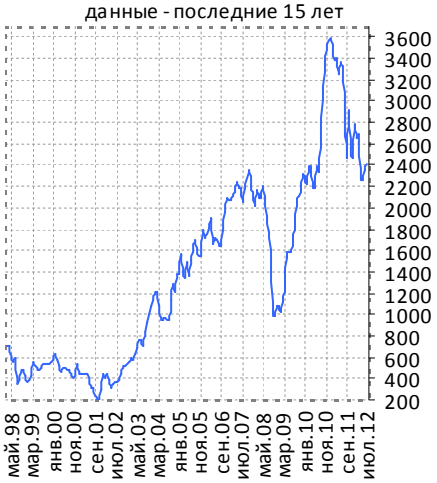
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

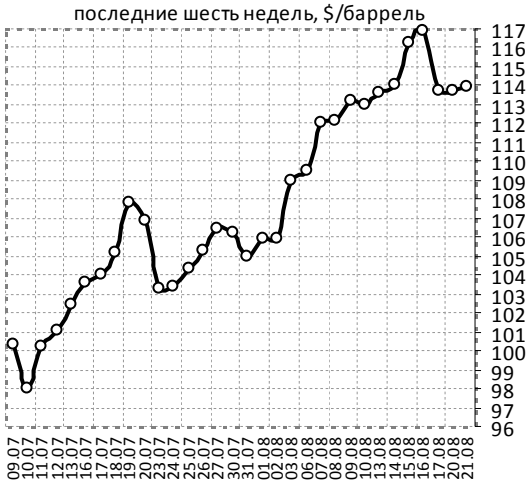


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

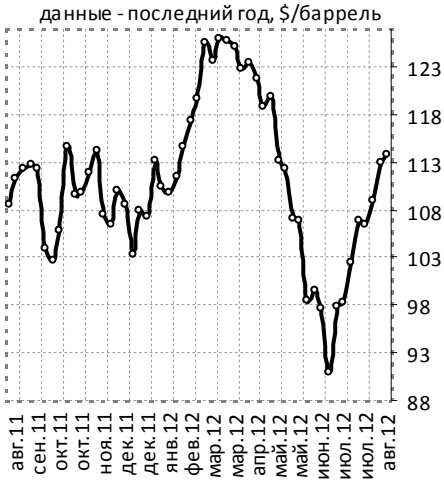
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

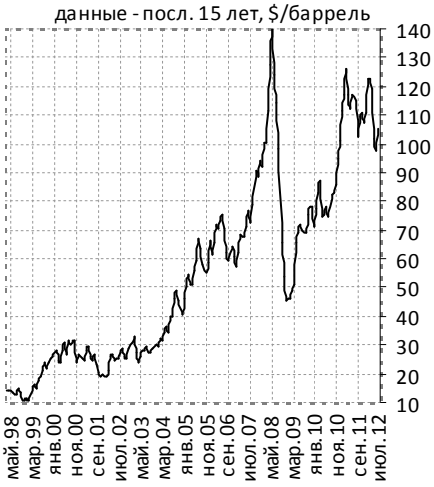
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



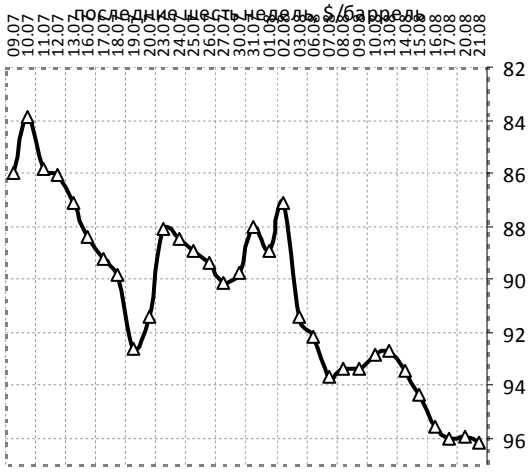
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



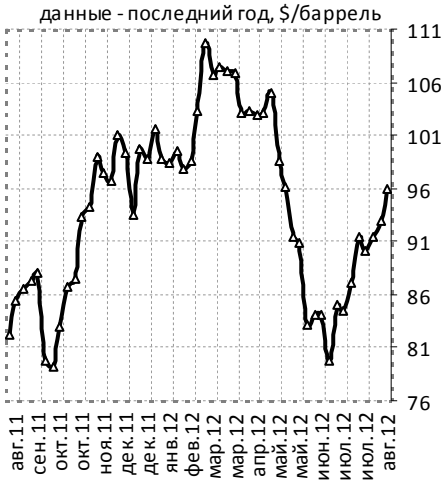
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



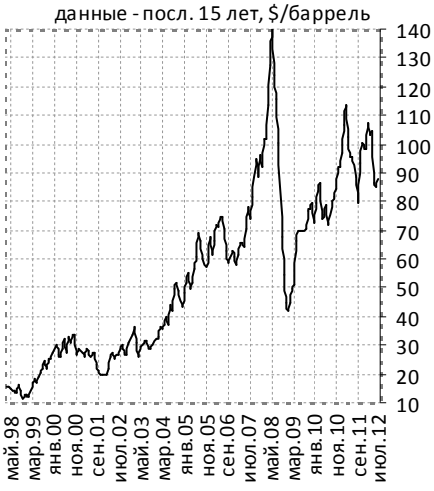
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



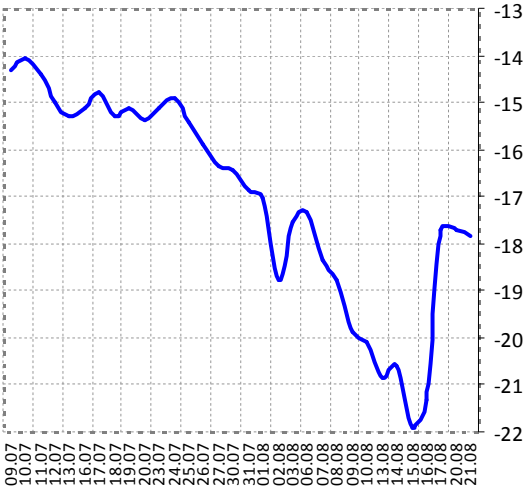
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



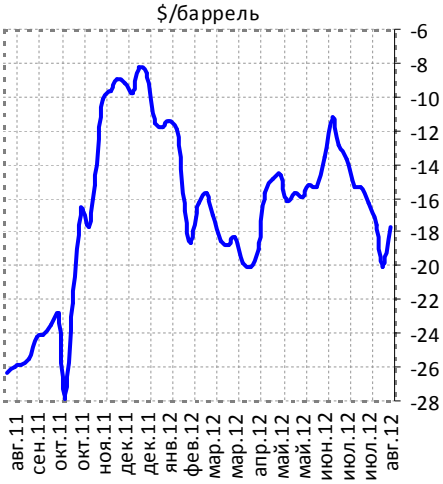
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



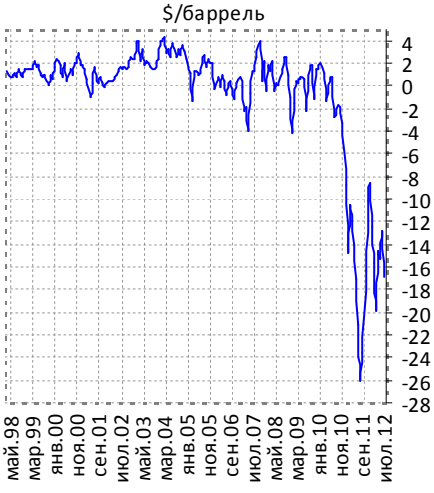
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



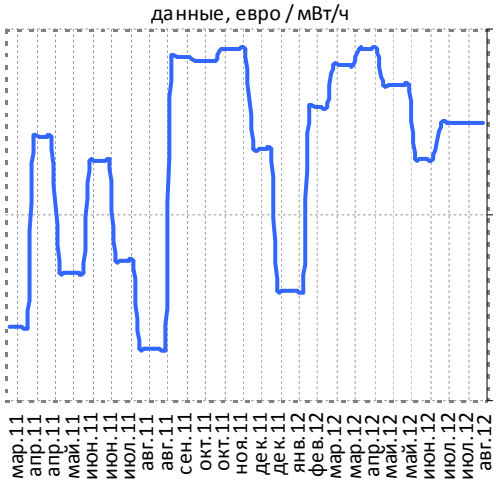
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



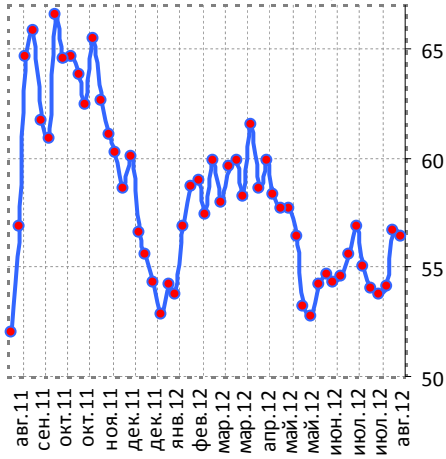
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

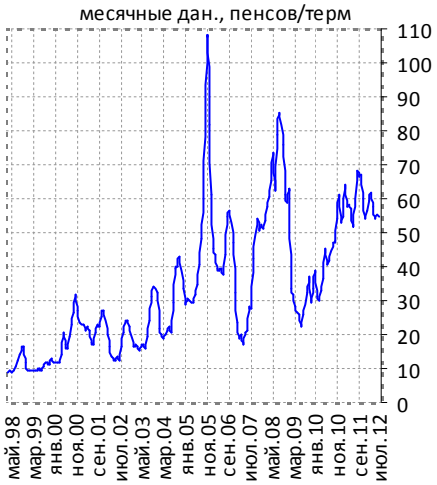
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



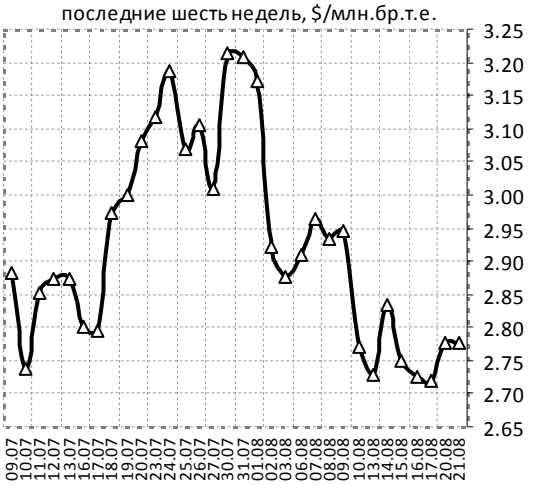
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



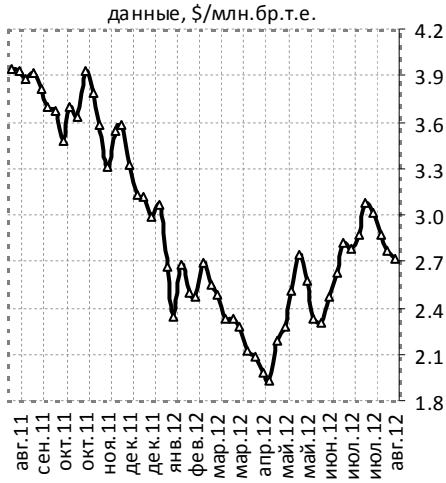
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



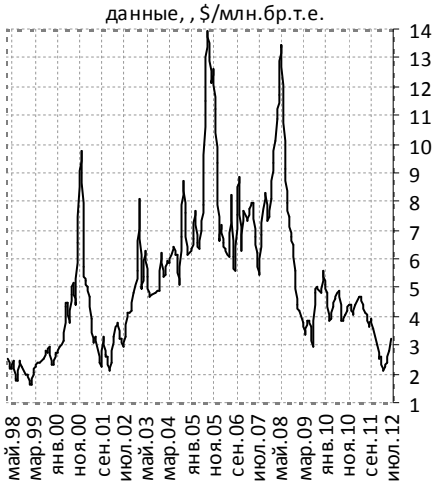
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



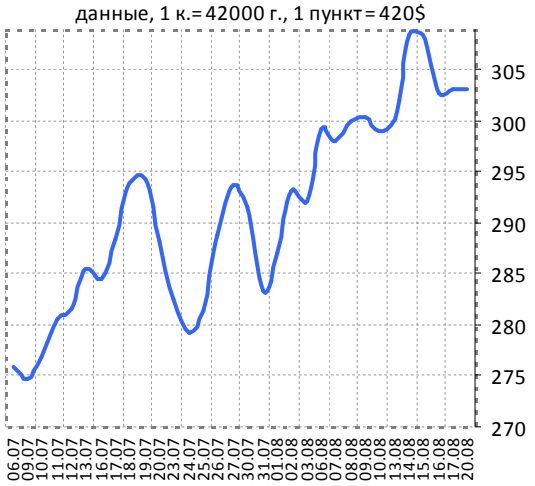
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



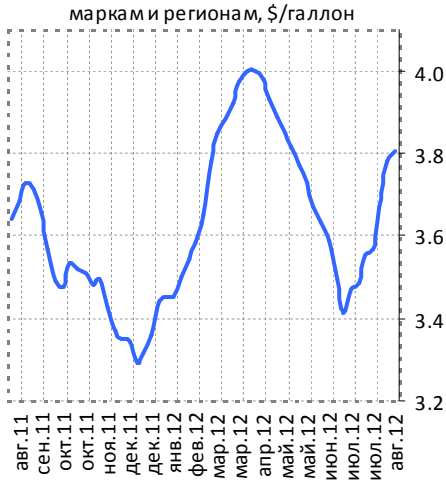
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



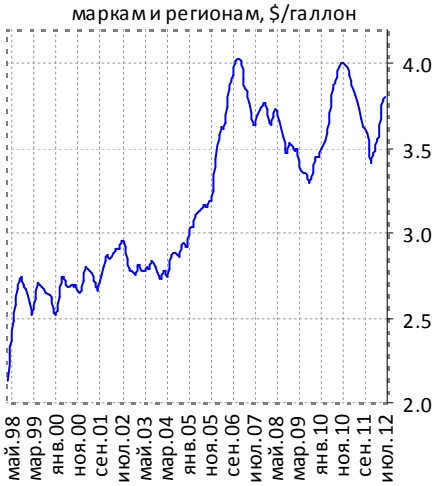
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



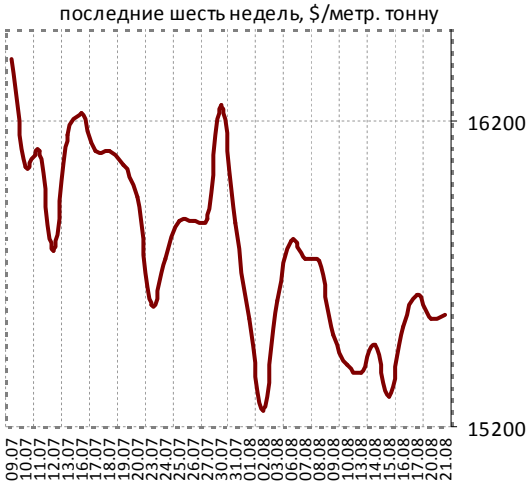
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



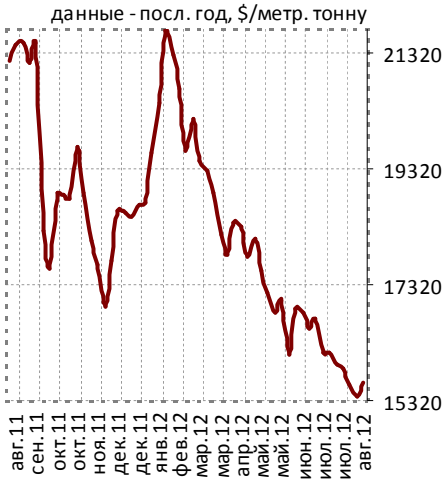
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

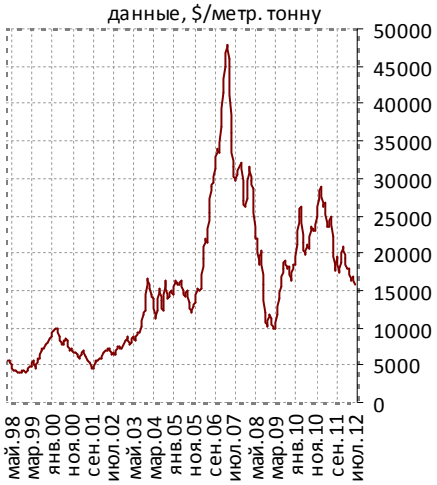
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



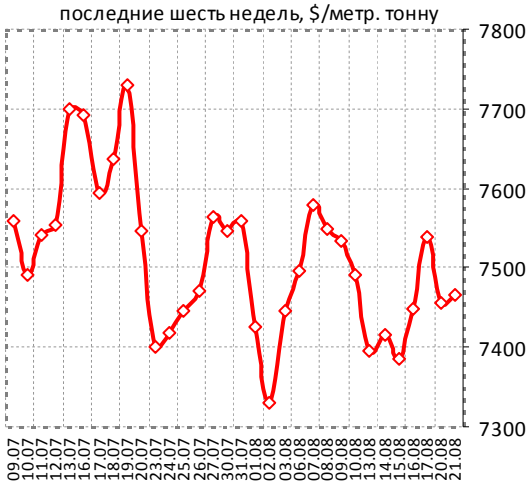
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



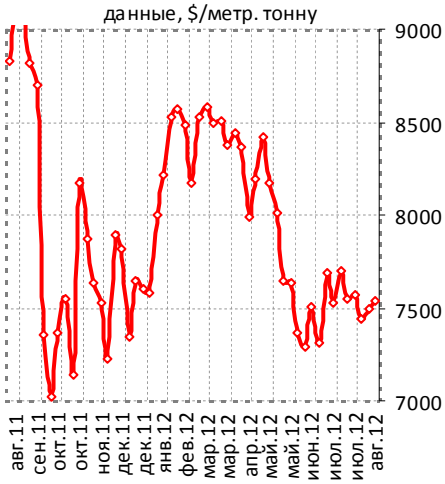
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



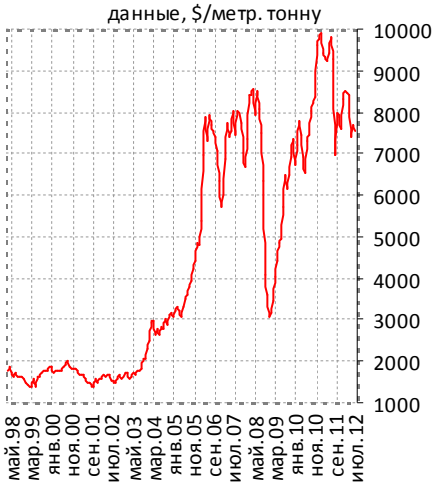
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



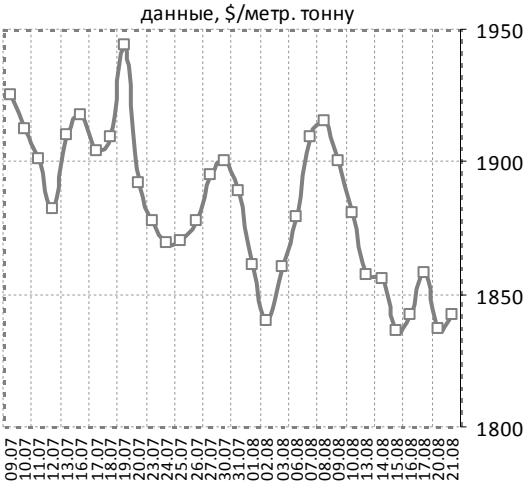
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



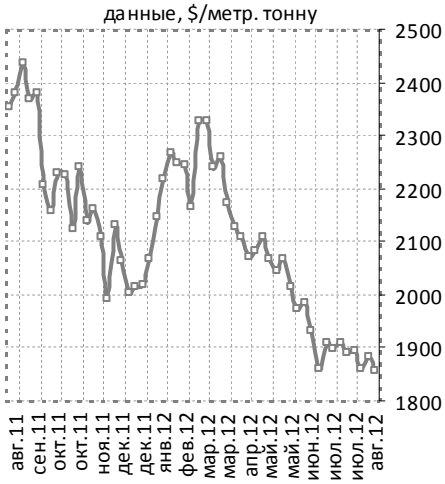
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



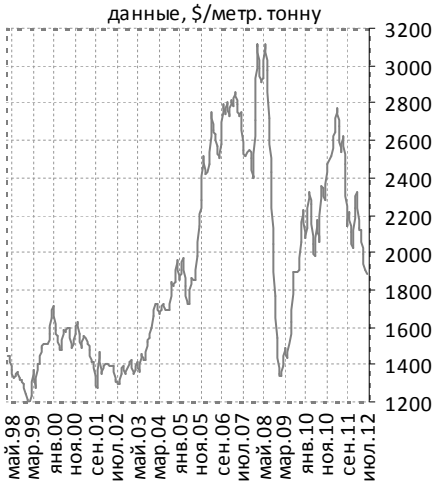
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.