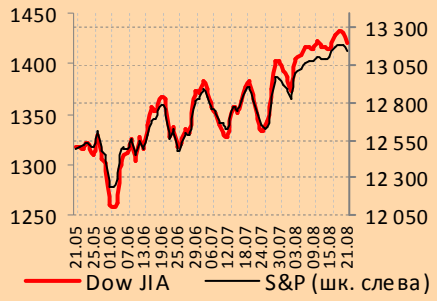
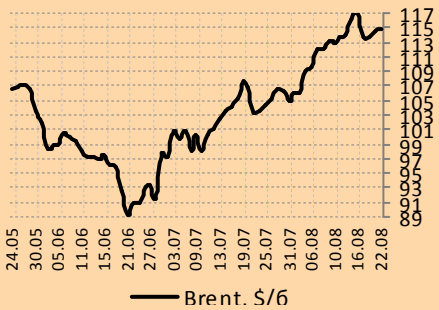
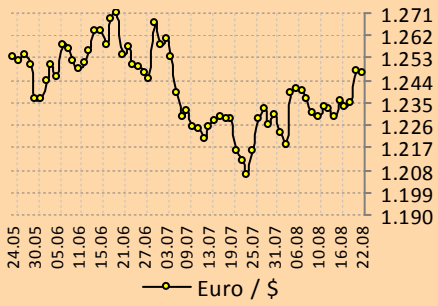
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

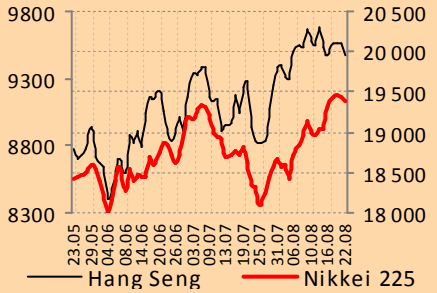
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

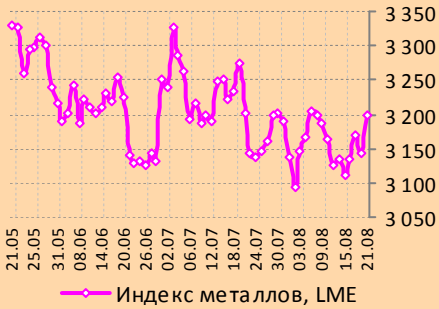
Ежедневный обзор

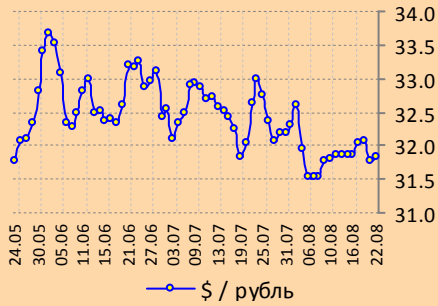












СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-08-22

США. На уровне макростатистики: на 1,5% снизился объем розничных продаж за неделю, после снижения на 0,3% неделей ранее. На корпоративном уровне Best Buy показал снижение квартальной прибыли со 150 млн. долл. (39 центов на акцию) годом ранее до 12 млн. долл. или 4 центов на акцию. Акции Apple напротив, обновили исторические максимумы, капитализация составила 620 млрд. долл. Итоги торгов в минусе, Dow =-0,51, S&P =-0,35, NASDAQ =-0,29%.

В связи с засухой цены на пшеницу, кукурузу и сою на мировом рынке к настоящему моменту уже увеличились с начала года на 30, 25 и 42% соответственно. В США, кроме того, рост цен на кукурузу вызывается использованием значительной части зерна на производство этанола для автомобильной промышленности. ООН в попытках сдержать рост цен на продовольствие призывает правительство США немедленно приостановить государственный мандат на производство этанола. Заметим, однако, что в таком случае снижение цен на продукты питания может сопровождаться повышением цены нефти.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, сессия завершилась ростом индексов, ММВБ =+1,8, РТС =+ 2,78%.

Минфин сегодня размещает ОФЗ-ПД в объеме 15 млрд. руб. (размещение первоначально было запланировано на 29 августа), интервал доходности 7,75 - 7,80% годовых, погашение 27 февраля 2019 г. Момент размещения совпадает с налоговым периодом, что может снизить активность в приобретении бумаг. Кроме того, банкам сегодня предстоит возврат в ЦБ 1 198 млрд. руб. семидневного РЕПО.

За I полугодие экспорт достиг 263,4 млрд. долл. (рост 106,7%), импорт 154,2 млрд. (104,1%), сальдо торгового баланса положительное на уровне 109,2 млрд. долл.

Минтруда направило в правительство проект программы совершенствования системы оплаты труда. Проект предполагает повышение оплаты труда работников бюджетного сектора в увязке с переходом на т.н. эффективный контракт с указанием показателей и критериев оценки труда и условий его оплаты. Предусматривается введение публичных рейтингов качества работы организаций, оказывающих социальные услуги. Окончательный вариант программы должен быть готов до 1 декабря 2012г.

Интересно: Россия занимает четвертое место в мире по размеру спроса на ювелирные изделия, четвертое место по объемам производства и восьмое место по объемам запасов золота в ЦБ. Объем покупок ЦБ РФ только во втором квартале составил 22,3 т, а совокупный объем вырос до 920 т (9% от ЗВР).

РФ с сегодняшнего дня официально станет 156-м государством - участником ВТО.

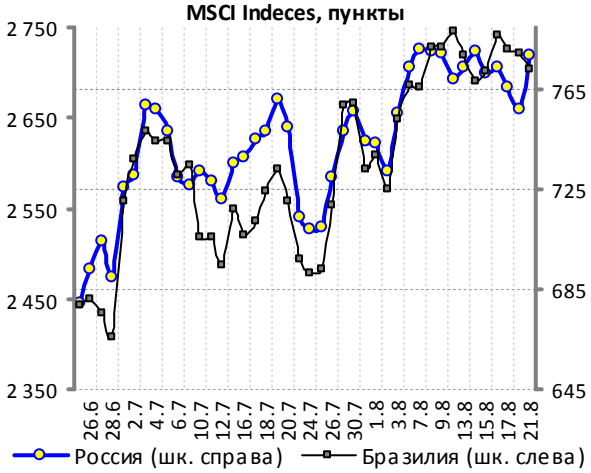
Европа. Биржи росли на ожиданиях визита г-на Юнкера в Грецию (встреча с греческим премьером состоится сегодня), FTSE 100 =+0,57, DAX =+0,79, CAC 40 =+0,94%. Испания успешно провела очередное размещение гособязательств на сумму 4,5 млрд. евро с пониженной доходностью. В целом доходность десятилетних госбумаг т.н. проблемных стран еврозоны хотя и снизилась за последние дни, но все еще остается высокой, к примеру, по испанским бумагам она составляет 6,23% годовых, итальянским 5,71%, португальским 9,71%, греческим 24,4%. Франция разместила краткосрочные гособлигации до января 2013 года под доходность минус 0,018% (неделей ранее минус 0,01%), объем размещения 6,98 млрд. евро. Отрицательная доходность как бы подтверждает отсутствие дефицита ликвидности и присутствие - дефицита доверия. Даже с самого начала зная, какая часть капитала будет потеряна, инвесторы вкладываются в госбумаги стран, которые они считают надежными, наряду с другими, но уже рискованными инструментами.

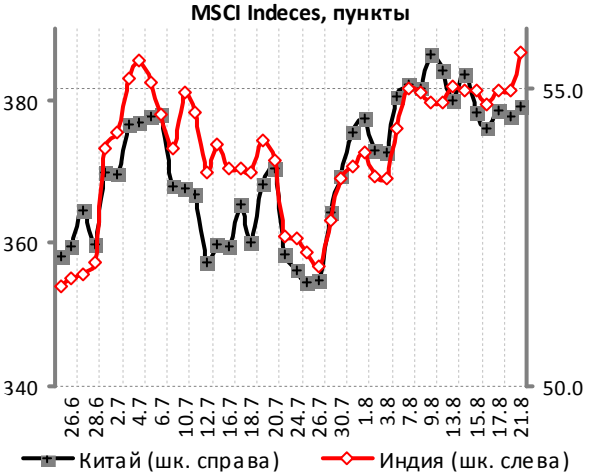
Азия. Как и биржи США накануне, азиатские инвесторы предпочли во вторник фиксацию прибыли, Nikkei и Kospi по -0,16, Hang Seng -0,02, SSE +0,54%. Компания Sharp может сократить 8 тыс. рабочих мест (что соответствует 15% мирового штата ее сотрудников), сокращения будут реализованы в результате продажи тайваньскому партнеру двух заводов по производству телевизоров в КНР и Мексике. В Китае рост был обусловлен ожиданиями, что правительство может предпринять меры для стимулирования потребления в стране, поэтому лучше рынка торговался потребительский сектор. Сегодня утром появилась информация об ухудшении торгового баланса Японии.

Золото. Ожидания новых мер со стороны центральных банков и ослабление доллара повышает привлекательность драгметаллов. Утром вторника золото торговалось по 1623,5 долл. за унцию, к 14.05 по 1627,5 долл., сегодня утром фьючерсы на золото = 1639,96, серебро = 29,21, платину = 1508,6, палладий = 622,2 долл./унция.

Нефть. На цену нефти определяющим образом влияет расстановка сил на Ближнем Востоке. После того, как Совет Безопасности не продлил срок пребывания миротворческих сил в Сирии (истек 19 августа), страна практически остается без оценки ситуации мировым сообществом. Сразу же президент США отметил, что поводом для пересмотра позиции о сохранении невмешательства США может стать применение Сирией химического оружия, назвав, тем самым, по сути определил условие военного участия во внутреннем конфликте. Сокращение добычи сирийской нефти возмещает Саудовская Аравия. Помимо геополитических факторов, отметим в качестве текущих повышающих факторов такие, как проблемы поставок с месторождении в Северном море. Крупнейшее месторождение Великобритании будет закрыто до середины октября, что сократит добычу нефти в Северном море в сентябре примерно на 17%. Цена для Brent и Light утром вторника составила соответственно 113,96 и 95,94 долл.за барр., к 14.00 114,5 и 96,85 долл., сегодня утром 114,68 и 96,8 долл./барр.

События, статистика, прогноз. На сегодня намечен визит главы Еврогруппы г-на Юнкера в Грецию, за комментариями которого участники торгов будут следить особенно внимательно. Будут опубликованы (22.00) протоколы последнего заседания ФРС от 31 июля-1 августа, предварительно известно, что 11 из 12 членов комитета по открытым рынкам согласились не предпринимать ничего. В любом случае мнения членов комитета основывались на информации трехнедельной давности и не могут рассматриваться как актуальные по степени влияния на рынки. Также по США ждем данные об изменении запасов нефти и нефтепродуктов (18.30). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются от -0,27 до 0,97%, Азия в минусе до 0,74%, цена нефти не падает. Наши биржи попытаются использовать возросшие цены акций для продажи, но нефть может выступить в качестве драйвера роста, так что вероятна консолидация.

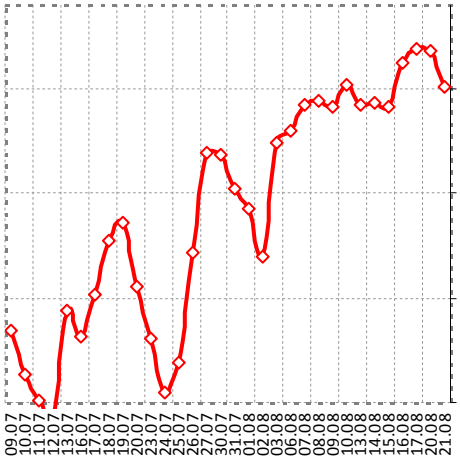




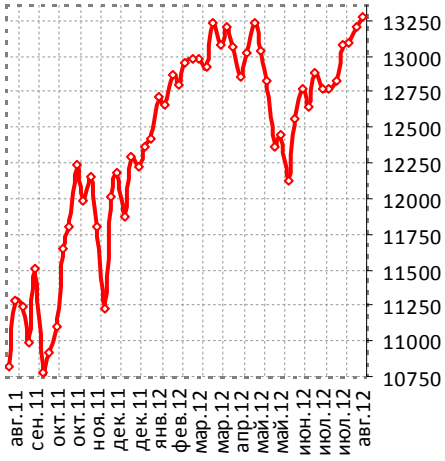
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

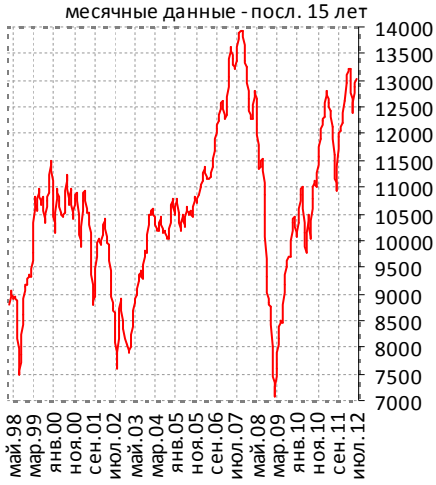
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



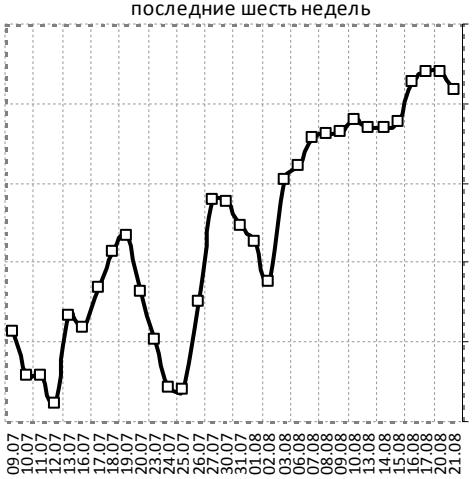
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



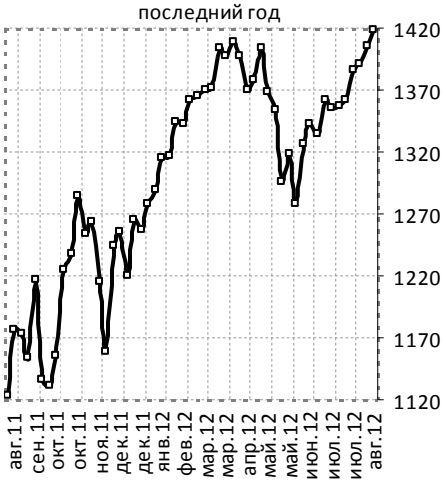
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



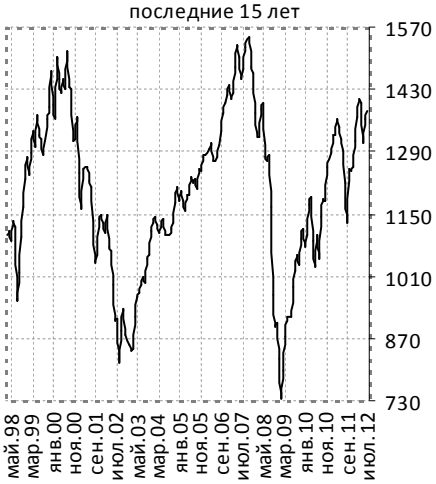
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



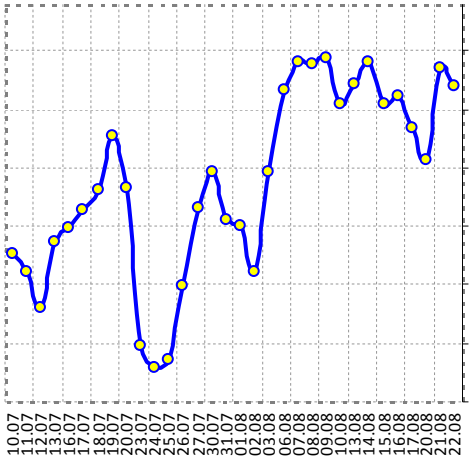
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



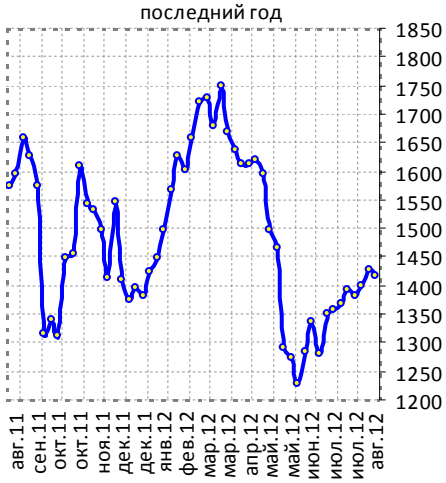
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



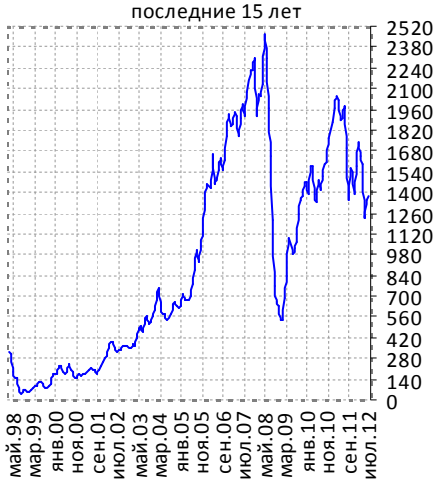
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



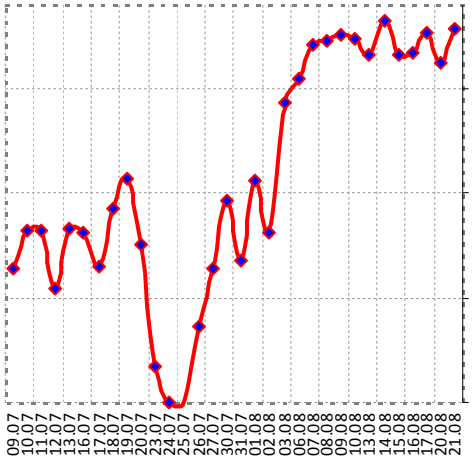
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



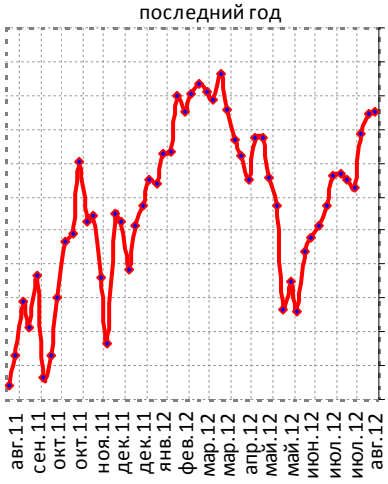
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

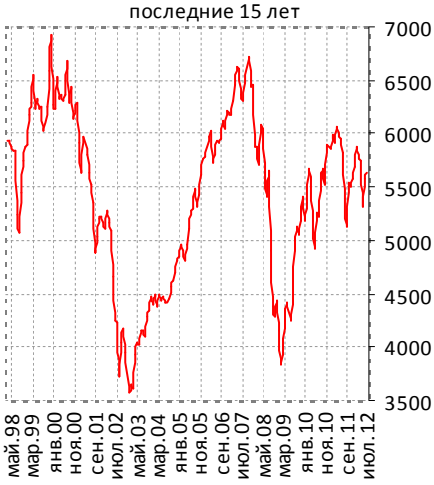
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



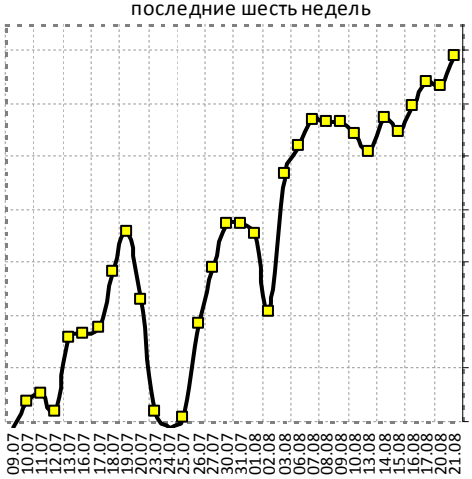
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



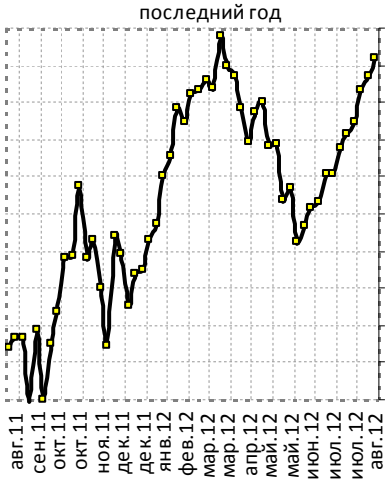
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



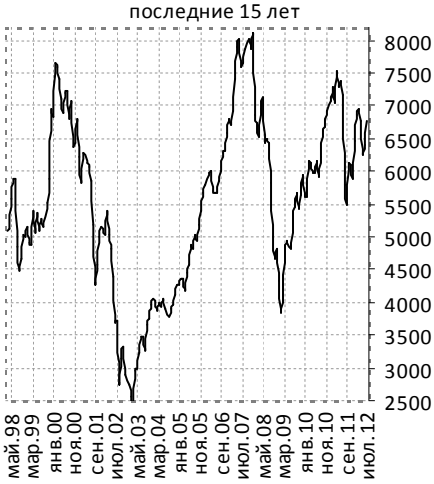
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



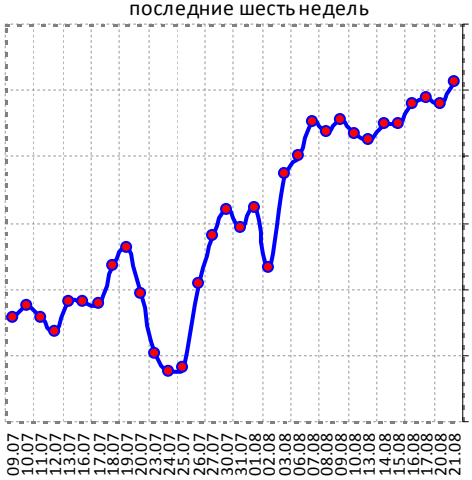
DAX Index: недельные данные - последний год



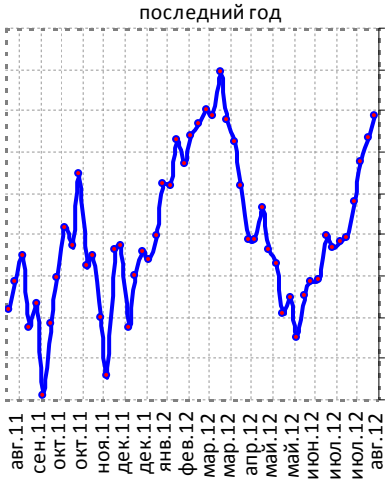
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



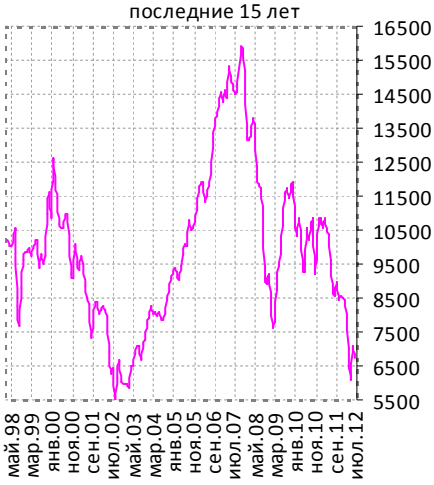
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

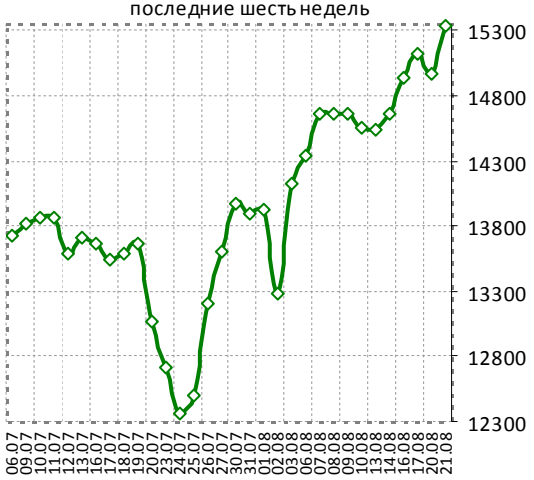


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

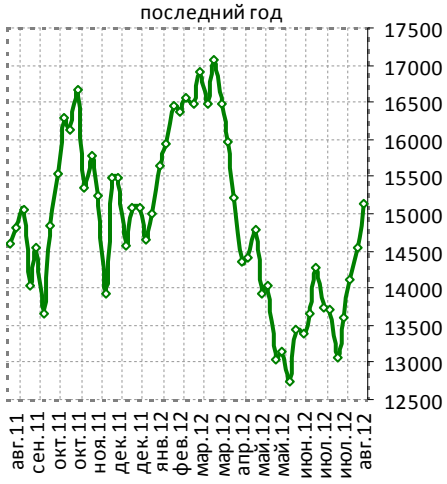


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

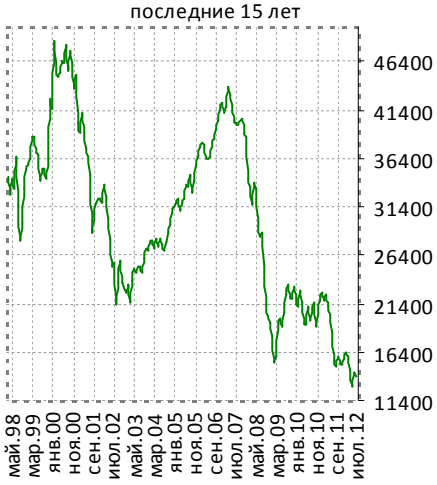
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



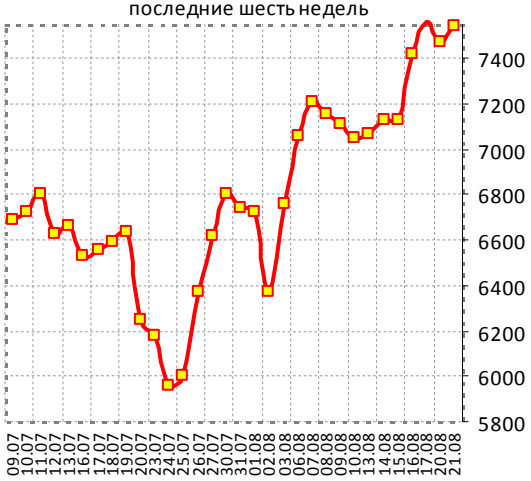
MIB Index: недельные данные - последний год



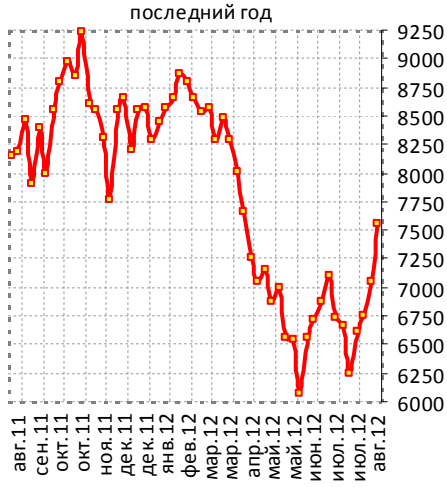
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



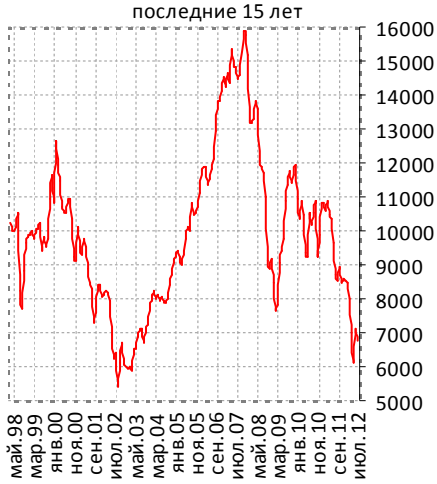
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



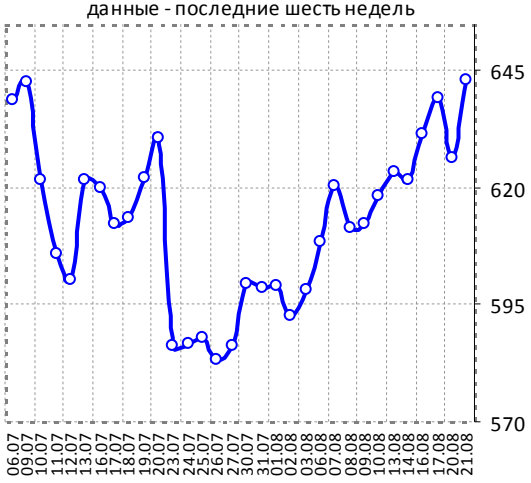
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



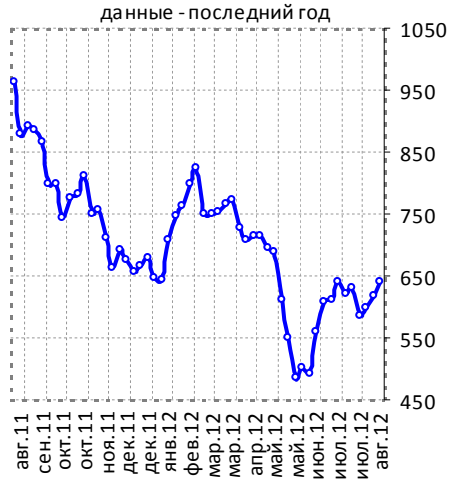
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



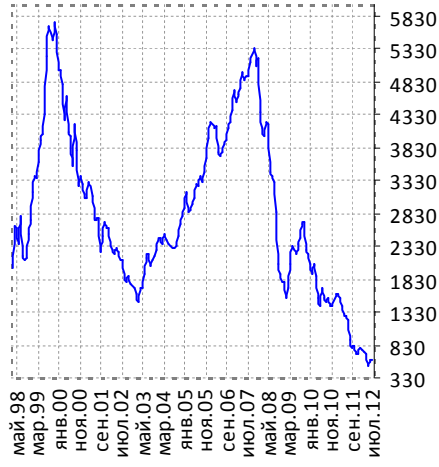
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



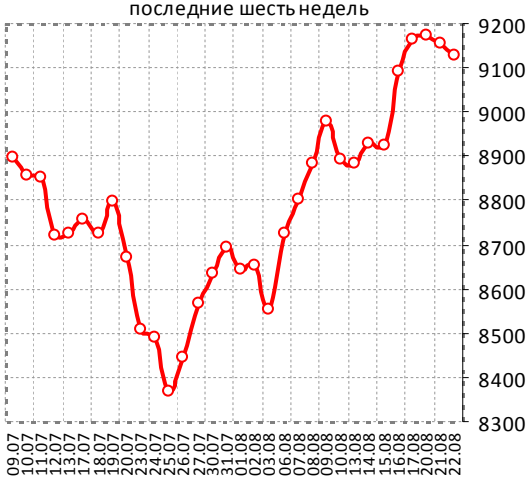
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



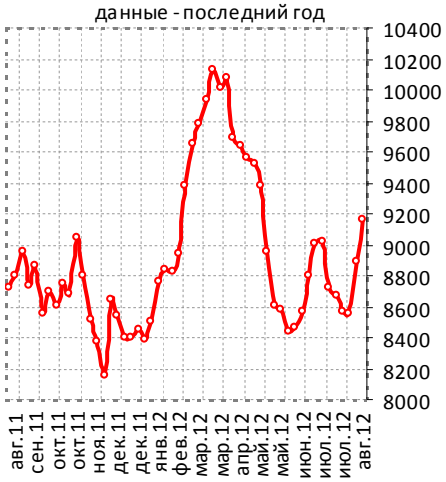
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

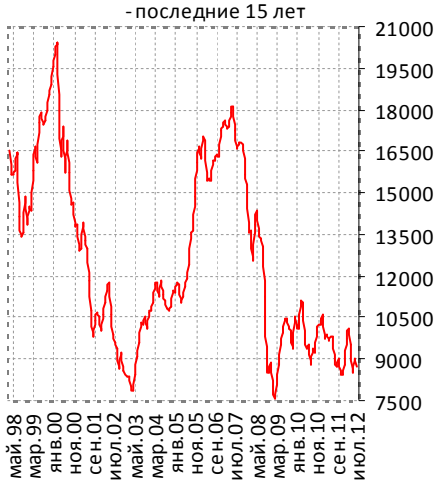
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



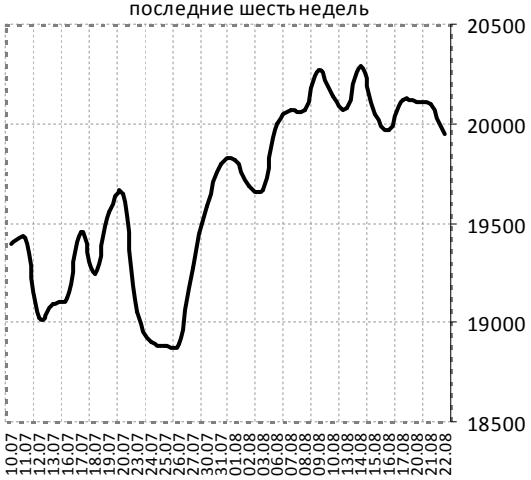
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



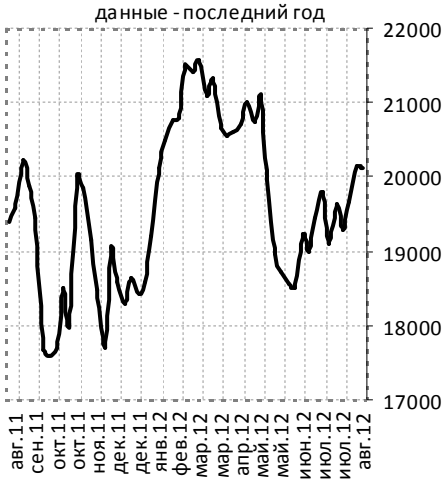
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



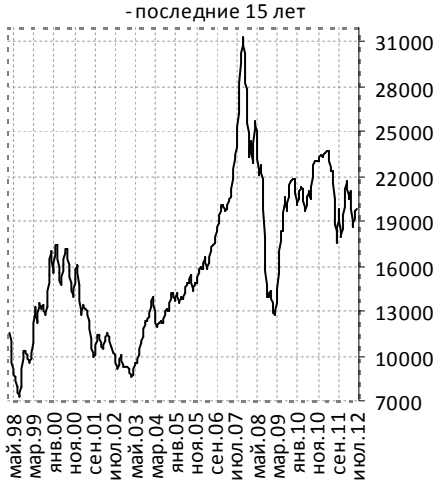
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



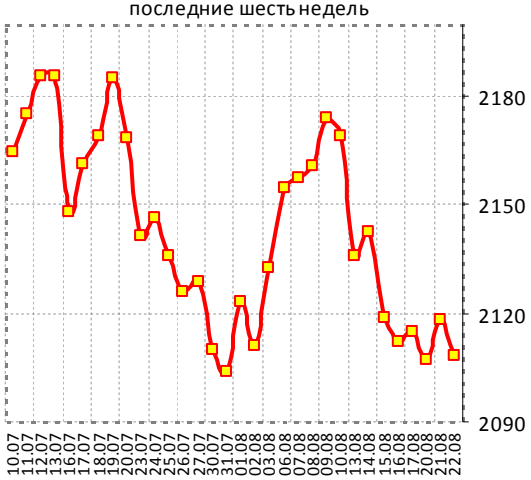
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



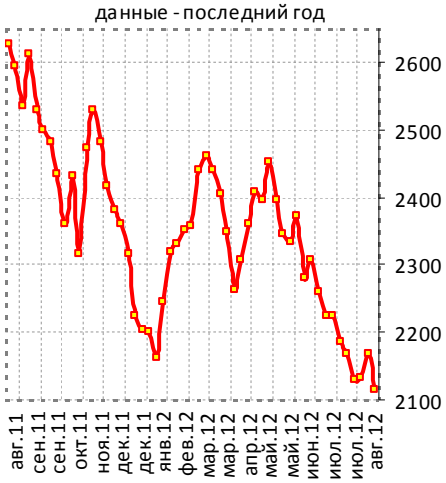
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



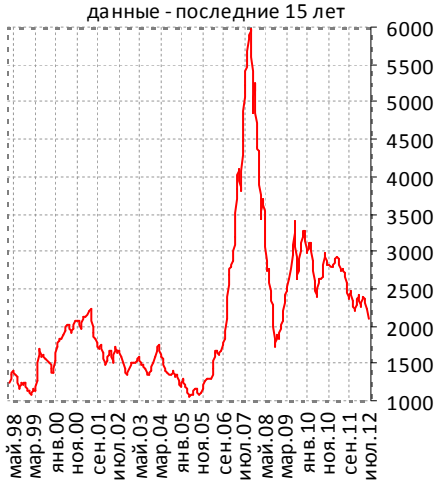
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



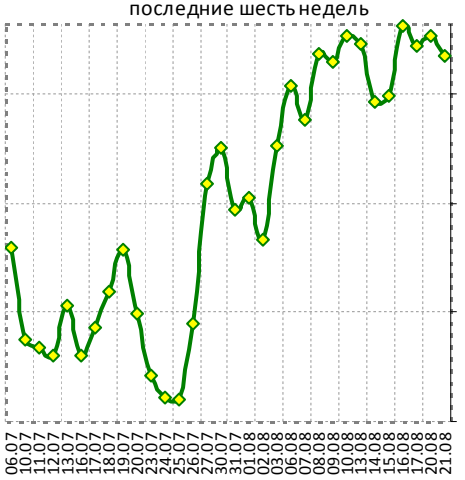
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



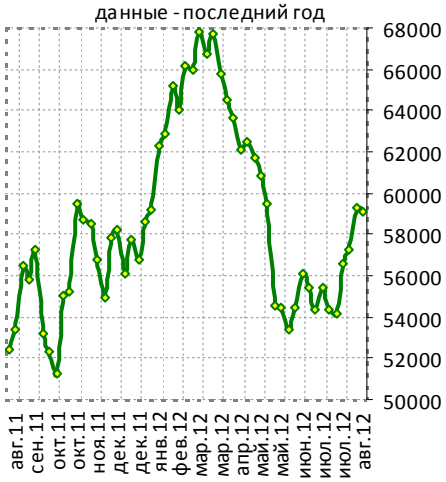
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

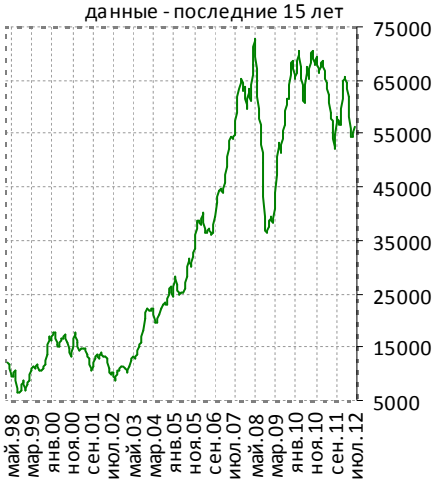
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



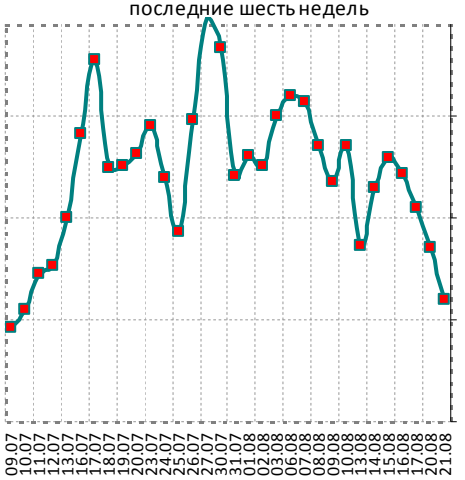
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



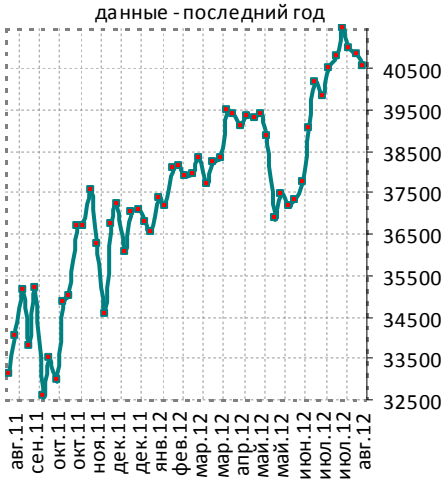
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



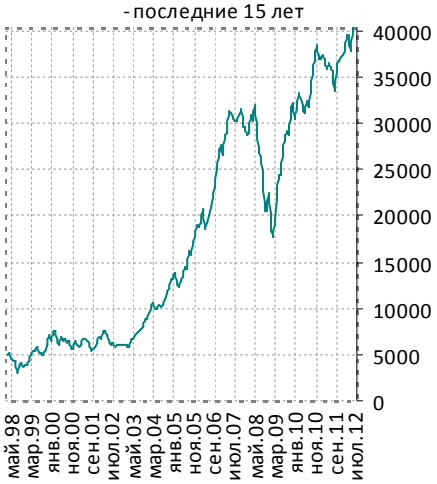
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



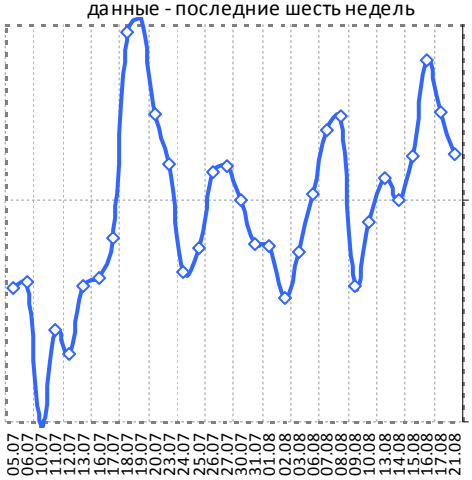
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



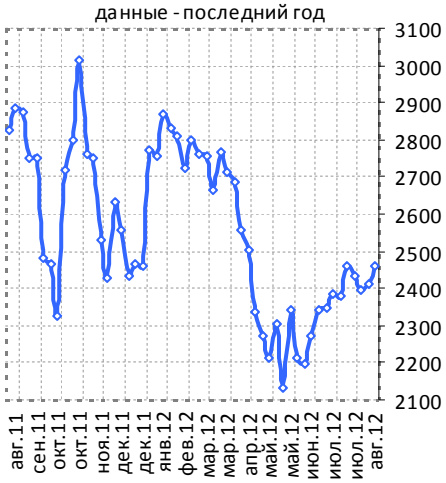
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



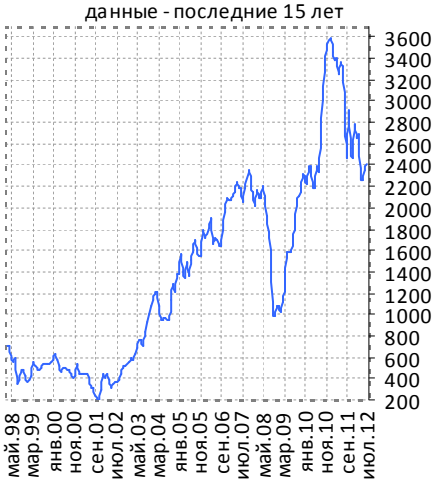
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

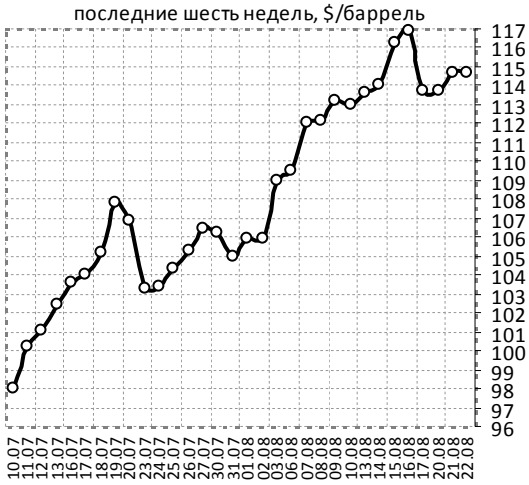


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

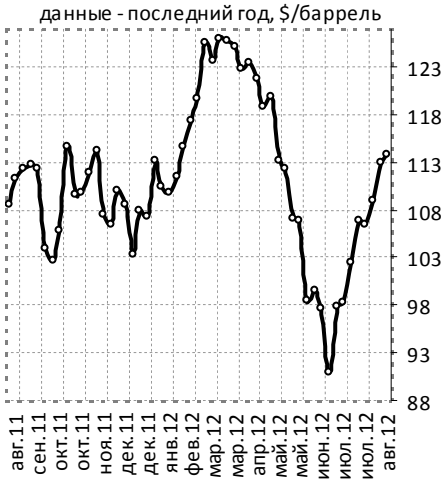
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

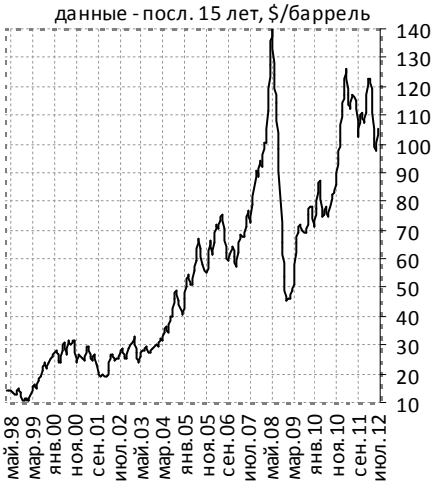
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



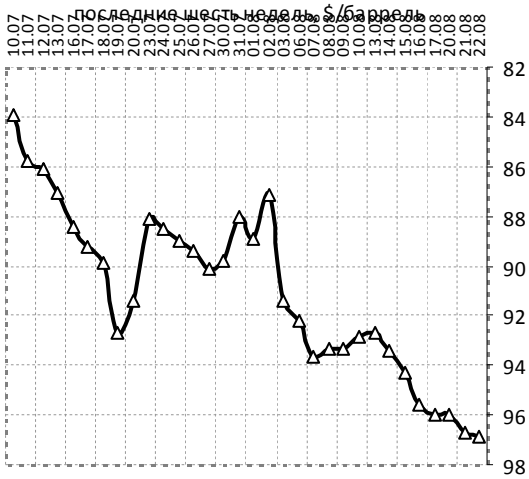
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



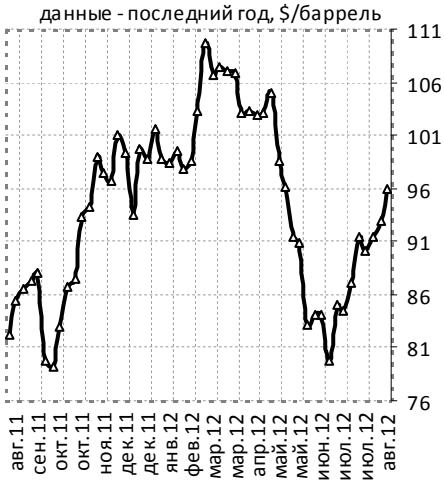
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



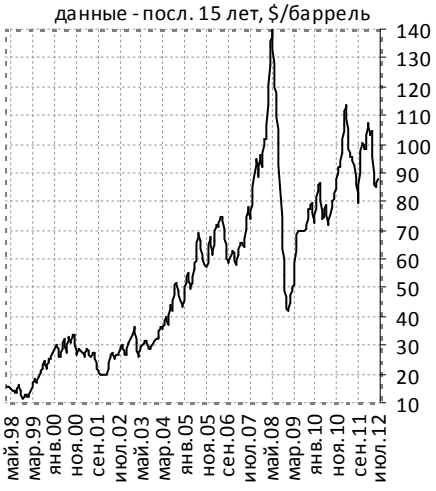
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



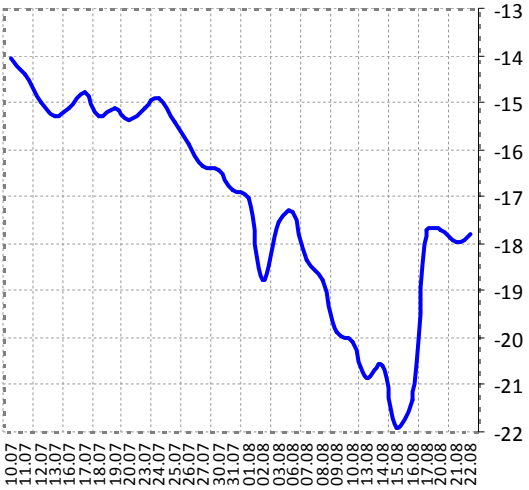
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



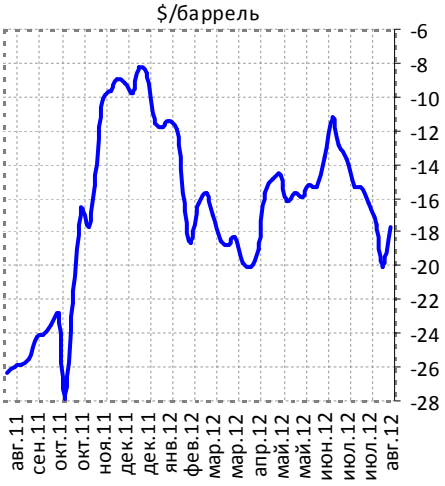
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



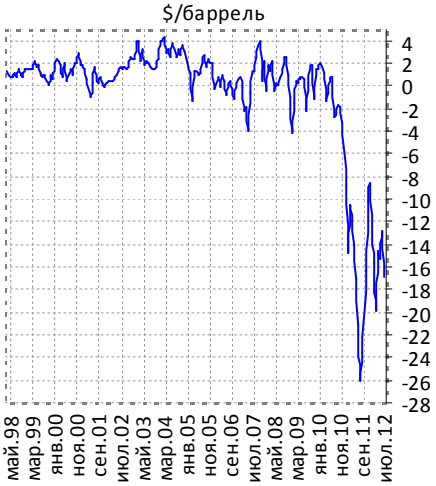
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



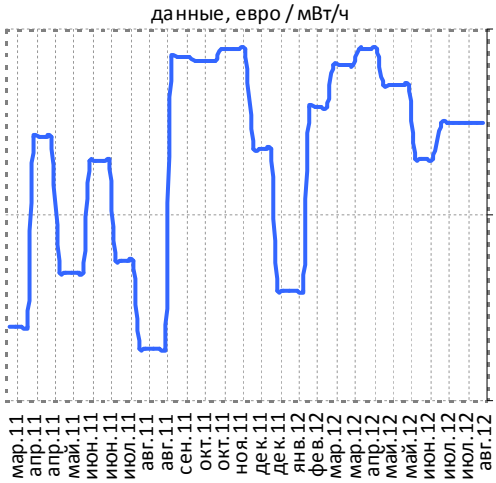
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



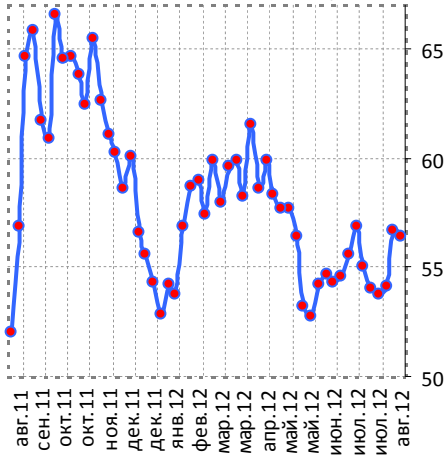
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

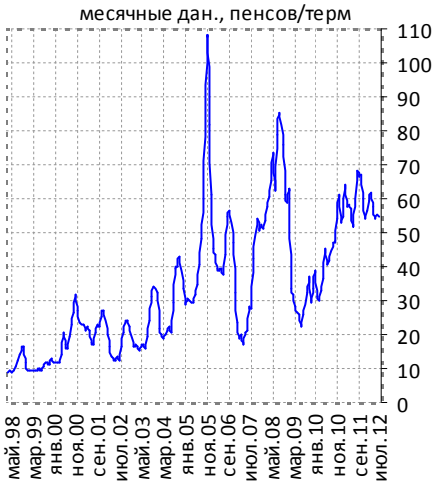
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



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



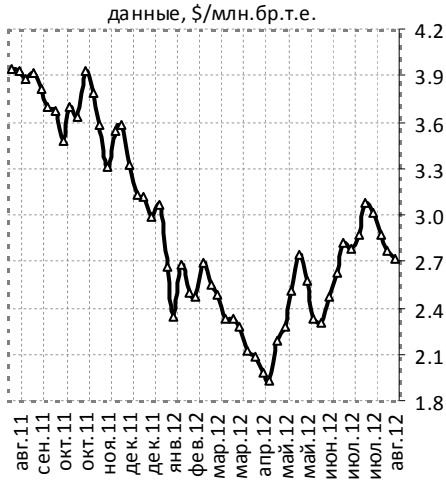
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



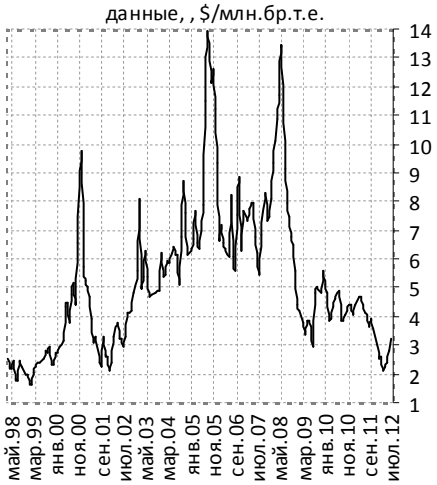
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



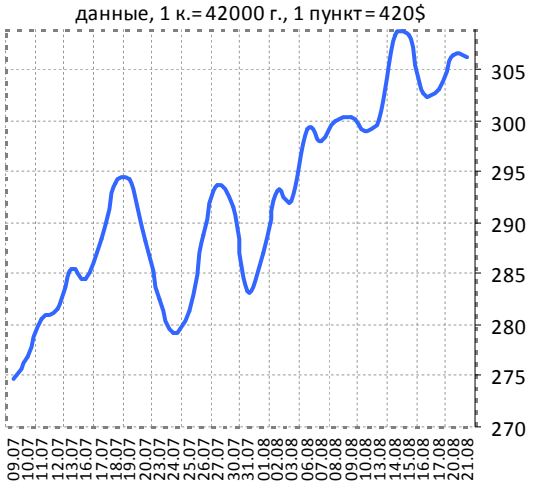
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



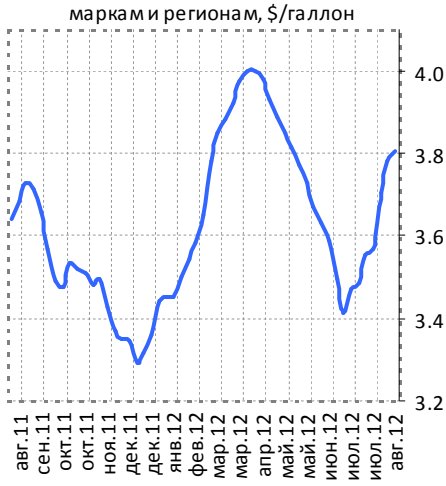
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



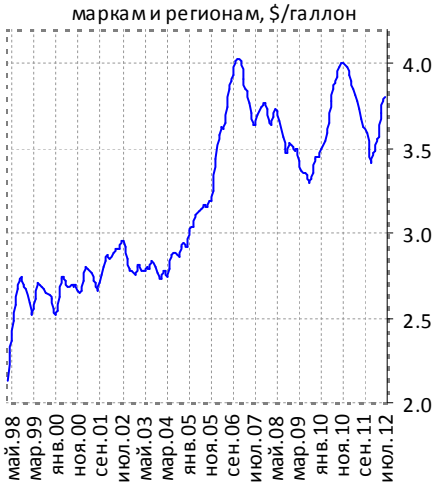
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



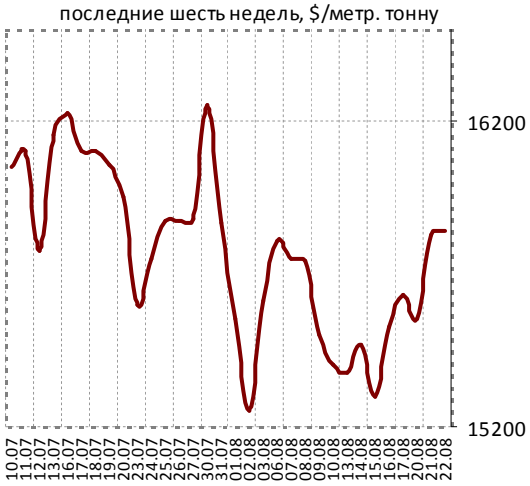
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



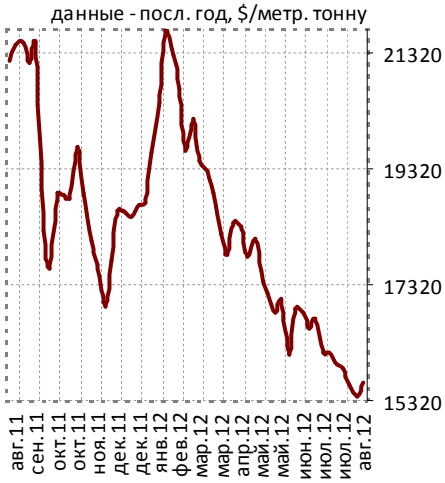
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

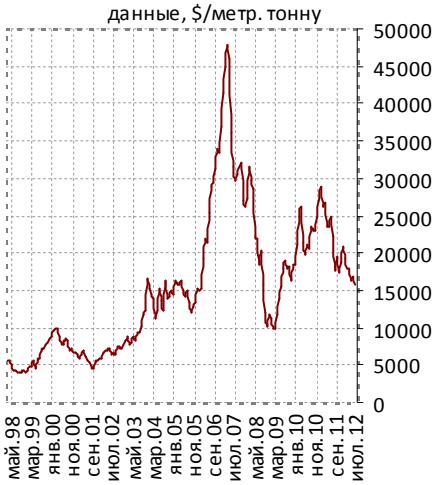
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



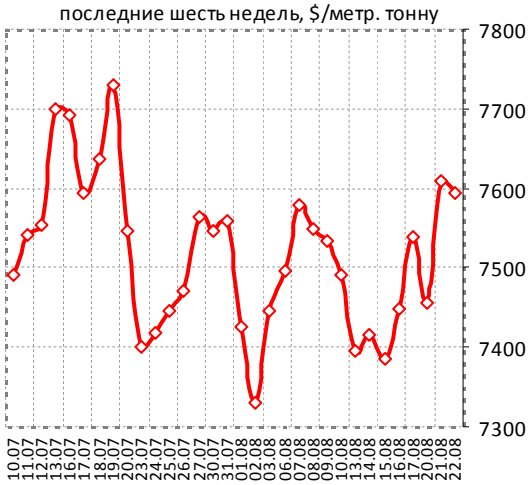
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



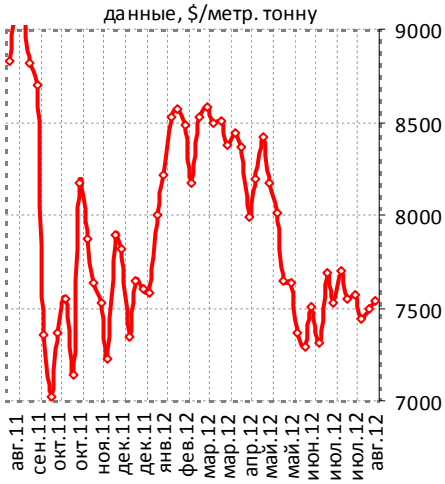
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



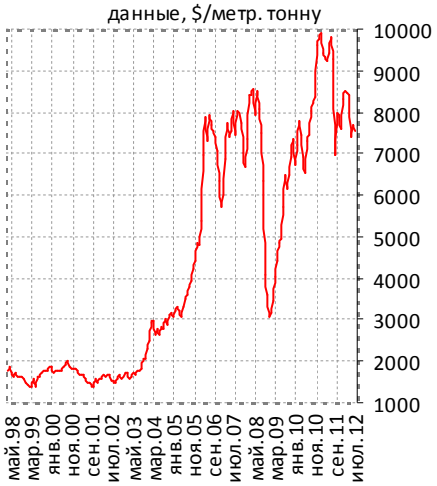
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



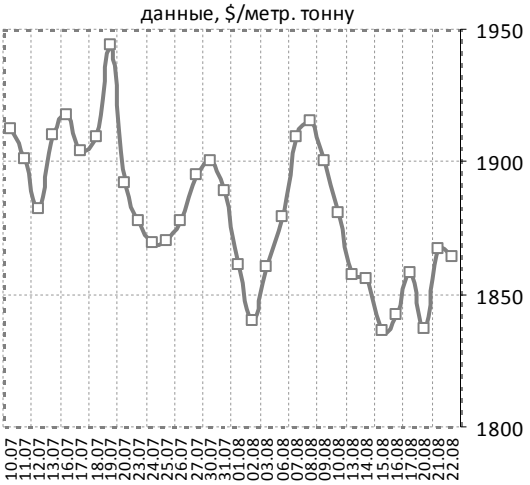
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



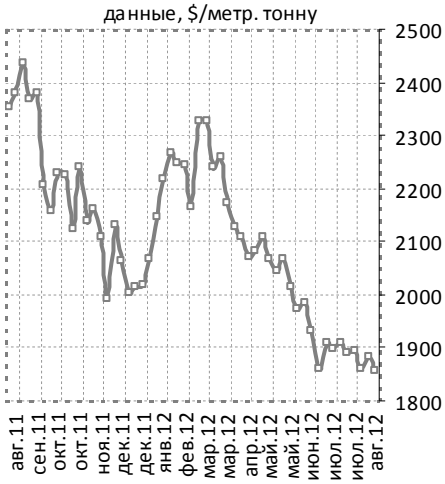
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



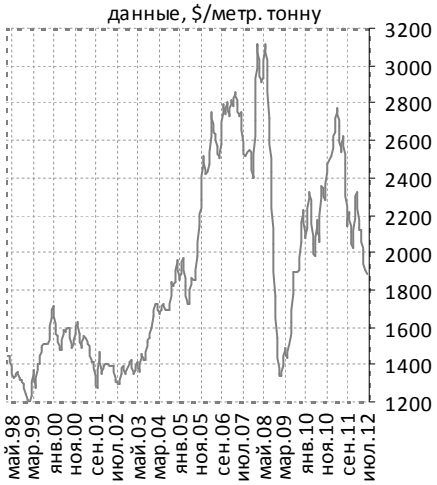
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.