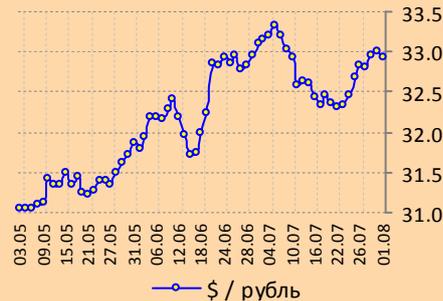
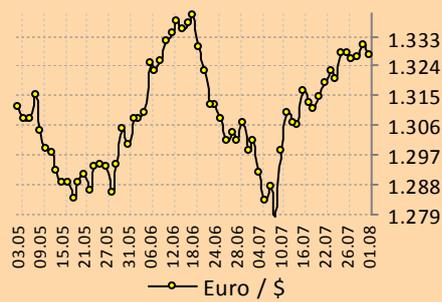
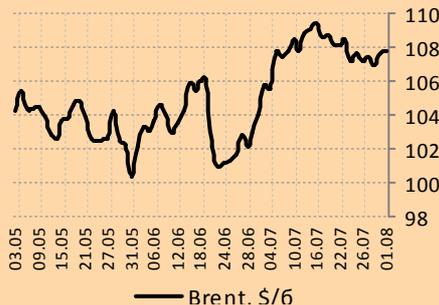
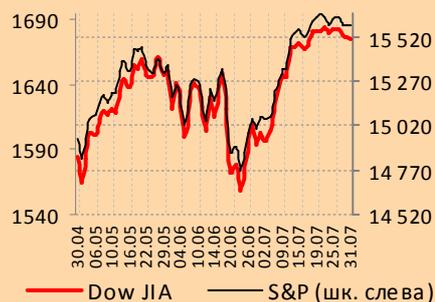


Открытое Акционерное Общество  
 "Инвестиционная компания "Еврофинансы"  
 119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2  
 Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)  
 Факс: (495) 644-43-13  
 www.eufn.ru  
 e-mail: info@eufn.ru



## 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.** Сессия среды завершилась преимущественным снижением, индекс Dow Jones =-0,14, S&P 500 =-0,01, NASDAQ =+0,27%. Главное событие вчера – завершение двухдневного заседания ФРС – принесло рынкам дополнительной информации. Пресс-конференции главы ФРС не было, а в заявлении по итогам заседания отмечено, что и размеры покупки госактивов, и низкие ставки сохраняются, дальнейшие действия ФРС будут определяться состоянием экономики, хотя и указано, что устойчиво низкая инфляция является риском для экономического роста. Не было даже намеков на вероятность свертывания QE в ближайшее время.

Теперь статистика. ВВП во втором квартале вырос относительно первого квартала на 1,7%, ожидался рост на 1,0%, предыдущее изменение +1,1%. Интрига в том, что счет шел по новой методике, в частности, в качестве инвестиций учитывались расходы компаний на НИОКР, а также в показателе ВВП отражались дефициты пенсионных фондов. Индикатор занятости ADP за месяц увеличился с 198 до 200 тыс., ожидалось снижение до 180 тыс. В рамках корпоративной отчетности тоже все неплохо, так, квартальная прибыль MasterCard превзошла ожидания рынков, увеличилась на 21% и составила 848 млн. долл. или 6,96 долл. на акцию (годом ранее соответственно 700 млн. долл. и 5,55долл.), ожидали 6,30 долл.

Банк J.P.Morgan Chase выплатит властям США 410 млн. долл. штрафа за манипулирование ценами на рынке электроэнергии, в течение трех последующих лет банк будет отчитываться перед Федеральной комиссией по регулированию рынка энергетики о своей деятельности на этом рынке.

**Россия.** Как и прогнозировали Еврофинансы, торги вчера завершились в минусе, ММВБ снизился на 0,83, РТС на 0,98%, ни нефть, ни внешняя поддержка оказались недостаточными. Внутренняя ситуация была обычной, на аукционе РЕПО на 1 день со стороны ЦБ было предложено 510 млрд. руб., спрос утром составил 244 млрд., кредит выдан в размере спроса под 5,57% (ставка рынка 6,38%). Спрос на предложенные Фондом ЖКХ 1,5 млрд. руб. сроком на 35 дней составил 13,8 млрд. (более чем в 9 раз превысив предложение), из 14 банков средства размещены в депозиты 2-х уполномоченных банков, средневзвешенная ставка 7,3% годовых. А вот на средства Пенсионного фонда в сумме 54 млрд. руб. сроком на 26 дней спрос составил 44 млрд., деньги размещены под 5,61%. Минфин, напротив, изымал средства, предлагая ОФЗ на 15 млрд. руб. с погашением в декабре 2019 г., спрос составил лишь 20% от предложения, доходность возросла до 6,9% (на прошлом аукционе 17 июля доходность составила 6,77%). Сегодня казначейство размещает на банковских депозитах 30 млрд. руб. на 28 дней, минимальная ставка размещения 5,7% (ставка рынка 7,05%).

Обратим внимание, что в составе обеспеченных кредитов ЦБ (задолженность равна 395,1 млрд. руб.) 89% приходится на срок до 1 года, 2% от 90 до 180 дней, 8% от 31 до 90 дней, 1% от 1 до 7 дней.

Чистая прибыль Мосэнерго за 1 полугодие по РСБУ составила 5,626 млрд. рублей, что на 14,7% выше аналогичного показателя прошлого года. Заметим, что при этом растут тарифы компании для предприятий и населения, соответственно разгоняя инфляцию (инфляция с начала года составила, кстати, 4,4%, официальный прогноз МЭР до конца года – рост на 5-6%), подписано постановление правительства о поэтапном введении, начиная с 2014г., социальной нормы потребления электроэнергии.

**Европа.** Биржи среды закрылись ростом индексов, FTSE 100 на 0,76, DAX на 0,06, CAC 40 на 0,15%. Вышел целый блок новой европейской статистики в основном позитивного характера. Так, уровень безработицы в еврозоне остался на уровне прошлого месяца, 12,1% (ожидали роста до 12,2%), в Германии тоже за месяц не изменился и составил 6,8%, как и ожидали, в Италии снижение с 12,2 до 12,1% (ожидалось 12,3%). Инфляция в еврозоне не растет, в годовом измерении равна 1,6%, инфляция в Германии показала рост с 1,8 до 1,9% (ожидалось снижение цен до 1,7%), в Италии 1,1% (месяцем ранее было 1,2%). Снижение ВВП Испании во 2 квартале составило всего 0,1% вместо 0,5% кварталом ранее, появились надежды на завершение рецессии, инфляция равна 1,8% (ждали 1,7%), что говорит об оживлении потребительского спроса. В Греции продолжается снижение розничных продаж (на 2,2%, но уже не такое сильное, как месяц назад (14,5%).

**Азия.** Торги вчера закрылись плюсом только в материковом Китае (SSE увеличился на 0,19%), остальные биржи в минусе, Nikkei снизился на 1,45, Kospi на 0,16, Hang Seng на 0,32%. Уже по закрытии сессии Toshiba опубликовала квартальный отчет, прибыль оказалась меньше прогнозов в связи со снижением продаж телевизоров и ПК. Утренняя статистика сегодня показала, что индекс деловой активности в промышленности HSBC Китая за месяц не изменился (47,7 пункта).

**Золото.** Золото к 14.00 вчера торговалось по 1332,70, сегодня утром по 1319,3 долл. за унцию, инвесторы уходят в более рискованные после заседания ФРС.

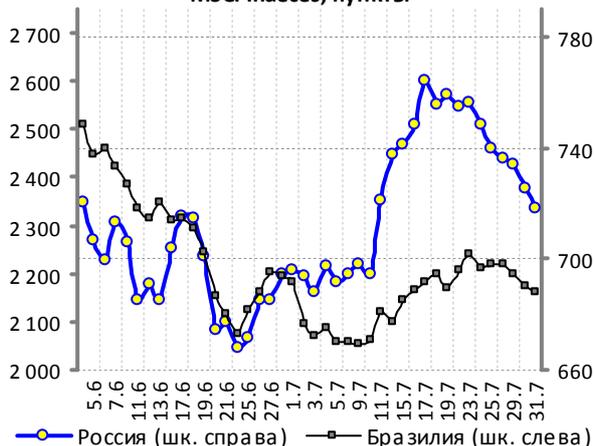
**Нефть.** Brent и Light к 14.00 вчера шли по 106,28 и 103,41, сегодня утром по 107,2 и 104,76 долл. за барр. Запасы нефти в США выросли (прогнозы были на снижение), хотя нефтедобыча снизилась поставки на НПЗ уменьшились.

**События, статистика, прогноз.** Состоится заседание ЕЦБ и Банка Англии, изменений не ждем. Из наиболее значимой статистики ждем ряд индексов деловой активности по еврозоне (11.45-12.00), решение ЕЦБ по ставкам. (15.45), из Великобритании, индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности (12.30), решение Банка Англии по ставкам (15.00), из США данные по рынку труда (16.30), индекс делового оптимизма в обрабатывающей промышленности (18.00). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в плюсе, Азия растет, нефть тоже. Российские биржи будут ориентироваться на любой позитив внешнего фона, конечно, используя комфортные цены акций и нефти, а также неизменность политики QE ФРС.

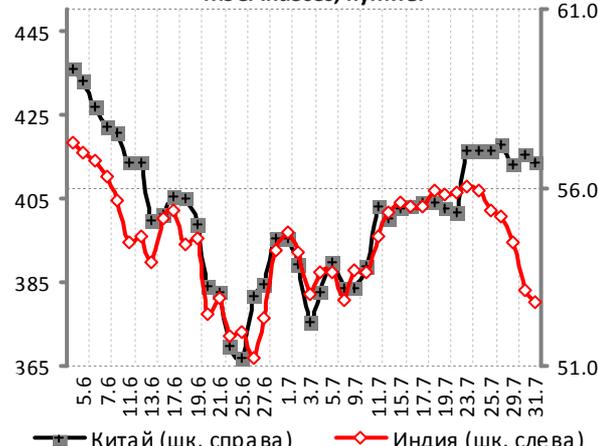
Полная версия ежедневного аналитического обзора, 01.08.2013

Ежедневный комментарий

MSCI Indeces, пункты



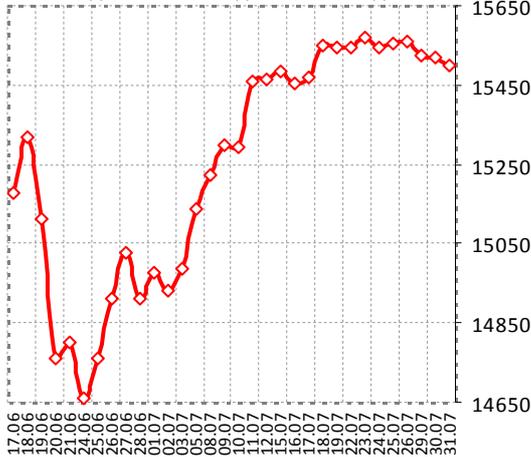
MSCI Indeces, пункты



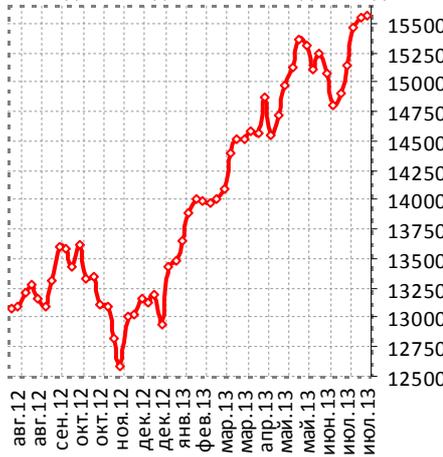
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

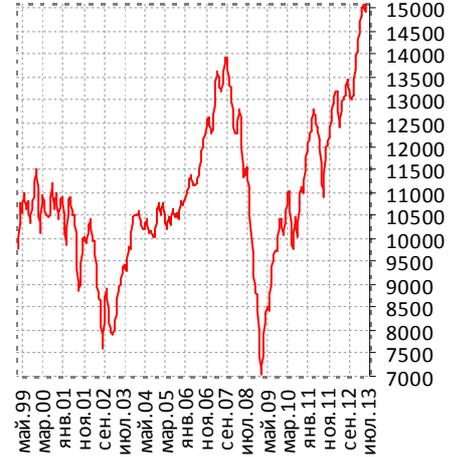
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



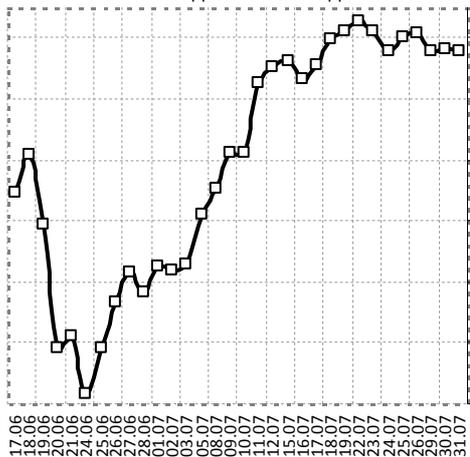
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



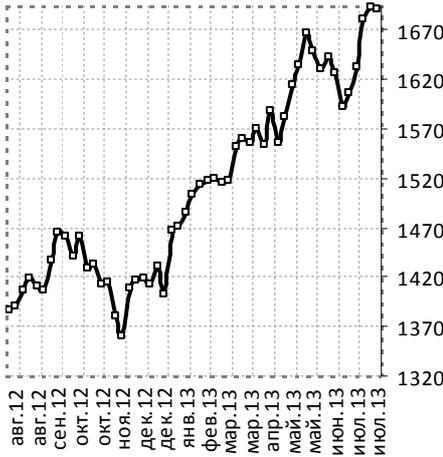
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



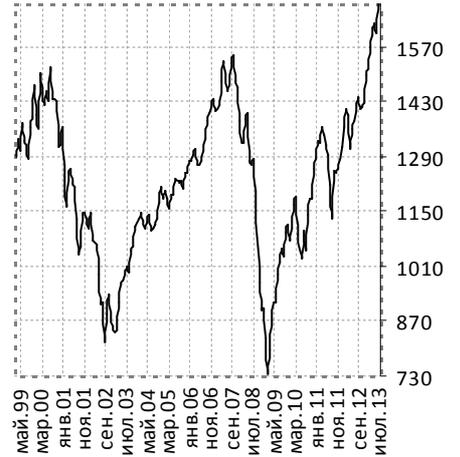
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



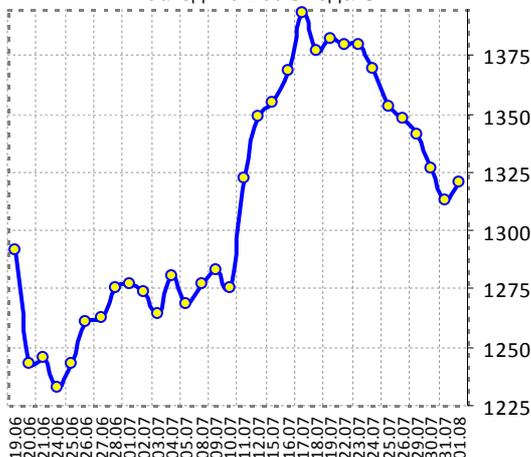
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



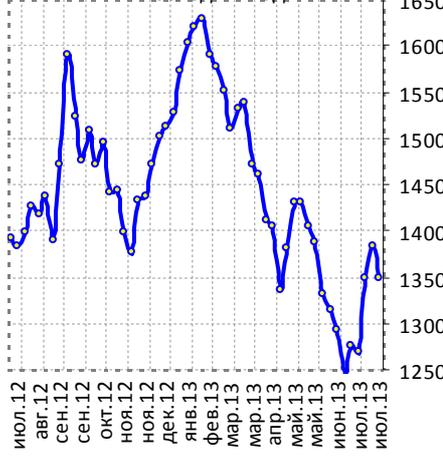
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



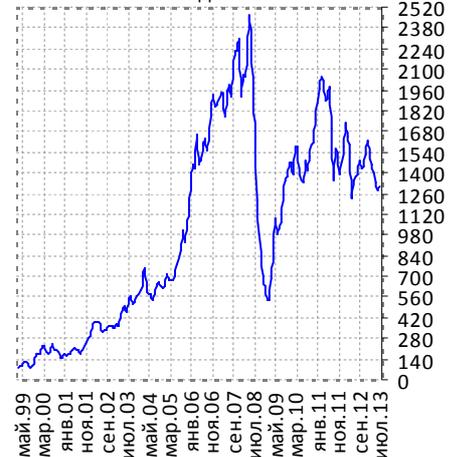
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



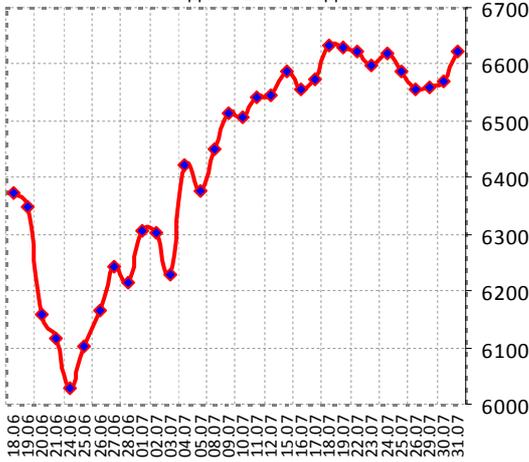
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



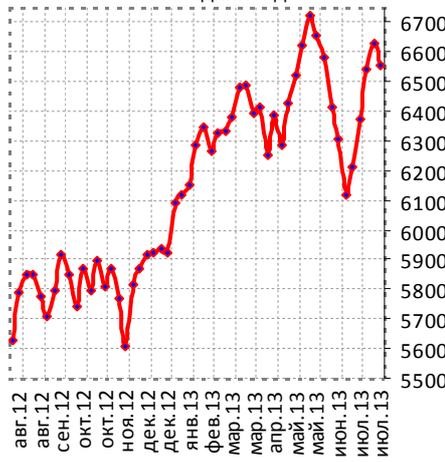
Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

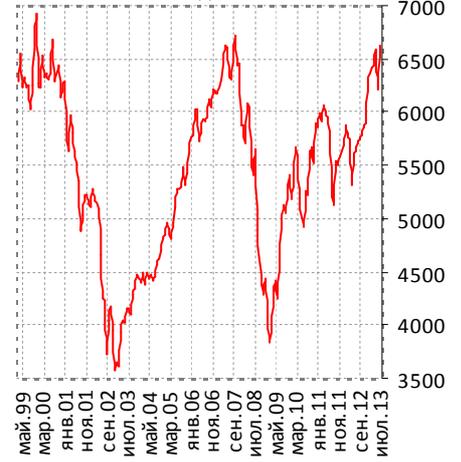
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



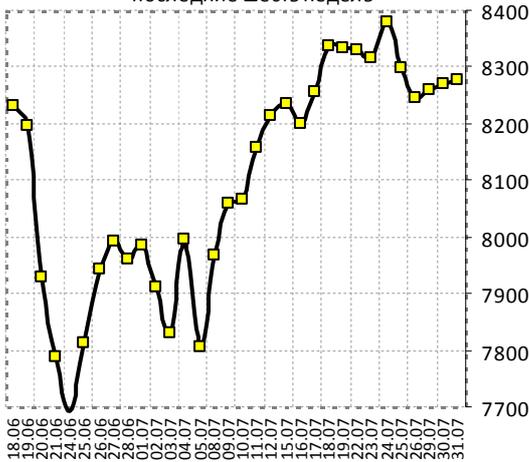
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



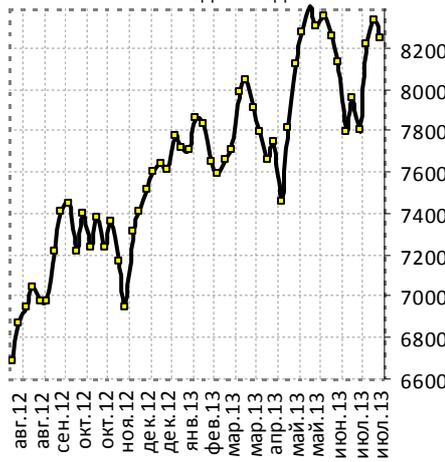
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



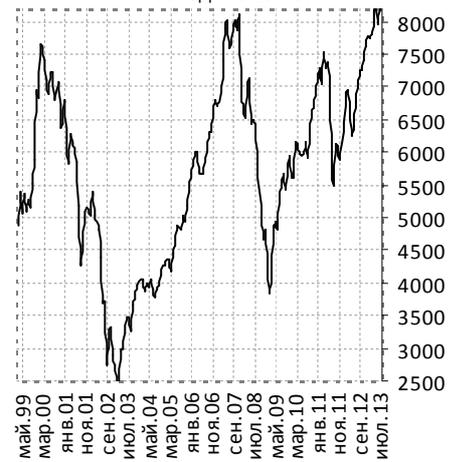
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



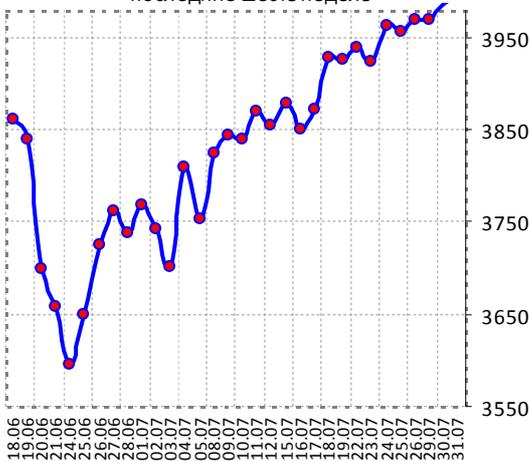
DAX Index: недельные данные - последний год



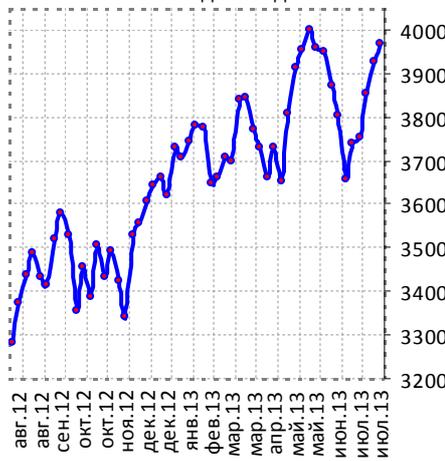
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



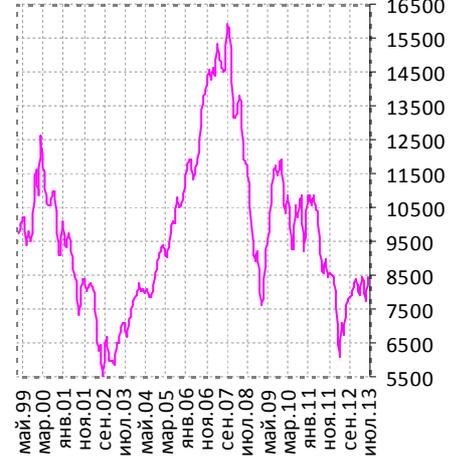
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

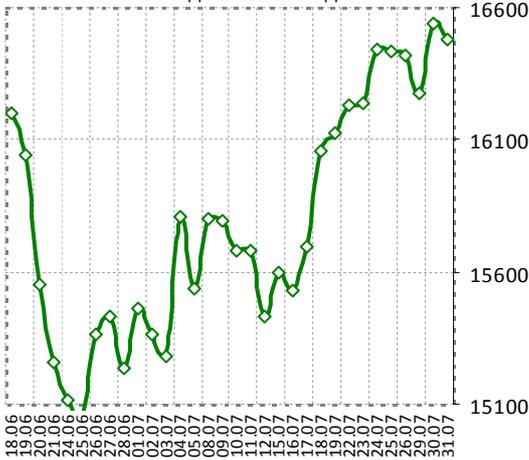


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

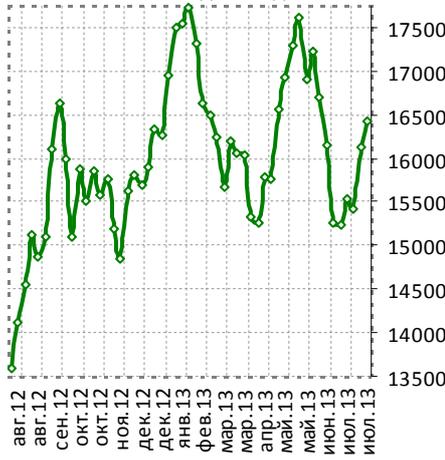


Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



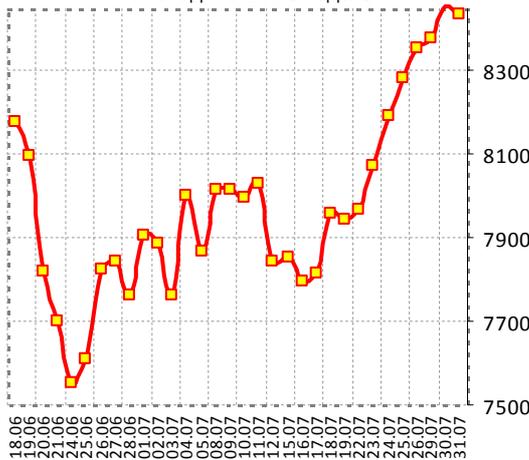
MIB Index: недельные данные - последний год



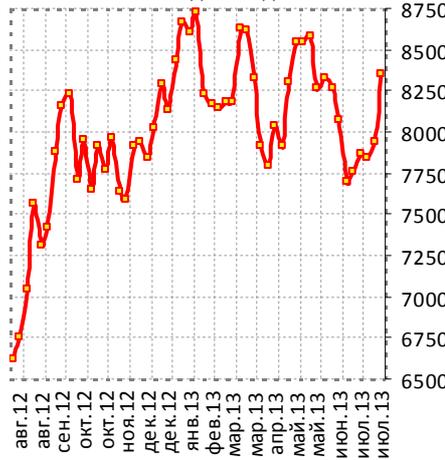
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



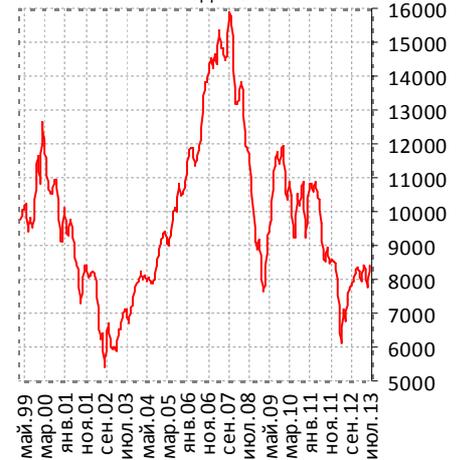
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



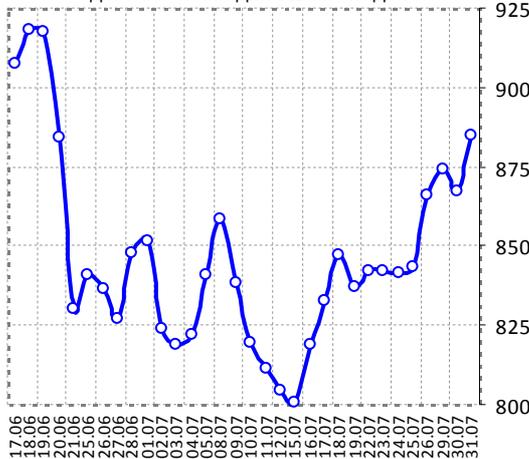
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



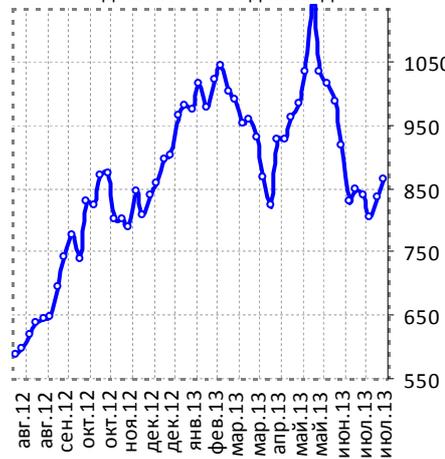
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



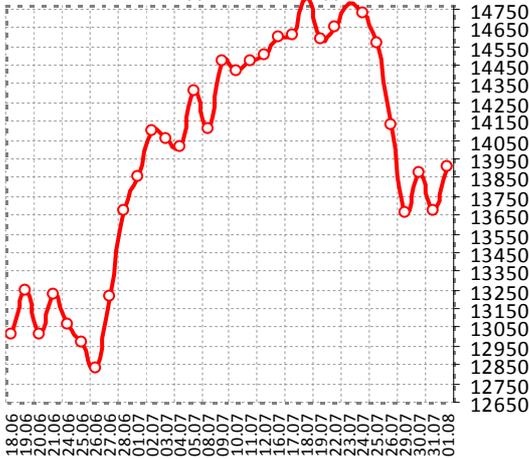
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



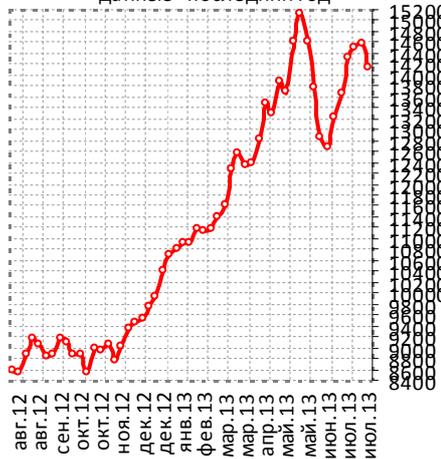
Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

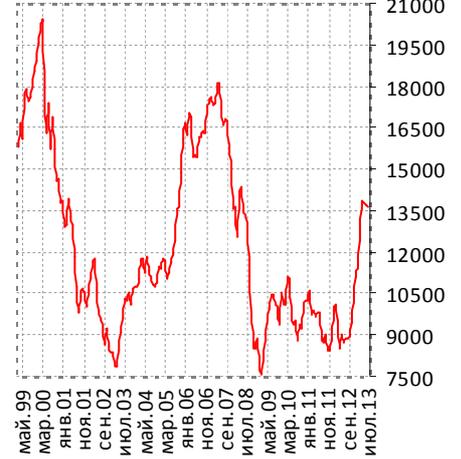
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



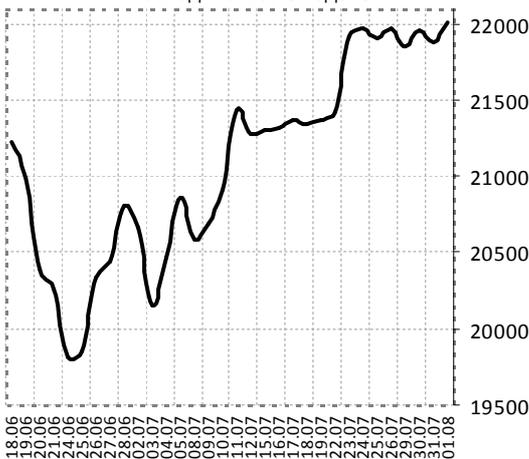
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



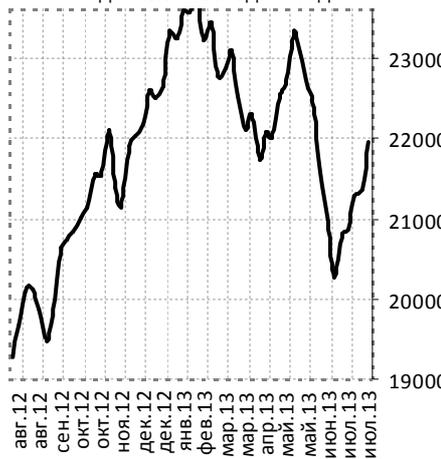
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



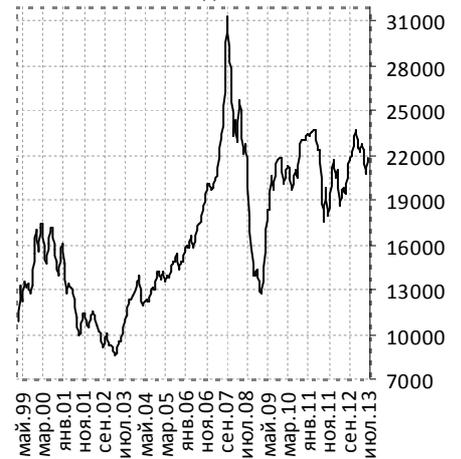
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



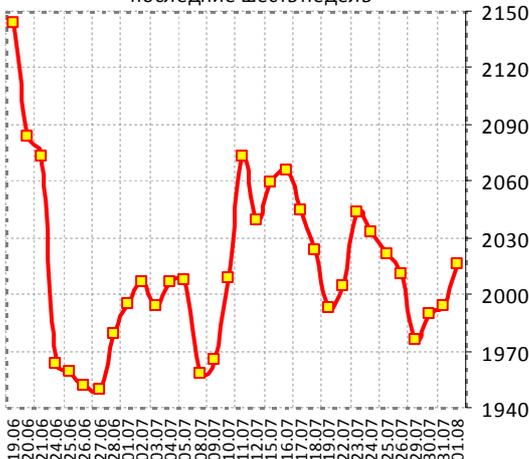
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



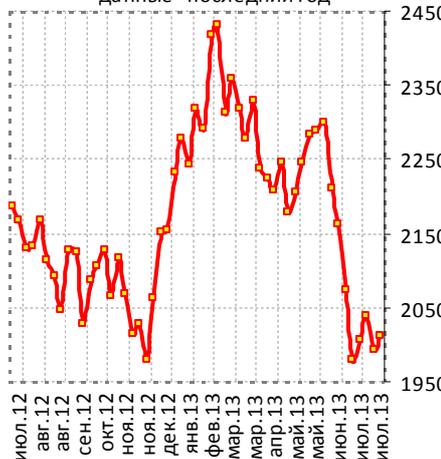
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



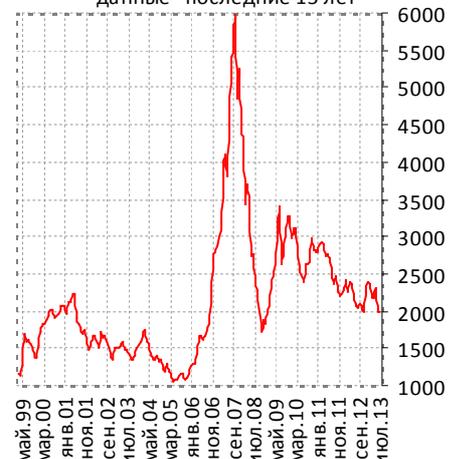
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



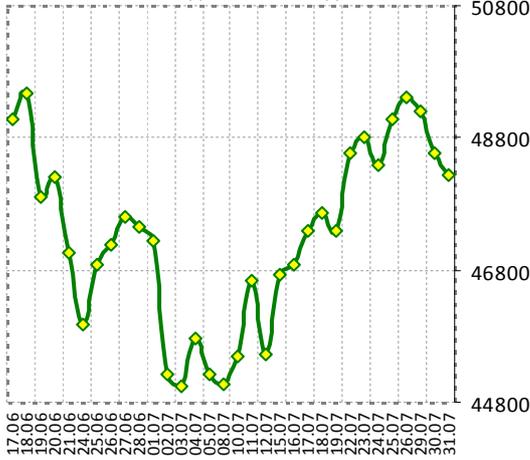
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



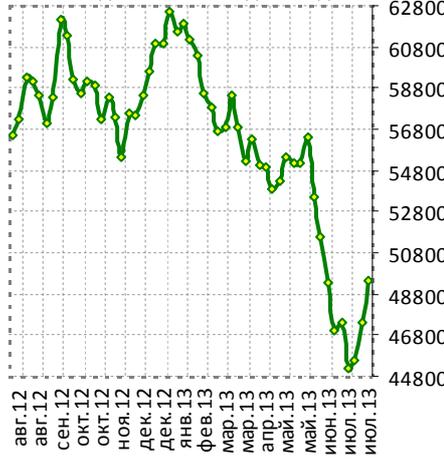
Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

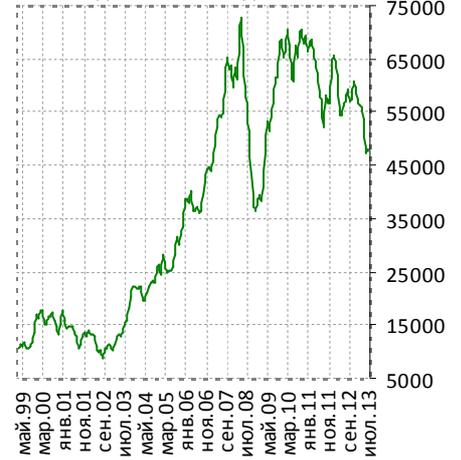
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



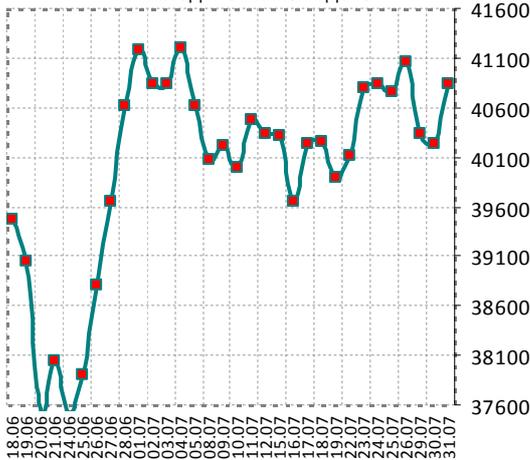
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



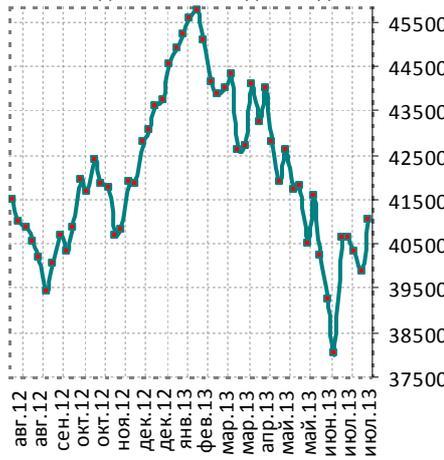
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



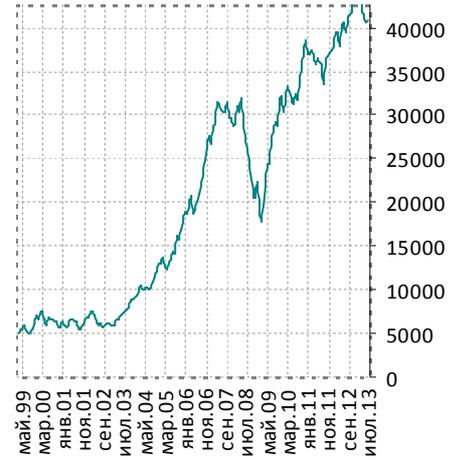
Мехико IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



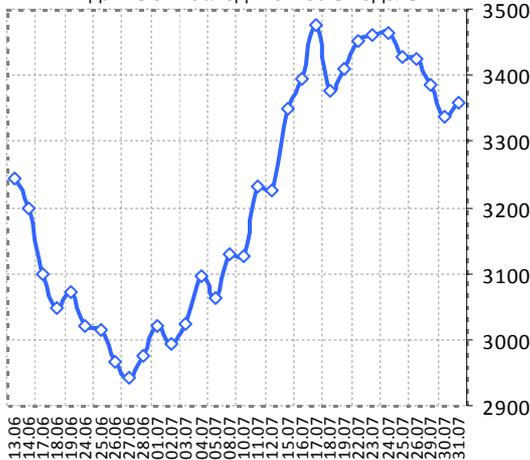
Мехико IPC Index: недельные данные - последний год



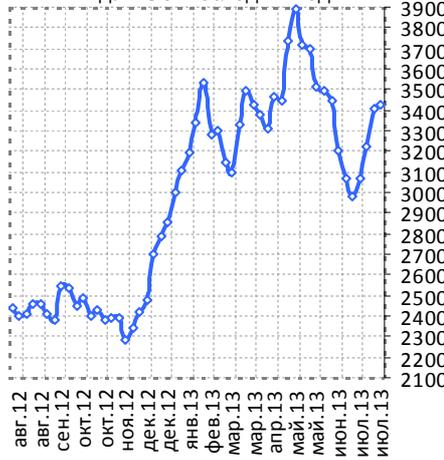
Мехико IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



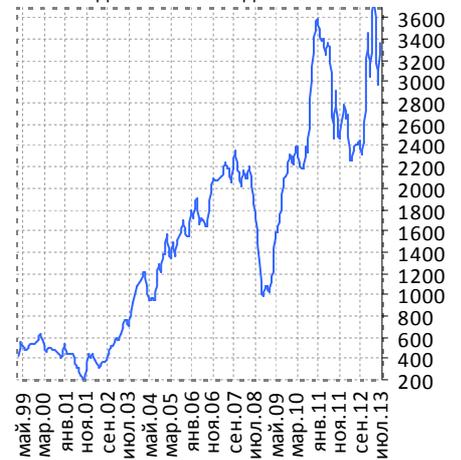
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

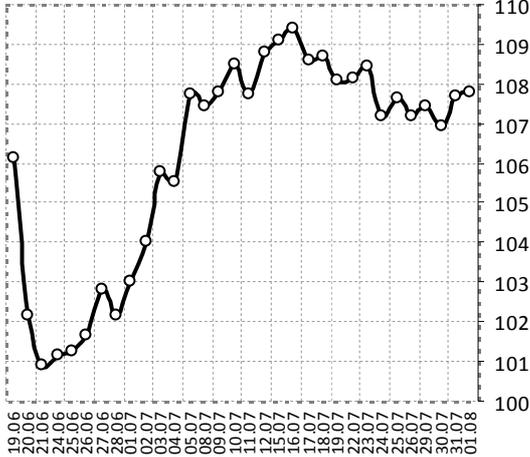


Источники данных: Bloomberg.  
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

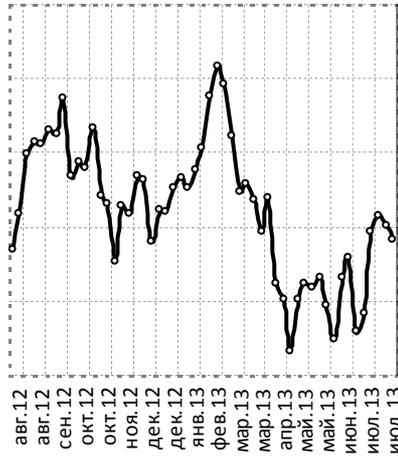
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

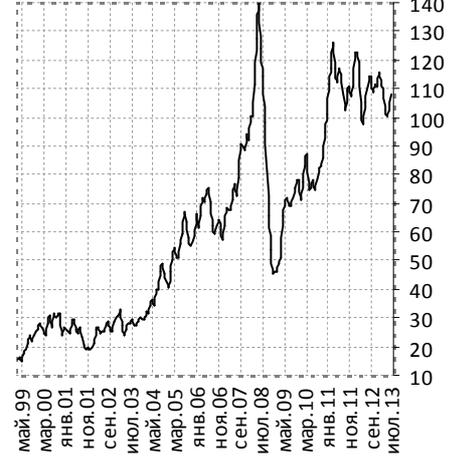
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



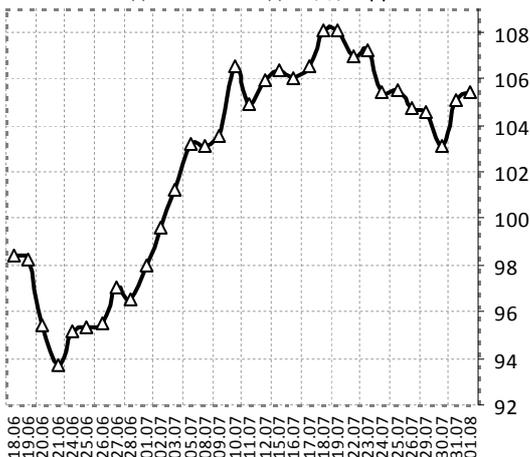
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, \$/баррель



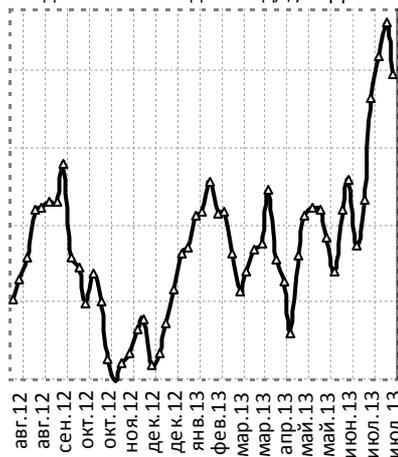
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



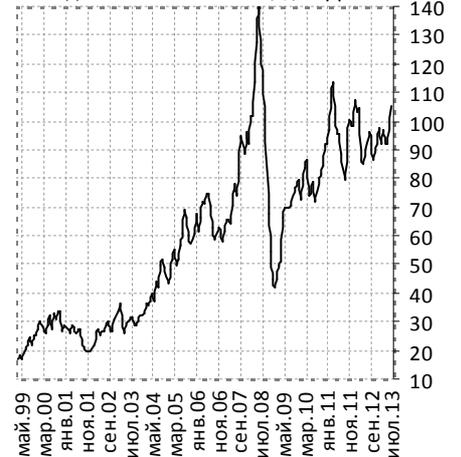
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



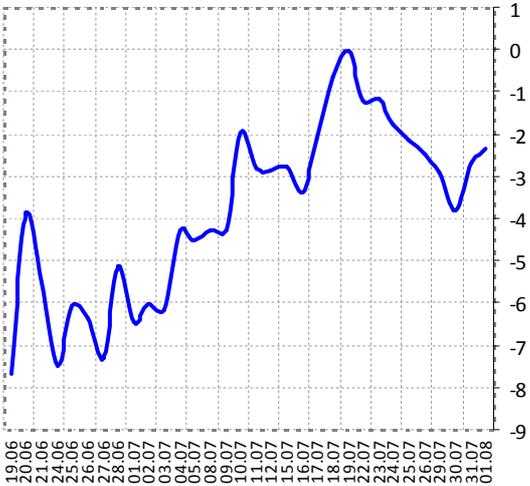
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, \$/баррель



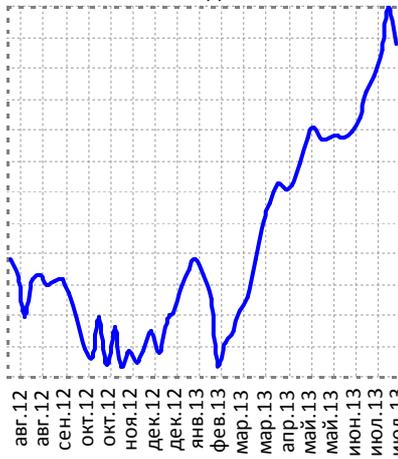
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



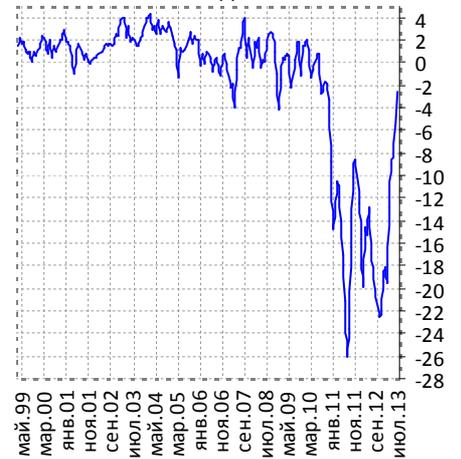
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



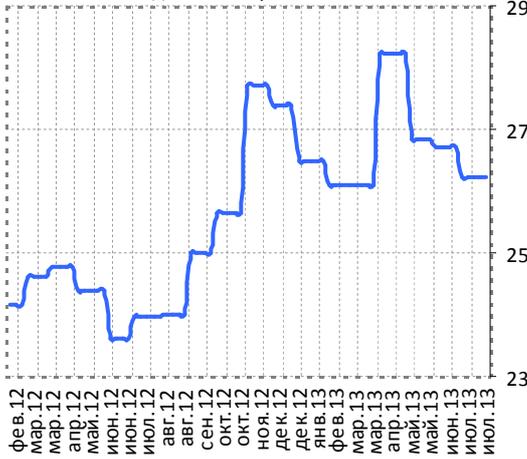
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



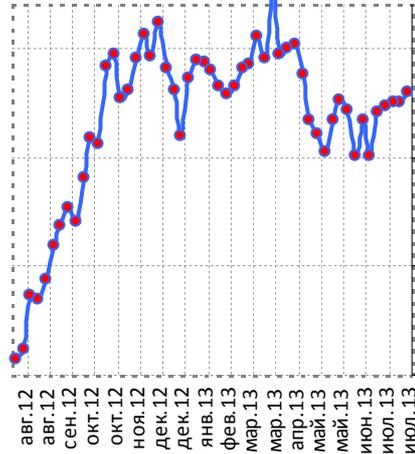
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).  
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

### 3.2. Цены на газ и бензин

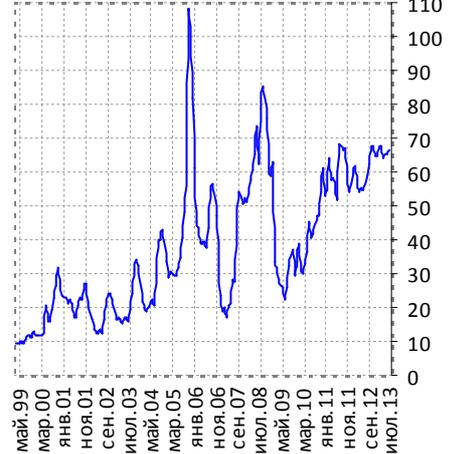
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



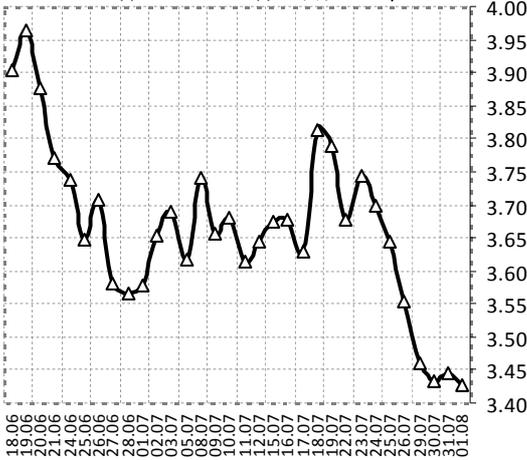
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



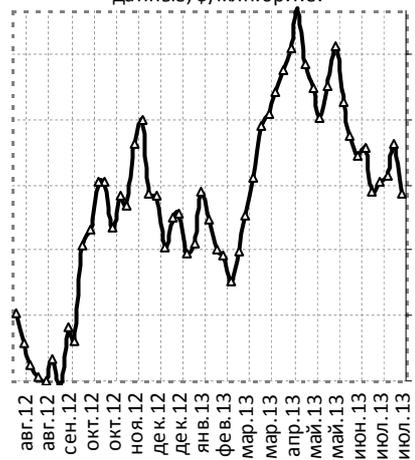
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



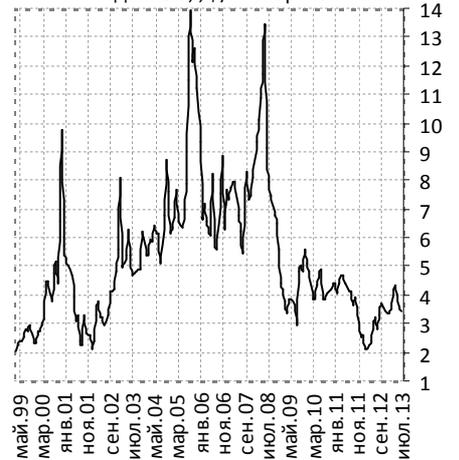
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/млн.бр.т.е.



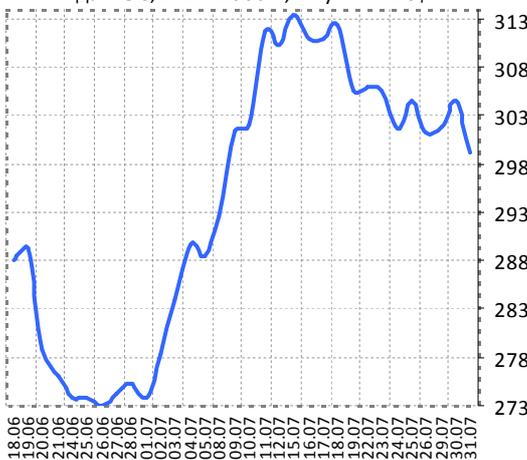
Природный газ США: недельные данные, \$/млн.бр.т.е.



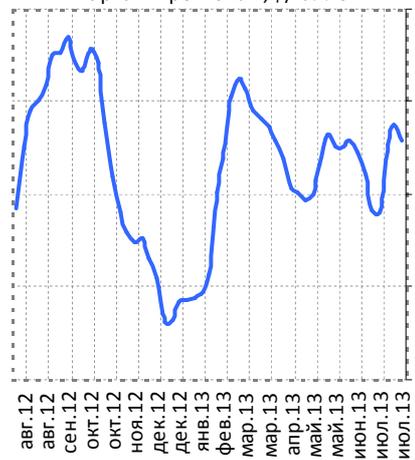
Природный газ США: месячные данные, \$/млн.бр.т.е.



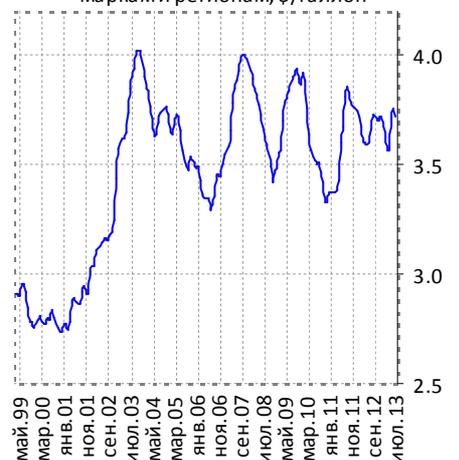
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.= 42000 г., 1 пункт= 420\$



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



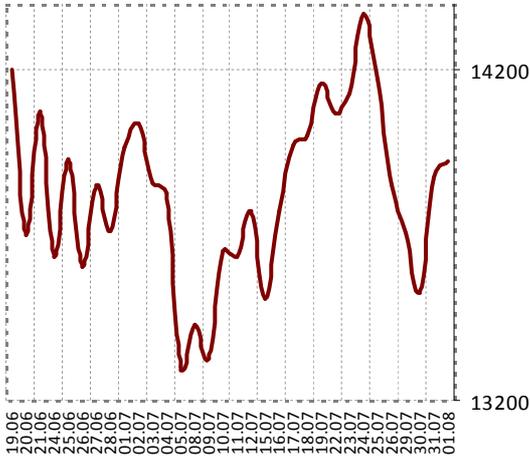
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



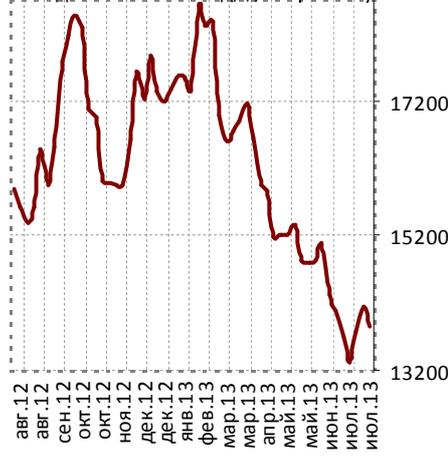
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).  
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

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



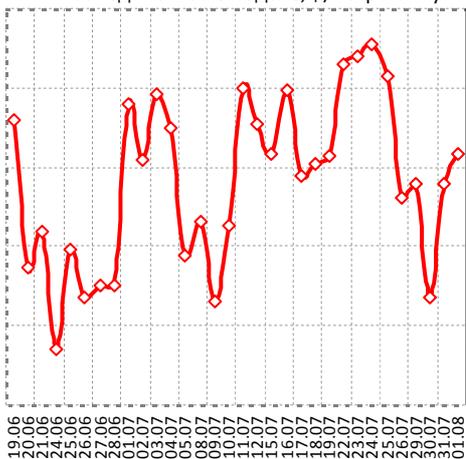
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, \$/метр. тонну



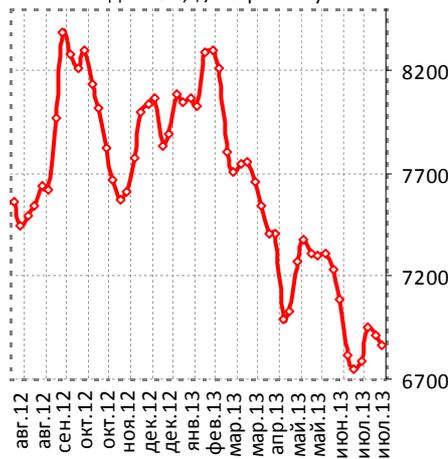
Фьючерс на никель: месячные данные, \$/метр. тонну



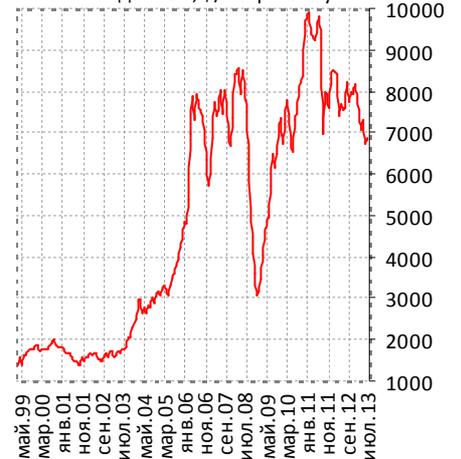
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



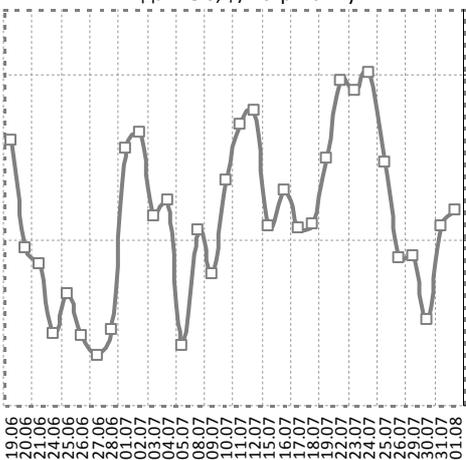
Фьючерс на медь: недельные данные, \$/метр. тонну



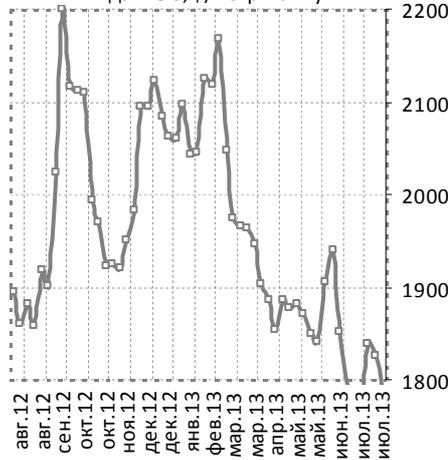
Фьючерс на медь: месячные данные, \$/метр. тонну



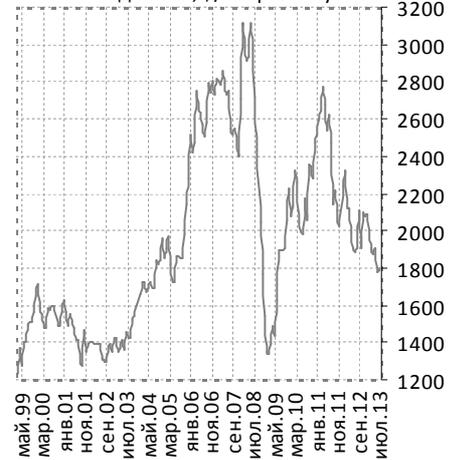
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, \$/метр. тонну



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	III. Сырьевые рынки	8
II. Фондовые рынки .....	3	3.1. Нефтяной рынок	8
2.1. Америка & Россия.....	3	3.2. Природный газ и бензин	9
2.2. Европа.....	4	3.3. Рынок металлов.....	10
2.3. Азия.....	6	5.1. Америка & Европа.....	10
2.4. Латинская Америка.....	7	5.2. Азия.....	10
		VI. Социально-экономическая динамика.....	10
		VI. Прочее.....	10

## Аналитический отдел

**Берснев 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.