

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
 http://www.eufn.ru/
 e-mail: inform@eufn.ru

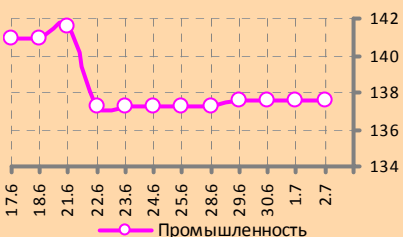
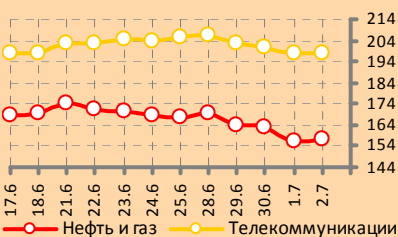
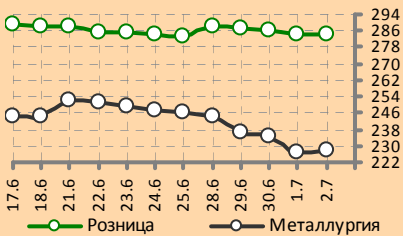


ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

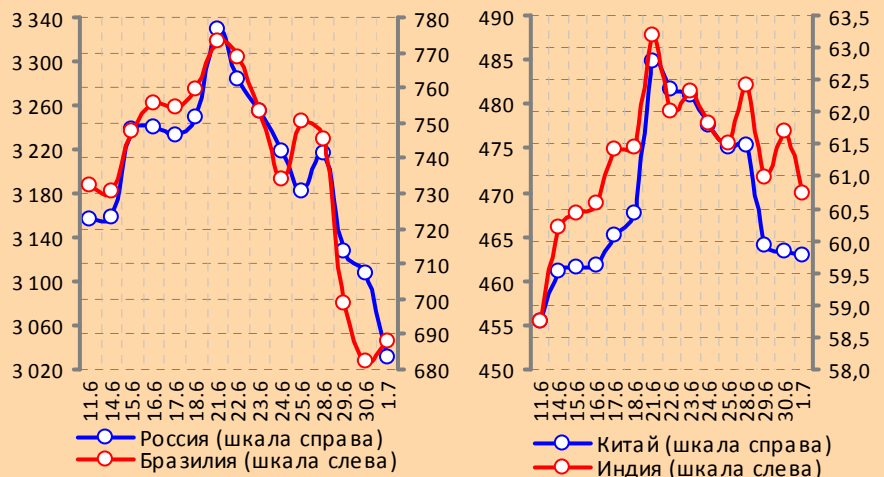
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 02.07.2010

www.eufn.ru



Отраслевые индексы РТС

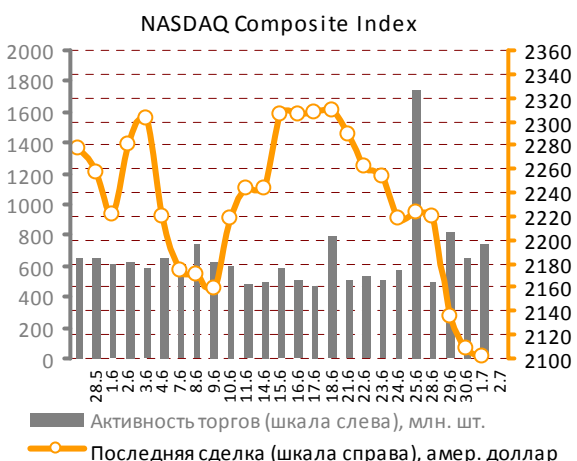
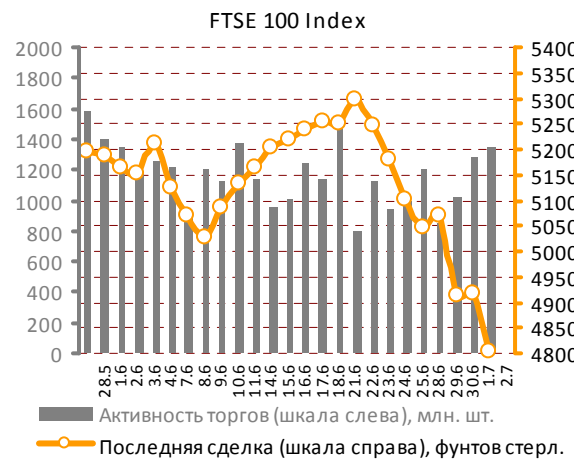
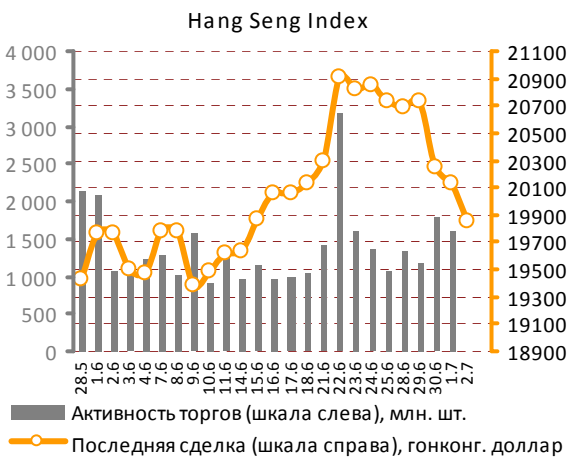
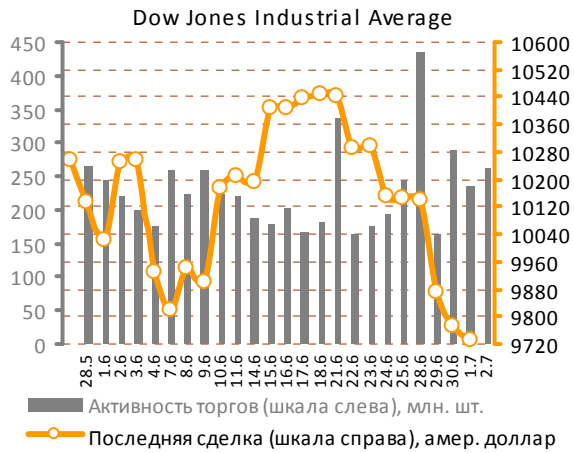
Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

| | | | |
|--------------------------|---|------------------------------|---|
| Мировые рынки акций..... | 2 | Российский рынок акций..... | 8 |
| Рынок металлов..... | 5 | Статистика: сырьевые, долго- | 9 |
| Нефтяной рынок..... | 7 | вые и валютные рынки..... | |

Мировые рынки акций



Источник данных: Bloomberg.

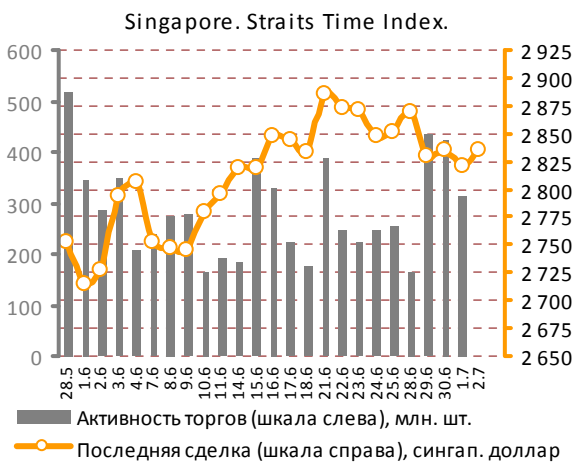
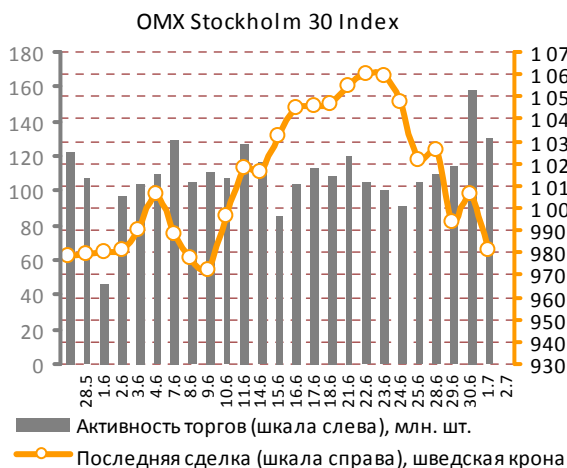
Целый блок неприятной статистики из США обрушился накануне на головы инвесторов. Еще до открытия сессии в Штатах вышли

данные по рынку труда, задавшие негативный тон торгам с самого начала.

Мировые рынки акций

Число американских граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице, вырос-

ло на прошлой неделе до 472 тыс. с 459 тыс., зафиксированных неделей ранее. Участники



Источник данных: Bloomberg.

рынка, напротив, ожидали сокращения до 455 тыс. Число граждан, продолжающих получать пособие по безработице на позапрошлой неделе, также неожиданно резко увеличилось с 4573 тыс. до 4616 тыс. человек.

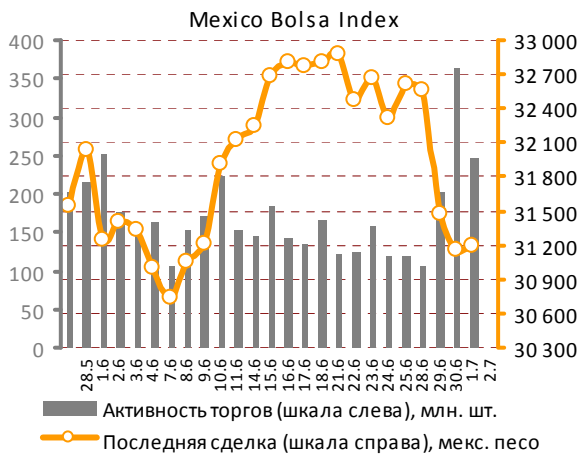
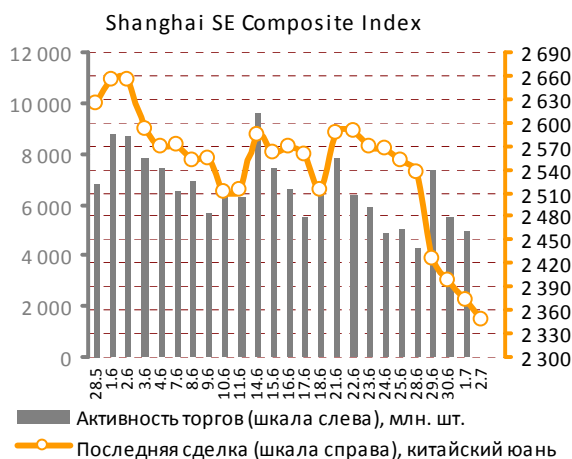
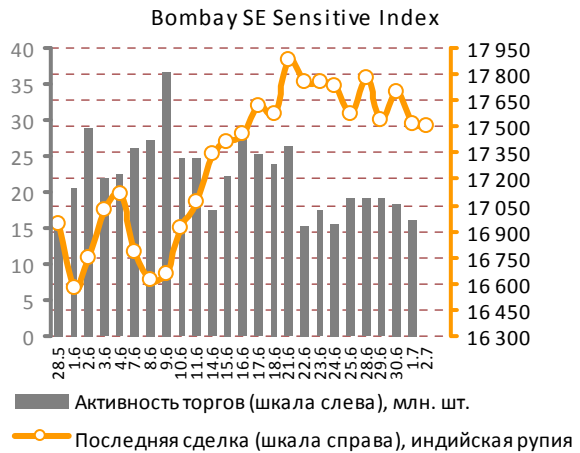
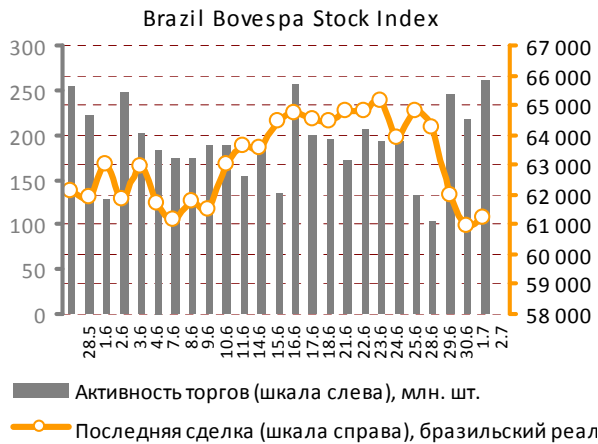
Сегодня министерство труда США выпустит ежемесячный отчет по безработице в стране, который должен несколько прояснить ситуацию на рынке труда. Согласно консенсус-прогнозу, уровень безработицы увеличился в июне на 0,1 процентный пункт - до 9,8%.

Индекс ISM Manufacturing от Института управления поставками США упал в июне до 56,2

пункта в сравнении с 59,7 пункта в предыдущем месяце, что свидетельствует о замедлении темпов роста производственной активности.

Продажи жилых домов в Штатах рухнули в мае на 30% к уровню предыдущего месяца после апрельского роста на 6%. В годовом выражении снижение показателя составило 15,6% (в апреле был зафиксирован прирост на 24,6%).

Уже ночью неблагоприятные данные поступили по рынку транспортных средств, суммарные продажи которых составили в июне 11,08 млн. после майских 11,64 млн.



Источник данных: Bloomberg.

Тем временем бывший руководитель Федеральной резервной системы США Алан Гринспен охарактеризовал сложившуюся ситуацию повсеместного ухудшения экономических показателей как «типичная пауза» в ходе восстановления экономики после кризиса.

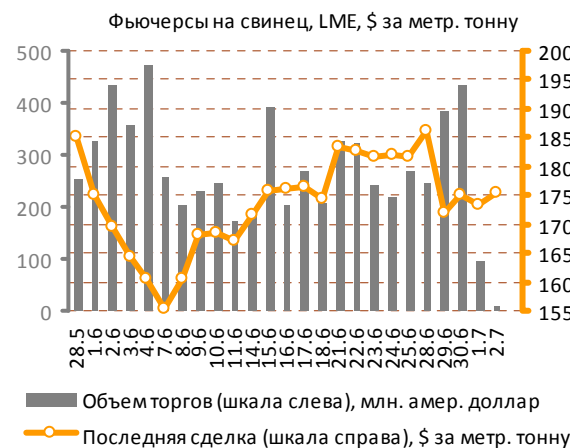
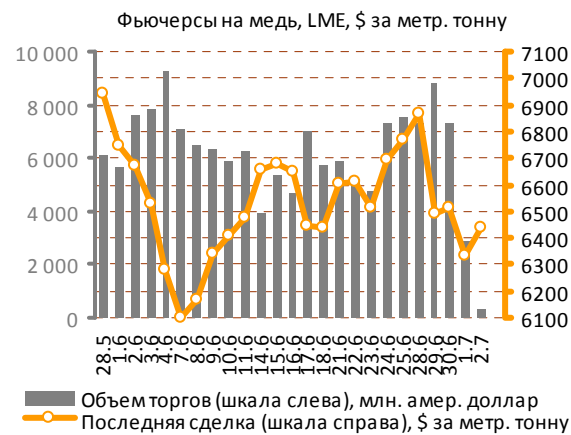
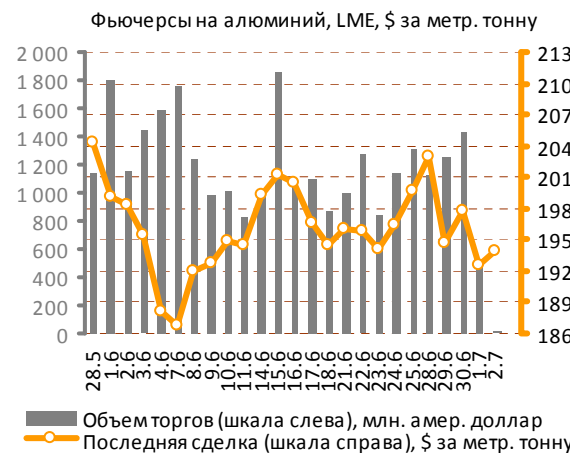
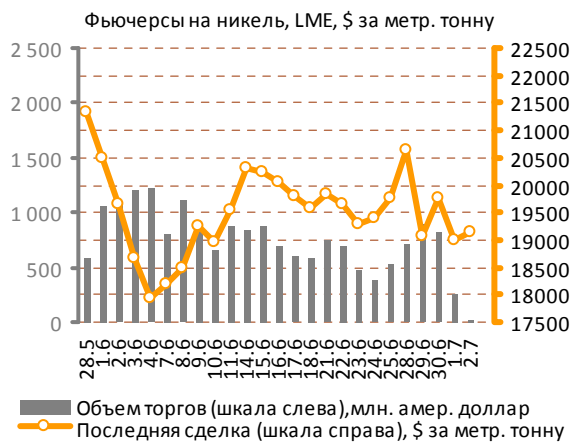
Участники рынка, и без того настроенные в последнее время пессимистично, уже успели привыкнуть к потоку негативных новостей, а потому реакция американских фондовых индексов,

падение которых длится уже более недели, оказалась не слишком болезненной. Основные индикаторы потеряли по 0,3-0,4%. Европейские фондовые биржи, вышедшие днем ранее в положительную область, просели вчера сильнее – на 1,8-3%.

Площадки азиатского региона утром в пятницу также пребывают в красном цвете, предпринимая периодически неуверенные попытки отсроти.

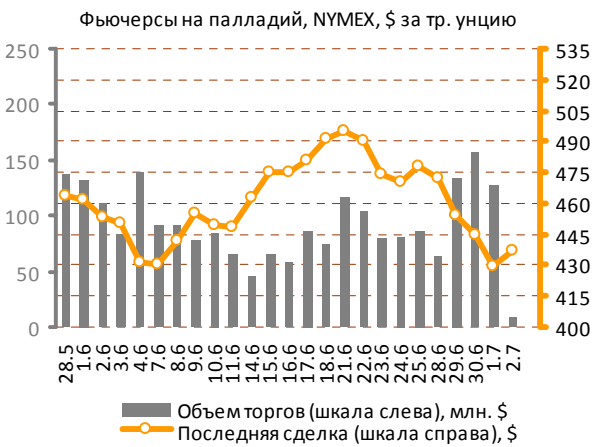
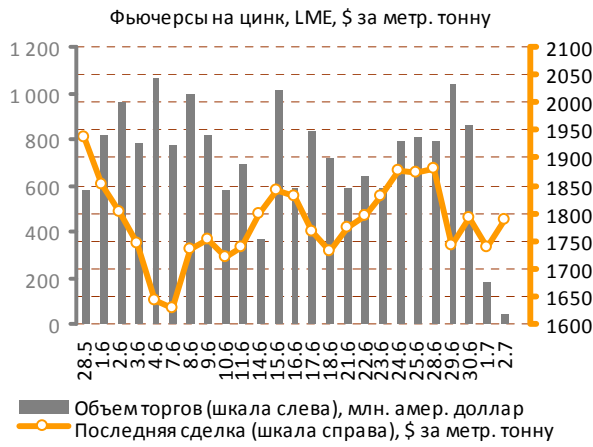
Мировые рынки акций

Рынок металлов

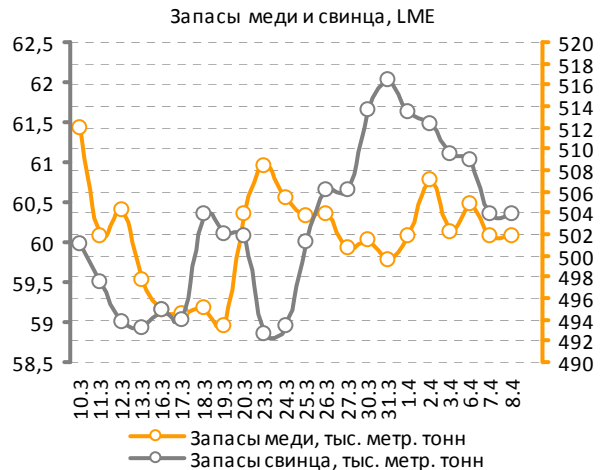
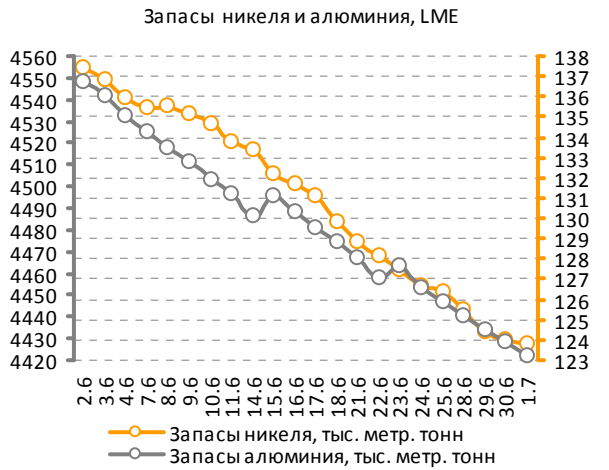


Источник данных: Bloomberg.

Рынок металлов



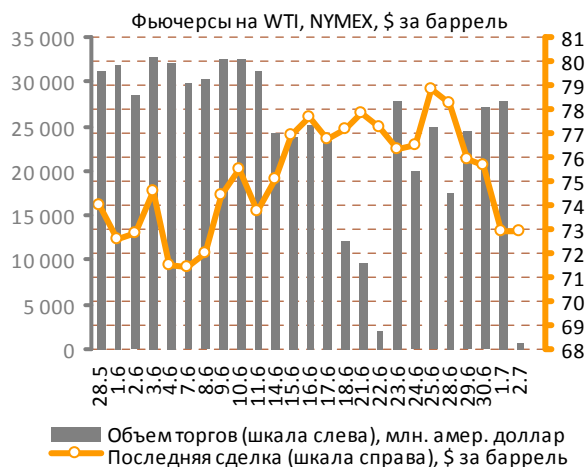
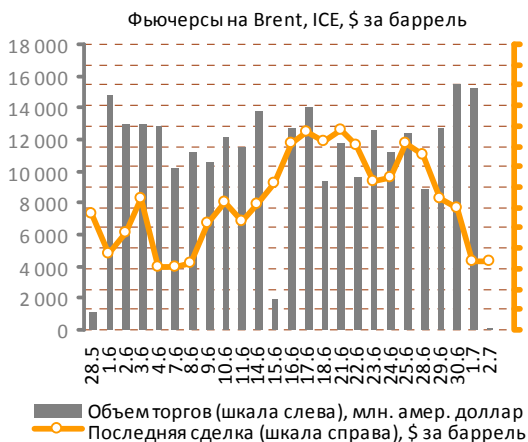
Источник данных: Bloomberg.



Источник данных: Bloomberg.

Рынок металлов

Нефтяной рынок



Источник данных: Bloomberg.

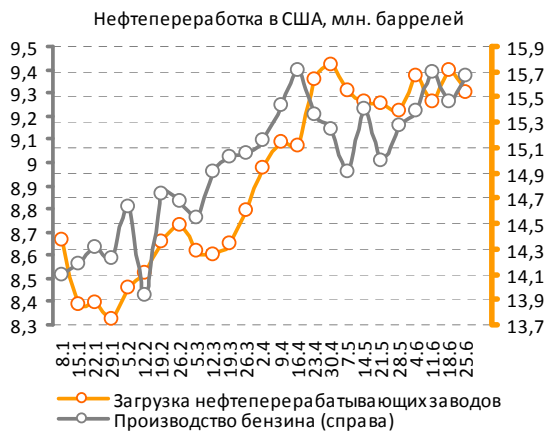
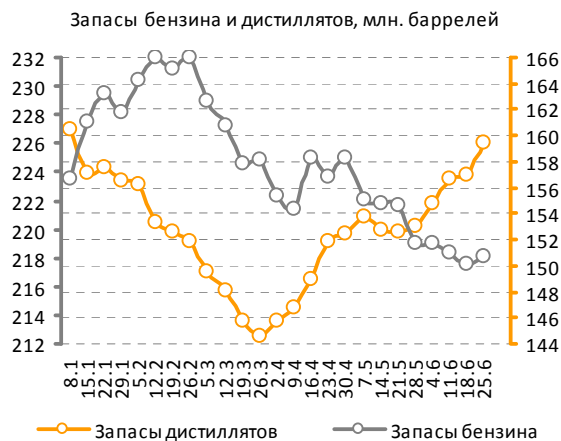
Замедление темпов роста производственной активности в США после выхода данных об аналогичной ситуации в Китае и Европе, а также слабость американского рынка труда и недвижимости непосредственным образом дают на сырьевые котировки. И даже озвученные днем ранее планы Турции ограничить движение нефтетанкеров через проливы Босфор и Дарданеллы не может удержать их от падения. В четверг нефть вновь подешевела.

в цене на 3,56% - до 72,34 долл. за баррель, ближайшие контракты сорта WTI упали на 3,54% - до 72,95 долл. за баррель.

В пятницу с утра «черное золото» удерживается вблизи вчерашних уровней закрытия.

Согласно ожиданиям, на следующей неделе нефть может вновь подешеветь – такой точки зрения придерживается большинство зарубежных экспертов, опрошенных агентством Bloomberg.

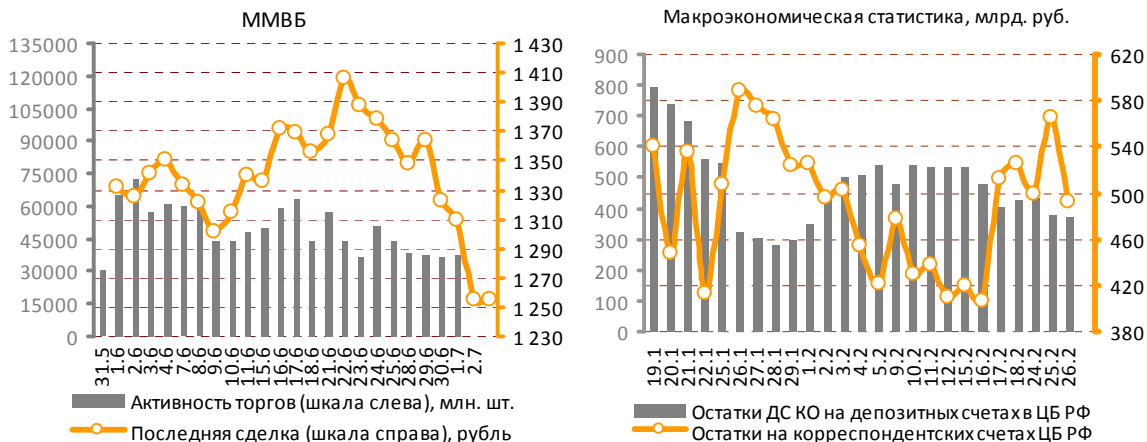
Августовские нефтяные фьючерсы Brent опустились



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок

Российский рынок акций



Источник данных: Bloomberg.

Утром в пятницу новостной фон посылает нашему рынку акций негативные сигналы. Можно было бы утверждать, что трейдеры российских фондовых площадок поспешат сегодня избавиться от бумаг и «выйти в деньги», однако произошедшие в предшествующие дни распродажи, и особенно вчерашние, когда отечественные индексы потеряли по 4%, частично отыграв известия из США, подсказывают обратное. Судя по всему, массового падения котировок на торгах в пятницу мы не увидим. Напротив, весьма

вероятно ожидать попытки небольшого отскока.

Статистическое управление Европейского союза обнародует данные об уровне безработицы в мае в 13:00. Министерство труда США озвучит показатели июньской безработицы в 16:30. Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов промышленных предприятий в мае в 18:00.

| ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млрд. р. | ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млн. р. | РТС | Цена, \$ | Изм., % | Объем, тыс. \$ |
|----------------|------------|---------|-----------------|---------------|------------|---------|----------------|------|----------|---------|----------------|
| Газпром | 143,3 | -4,08% | 7,29 | Полусзолото | 1809,6 | -7,50% | 497,84 | CHZN | 3,68 | 0,00% | 0,0 |
| Лукойл | 1553,4 | -4,20% | 3,78 | Разпромнефть | 111,1 | -5,85% | 88,08 | СНЕР | 1,675 | 0,00% | 0,0 |
| Роснефть | 184,8 | -4,17% | 3,87 | ОГК-5 | 1,6 | -4,39% | 15,23 | DVFC | 0,027 | 0,00% | 0,0 |
| Сургутнефтегаз | 26,6 | -4,87% | 0,63 | ТК-3 | 2,7 | -6,84% | 37,07 | БВАЗ | 1,300 | 0,00% | 0,0 |
| Татнефть | 136,8 | -2,31% | 0,20 | Иркутскэнерго | 15,5 | -3,92% | 1,19 | URKA | 3,820 | 0,00% | 0,0 |
| ГМК Норникель | 4361,6 | -3,66% | 4,68 | Аэрофлот | 54,6 | -4,59% | 23,68 | KZKU | 0,395 | 0,00% | 0,0 |
| Сбербанк | 72,0 | -6,10% | 17,63 | ММВ | 21,9 | -4,66% | 38,42 | ВАСР | 4,020 | -1,95% | 120,3 |
| ВТБ | 0,0712 | -6,32% | 2,18 | СеверСталь | 294,9 | -4,30% | 698,93 | СМКА | 27,000 | 0,00% | 0,0 |
| Фототелеком | 105,1 | -5,51% | 0,87 | НЛМК | 80,2 | -2,20% | 31,86 | УММО | 85,00 | 0,00% | 0,0 |

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

Российский рынок акций

Прочая статистика

Сырьевые рынки

| NYMEX | | | | | Сельское хозяйство | | | | |
|--------------------------------|----------|---------|---------|---------|-----------------------------------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Цена, \$ | Изм., % | Макс.* | Мин.* | Reuters/Jefferies CRB Movers | | | | |
| | Цена, \$ | Изм., % | Макс.* | Мин.* | | Цена, \$ | Изм., % | Макс.* | Мин.* |
| Платина / тр. унц. | 1506,8 | -1,98% | 1751,10 | 1407,90 | Пшеница / бушель | 471,00 | -2,43% | 747,25 | 450,50 |
| Уран / фунт | 41,8 | 0,00% | 45,75 | 40,25 | Кофе / фунт | 1,36 | 1,26% | 1,50 | 1,22 |
| Газ / млн. брит. тепл. ед. | 4,9 | 5,16% | 6,01 | 2,51 | Кукуруза / бушель | 366,50 | -1,41% | 490,25 | 329,25 |
| Бензин / галлон | 199,8 | -3,06% | 243,51 | 162,05 | Соя / бушель | 960,50 | 0,10% | 1074,75 | 889,50 |
| Rubber Research Institute | | | | | Какао / тонна | 2900,00 | -1,99% | 3510,00 | 2375,00 |
| Натуральный каучук (RSS1) / кг | 117,0 | -2,09% | 131,95 | 57,95 | Хлопок / фунт | 78,25 | -2,65% | 84,26 | 59,39 |
| Metal Bulletin Steel Prices** | | | | | Сахар / фунт | 15,05 | -0,33% | 28,60 | 14,63 |
| Сталь ГК, экспорт FOB / тонна | 625,0 | 0,00% | 645,00 | 405,00 | Manitoba Agriculture and Food Spot Price / Canada** | | | | |
| Сталь ХК, экспорт FOB / тонна | 725,0 | 0,00% | 745,00 | 540,00 | Овес / тонна | 128,23 | 9,09% | 194,09 | 117,55 |
| | | | | | Рапс / тонна | 374,90 | 4,34% | 473,10 | 359,30 |

* Максимальная и минимальная цены представлены за период 52 недели.

** Цены на рожь, овес и рапс изменяются раз в неделю по пятницам, на сталь — раз в неделю по четвергам.

Долговые рынки

| U.S. Treasuries Notes/Bonds | | | | | |
|-----------------------------|----------------|--------|----------|---------------|---------|
| | Дата погашения | Цена | Купон, % | Доходность, % | Изм., % |
| 2-Year | 31.07.11 | 100,00 | 1,25 | 0,629 | 3,97% |
| 5-Year | 31.07.14 | 100,34 | 2,00 | 1,804 | 1,63% |
| 10-Year | 15.05.19 | 104,69 | 3,75 | 2,949 | 0,55% |
| 30-Year | 15.05.39 | 108,42 | 4,50 | 3,895 | 0,15% |

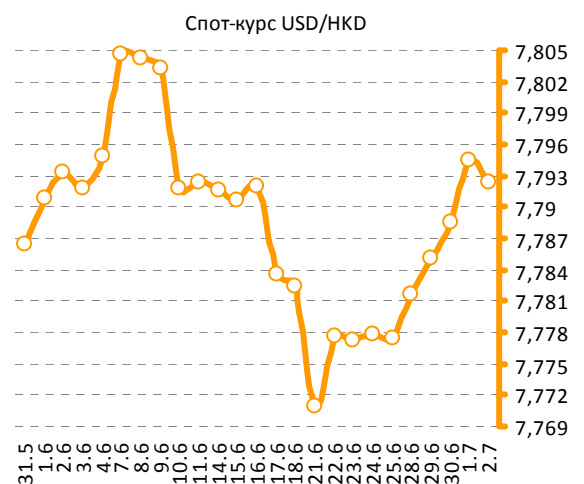
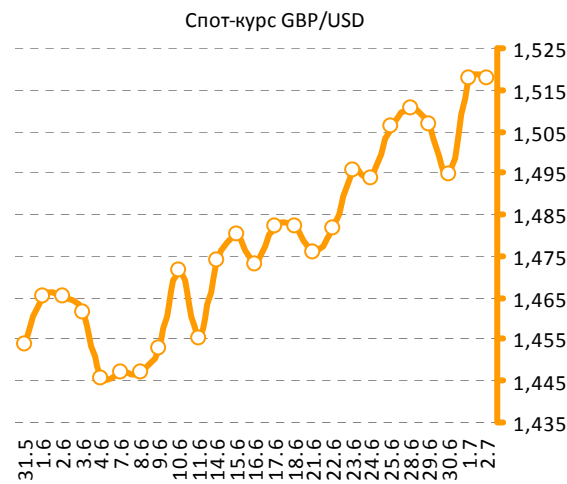
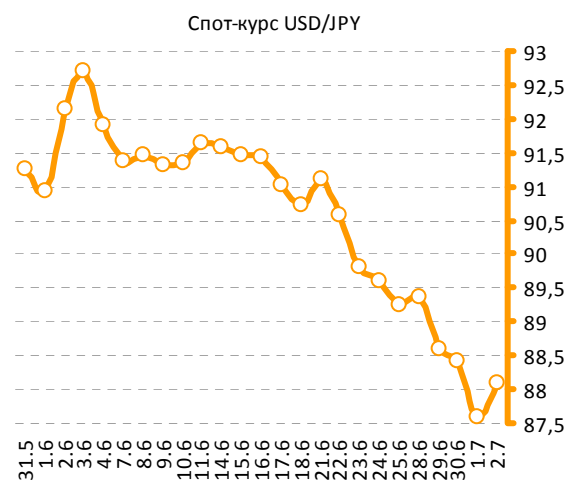
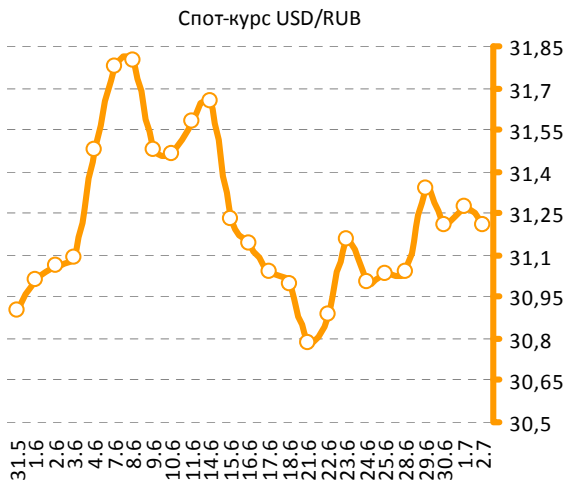
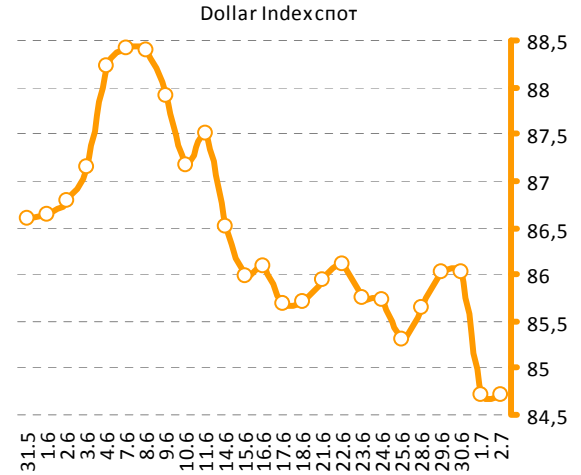
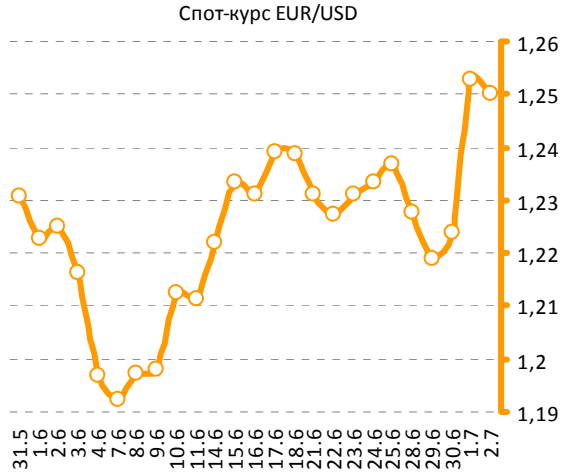
Мировые индексы

| Индексы Morgan Stanley Capital International | | |
|----------------------------------------------|---------|---------|
| | Индекс | Изм., % |
| MSCI World | 1036,08 | -0,50% |
| MSCI EM | 909,30 | -0,95% |
| MSCI Eastern Europe | 176,64 | -2,34% |
| MSCI BRIC | 298,57 | -0,54% |
| MSCI Russia | 683,68 | -3,36% |

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

Прочая статистика

Валютные рынки



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

Содержание

Фотографии на титульной странице обзора:
<http://worldnews.com>
(официальный сайт World News Network).

| | |
|---------------------------------|----|
| I. Мировые рынки акций | 2 |
| II. Рынок металлов..... | 5 |
| III. Нефтяной рынок | 7 |
| IV. Российский рынок акций..... | 8 |
| V. Статистика | 9 |
| 5.1. Сырьевые рынки | 9 |
| 5.2. Долговые рынки | 9 |
| 5.2. Валютные рынки | 10 |

Аналитический отдел

Берснев Евгений Павлович, начальник аналитического отдела
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

Белкина Анастасия Александровна, ведущий аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 131), e-mail: belkina@eufn.ru

Борусьяк Кирилл Константинович, ведущий аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 162), e-mail: borusyak@eufn.ru

Контакты

Открытое Акционерное Общество «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»

Аналитический отдел: (495) 545-35-35, доб. 158, 156, 131

Отдел активных операций: (495) 545-35-35, доб. 120, 103, 113

119049 г. Москва,
Шаболовка, д.10, стр.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.