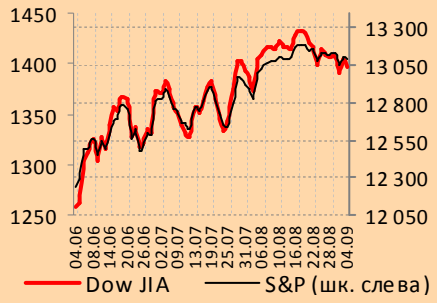
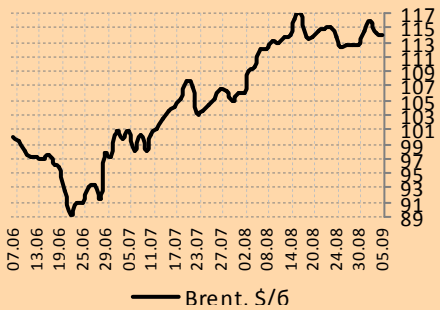
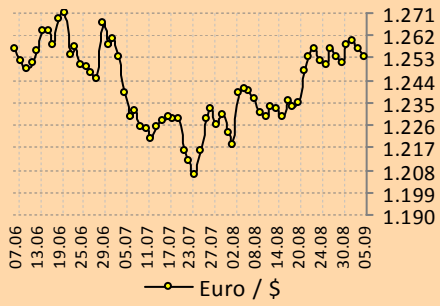
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

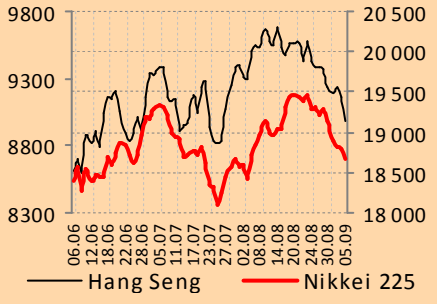
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

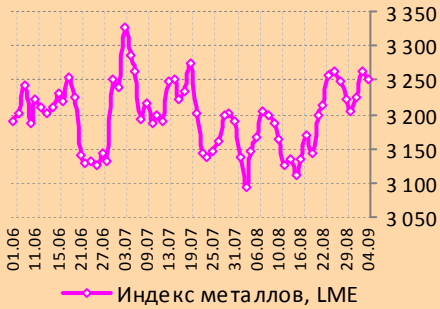
Ежедневный обзор

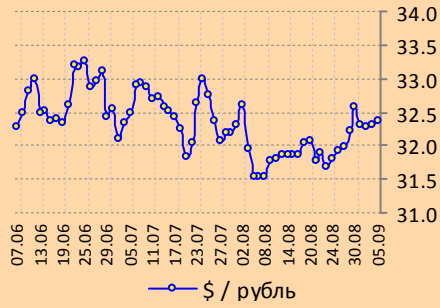






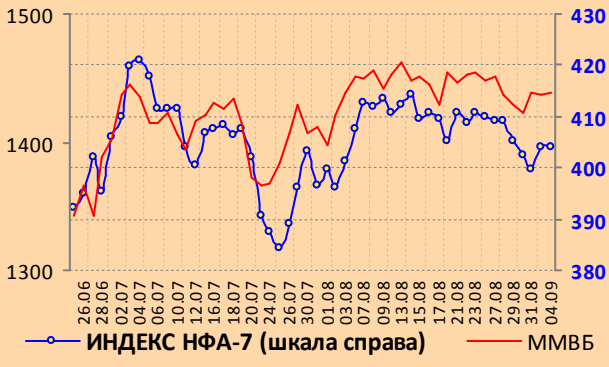






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-09-05

США. После длинных выходных биржи закрылись разнонаправлено, индекс Dow Jones =-0,42, S&P 500 =-0,12, NASDAQ =+0,26%. Негативной динамике способствовала статистика, индекс экономических условий в производственной сфере, вопреки ожиданиям, сократился с 49,8 до 49,6 пункта. Кроме того, расходы на строительство уменьшились на 0,9%, хотя месяцем ранее наблюдалось их увеличение на 0,4%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржи в ходе основной торговой сессии пытались расти на высокой нефти, невзирая на внешний фон, и завершили торги гораздо лучше других площадок, ММВБ =-0,19, РТС =+0,01%.

Сегодня Минфин проведет аукцион по размещению ОФЗ-ПД в объеме 25 млрд. руб., интервал доходности 7,95 - 8,02% годовых, погашение 20 июля 2022 года. Как бы специально под эти госбумаги вчера казначейство разместило деньги бюджета на банковских депозитах, из предложенных 50 размещено 20 млрд. руб., в аукционе участвовало 5 банков, средневзвешенная ставка размещения 6,36% годовых, дата возврата средств 10 октября. Сегодня же банкам предстоит возвратить в ЦБ неделей ранее взятый кредит под прямое РЕПО в сумме 1258 млрд. руб. под 5,3%. В этой связи можно ожидать пополнение ликвидности со стороны ЦБ в значительном объеме.

Инфляция с начала года равна 4,6%. Стоимость минимального набора продуктов питания в среднем по России в конце августа составила 2595,8 руб. в расчете на месяц и возросла с начала года на 7,3% (заметим, больше, чем инфляция).

Мы писали в июле, что Кипр официально обратился к России с просьбой о предоставлении кредита в 5 млрд. евро на рекапитализацию банковской системы. Теперь кипрские СМИ сообщают, что власти страны получили подтверждение о политическом решении со стороны России. В конце 2011г. Россией уже был предоставлен Кипру кредит в 2,5 млрд. евро на 4,5 года под 4,5% годовых. Европейские страны предлагали кредит минимум под 15%.

С 5 по 8 сентября в рамках празднования профессионального праздника Дня финансиста состоится Международный банковский форум Банки России - XXI век.

Европа. Вчера утром стало известно, что Moody's, подтвердив долгосрочный кредитный рейтинг ЕС на уровне Ааа, изменило прогноз по рейтингу со стабильного на негативный. Решение агентства стало ожидаемым этапом негативных прогнозов рейтингов т. н. основных стран-участниц ЕС (Германии, Франции, Нидерландов и Великобритании, негативные прогнозы по рейтингам были объявлены агентством в июле). Понятно, что биржевые индексы снизились, FTSE 100 =-1,50, DAX =-1,17, CAC 40 =-1,58%.

Глава ЕЦБ заявил о готовности банка покупать двух- и трехлетние облигации проблемных стран. Но дело в том, что указанный процесс допустим на вторичном рынке и эффективен во взаимодействии со стабфондом, а судьба последнего относительно Германии (а, следовательно, и еврозоны в целом) решиться Конституционным судом только 12 сентября. Поэтому практически выполнимые решения банк на своем заседании 6 сентября может принять, лишь исходя из собственных возможностей, к примеру, снизить ставку рефинансирования и/или внести изменения в обеспечение по кредитам (в частности, понизить дисконты по принимаемым в залог бумагам).

Дефицит госбюджета Италии за полгода сократился на 28,9% по сравнению с аналогичным периодом годом ранее и составил 33,5 млрд. евро. В 2011г. дефицит был на уровне 3,9% ВВП, по итогам текущего года намечено достичь 1,7% ВВП, основной проблемой страны является внешний долг (превышает 120% ВВП).

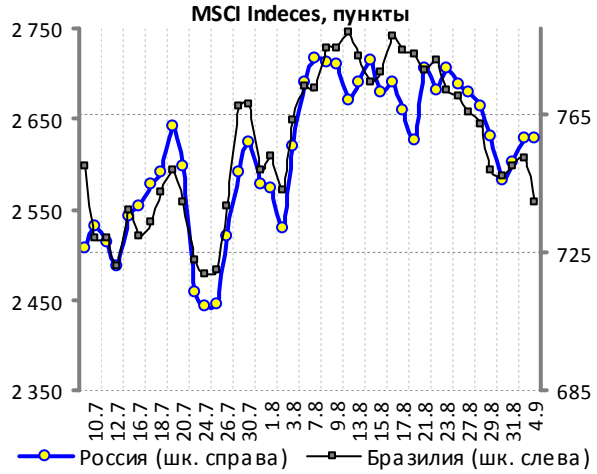
Результат встречи во вторник министров финансов Германии и Греции: главным условием для получения дальнейшей помощи является исполнение Грецией запланированных реформ. Тройка кредиторов предполагала вернуться в Грецию к 5 сентября, но, возможно, приедет на следующей неделе.

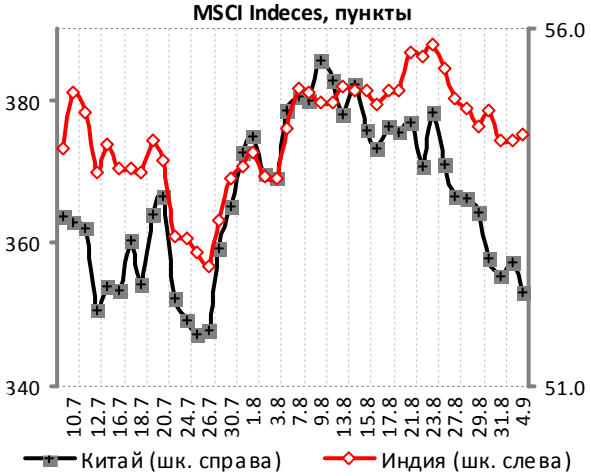
Азия. Биржевые индексы снизились на негативном прогнозе Moodys по рейтингу ЕС, а также на понижении прогнозов по темпам роста китайского ВВП от SocGen (с 8,1 до 7,7% в текущем, с 7,7 до 7,4% на 2013г.) и прибылям китайских компаний от Goldman Sachs (с 6 до 1,8% в текущем, с 12,3 до 8,6% на 2013г.). Акции компаний, чей бизнес в значительной степени зависит от европейских рынков, снижались особенно на фоне новостей о понижении прогноза по рейтингу ЕС, например, LG Electronics на 2,2%. Итоги последних торгов в минусе, Nikkei 0,1, SSE 0,75, Kospi 0,29, Hang Seng 0,66%. Утренняя статистика добавила сегодня негатива, индекс деловой активности в сфере услуг HSBC в Китае снизился с 53,1 до 52,0 пункта.

Золото. После конференции ФРС инвесторы переключили позитивные ожидания на ЕЦБ (6 сентября), что способствует укреплению евро относительно доллара и, соответственно, росту цен товаров, номинированных в долларах. Утром вторника фьючерсы на золото торговались по 1698,02, к 14.00 по 1695,34, утром сегодня золото =1694,19, серебро = 33,18, платина = 1560,5 долл. за унцию.

Нефть. Brent и Light утром вторника шли по 115,36 и 97,5, к 14.00 по 115,75 и 97,45, сегодня утром пошло снижение до 113,45 и 95,65 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из основной статистики ждем индексы деловой активности менеджеров по снабжению сферы услуг в зоне евро (12.00), данные по рынку труда в США (16.30). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас в минусе, Азия тоже, нефть не растет. При таком внешнем фоне наши биржи вряд ли смогут обозначить рост, хотя цена нефти все же достаточно высока.

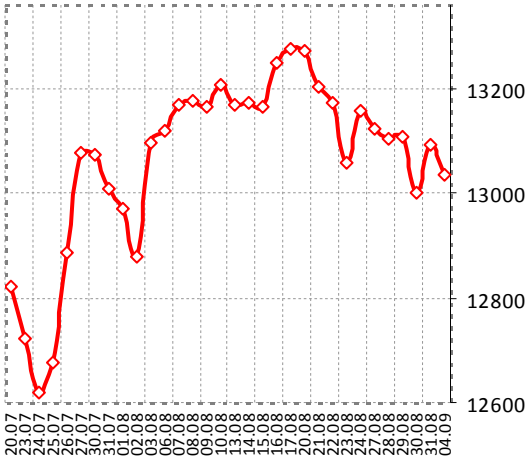




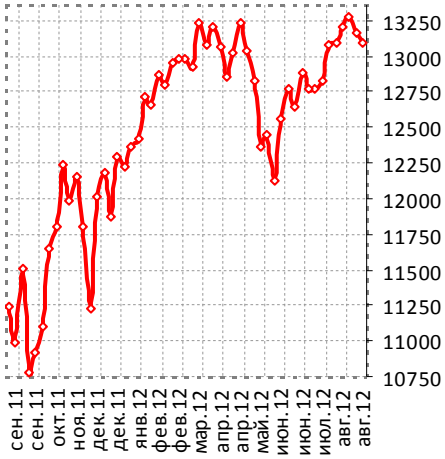
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

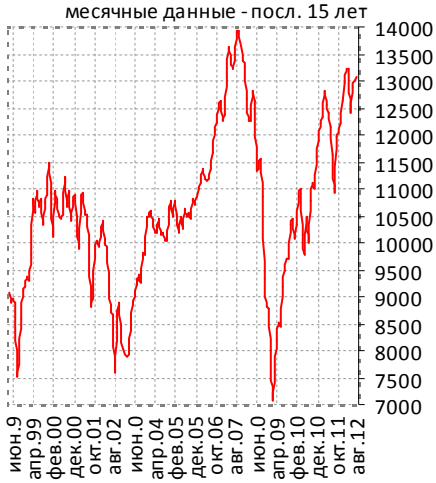
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



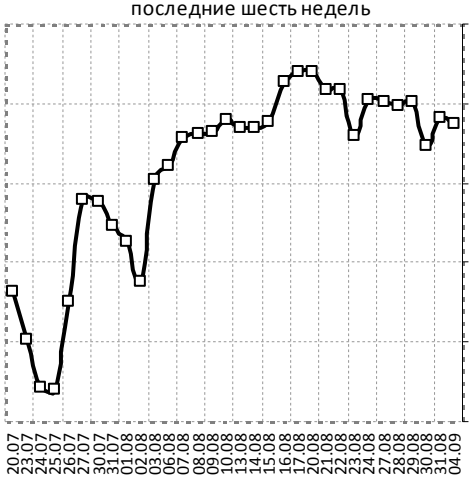
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



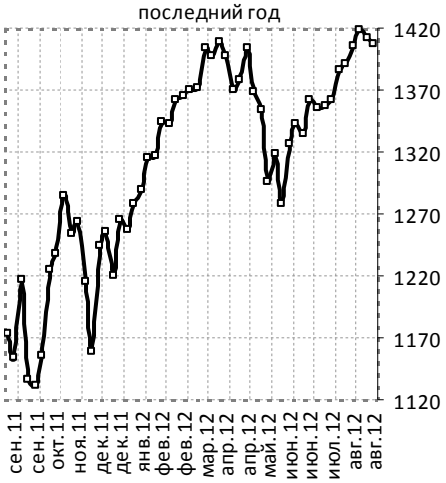
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



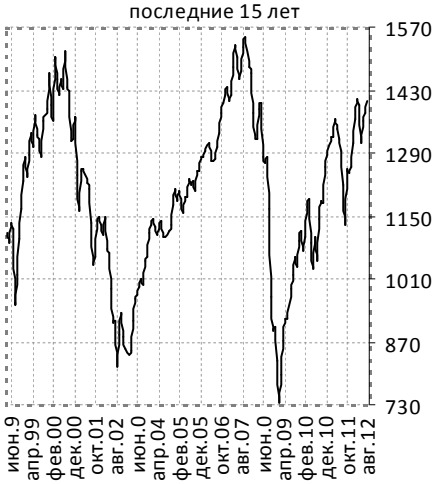
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



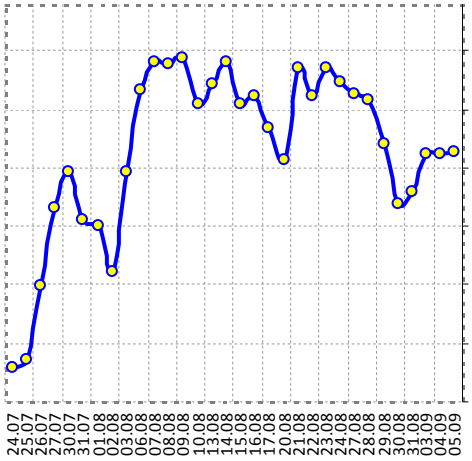
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



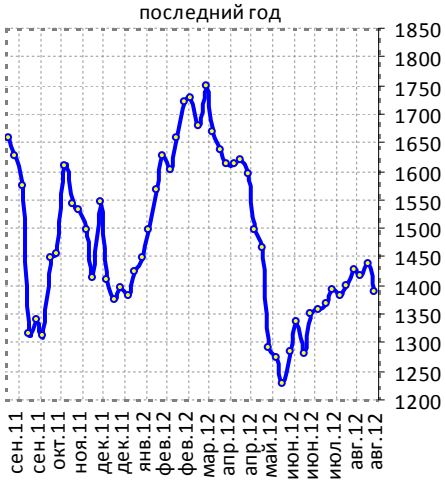
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



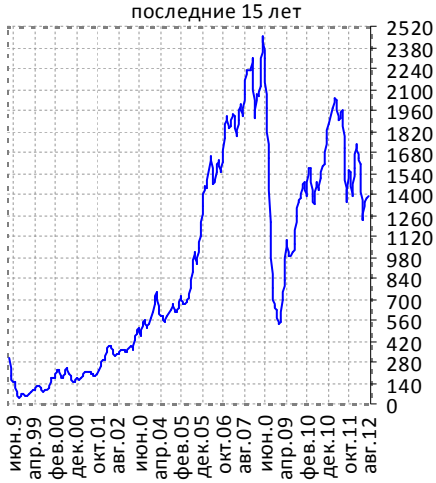
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



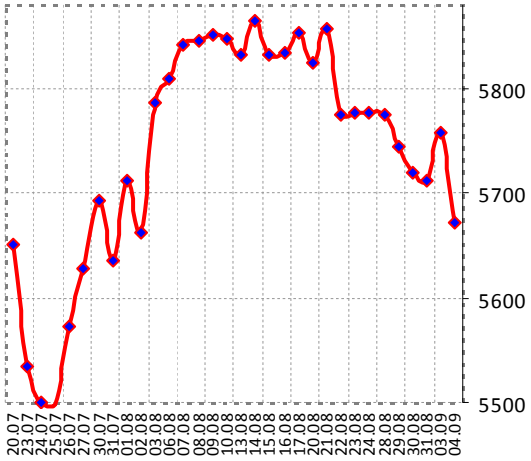
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



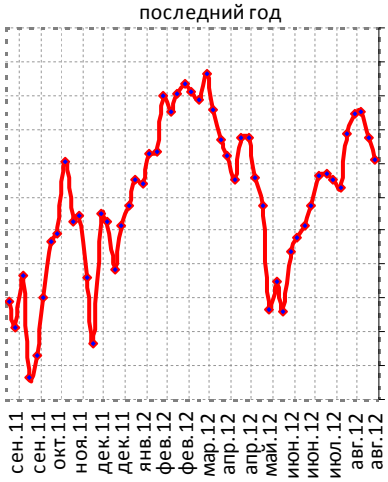
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

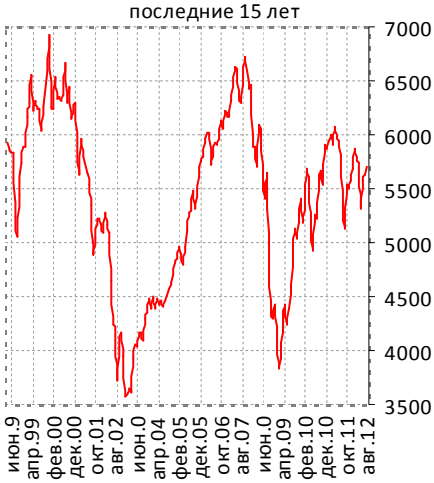
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



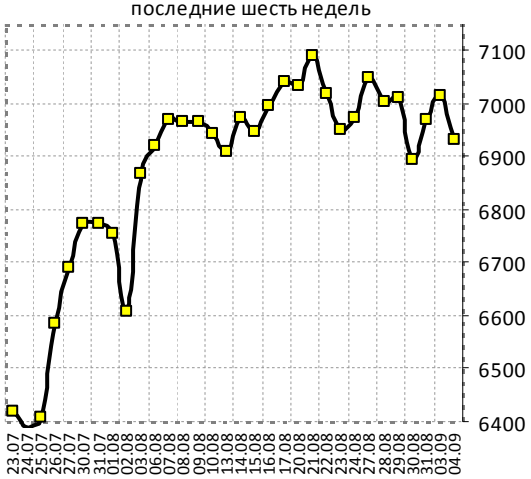
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



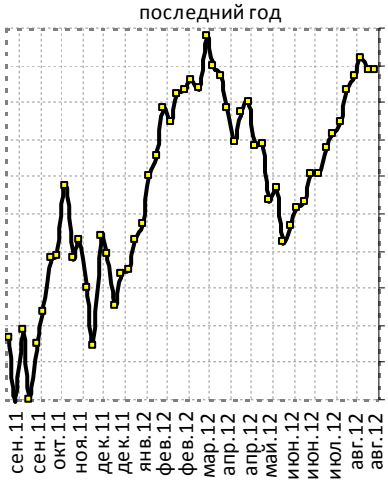
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



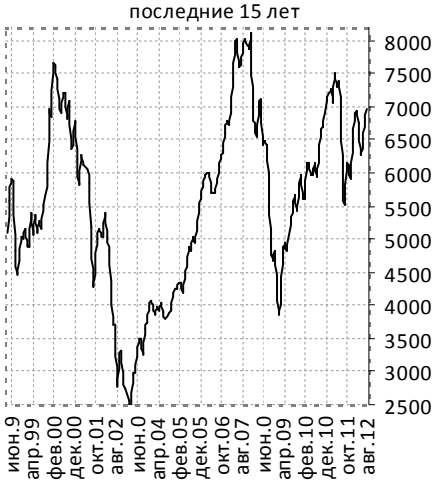
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



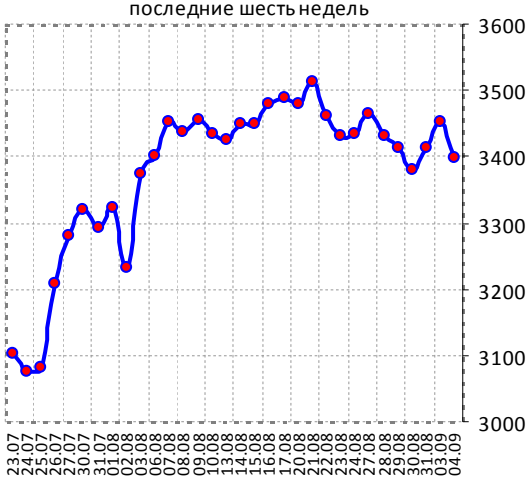
DAX Index: недельные данные - последний год



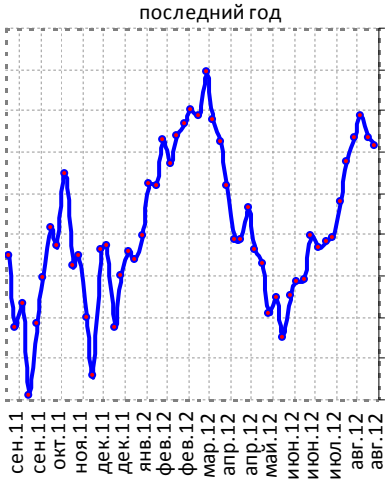
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



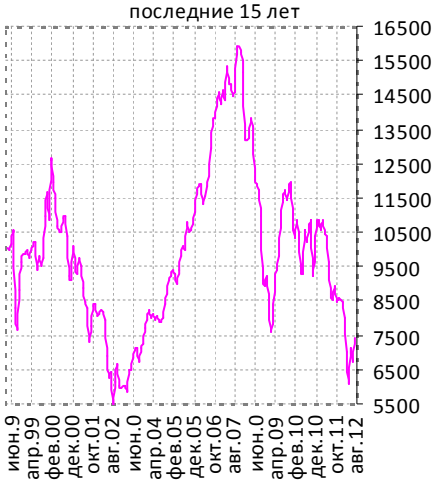
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

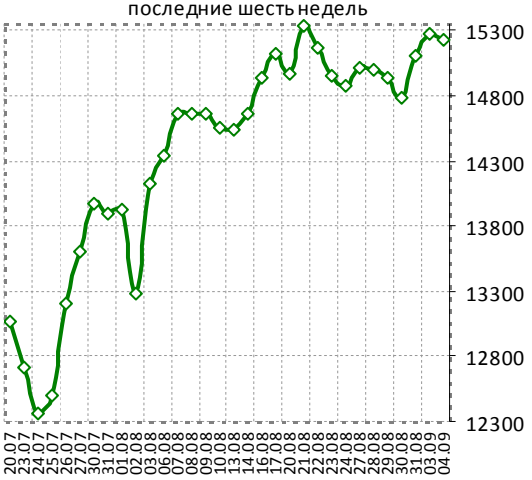


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

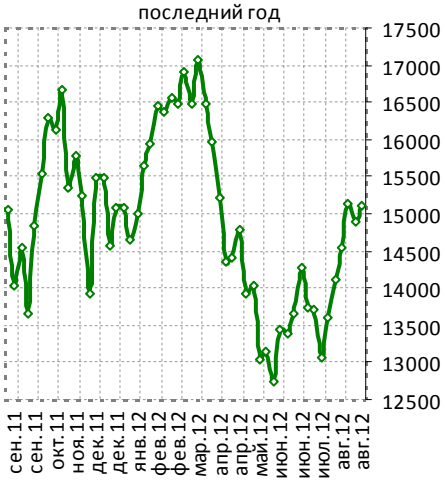


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

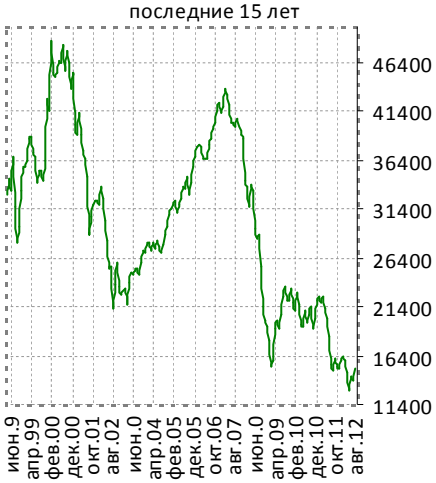
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



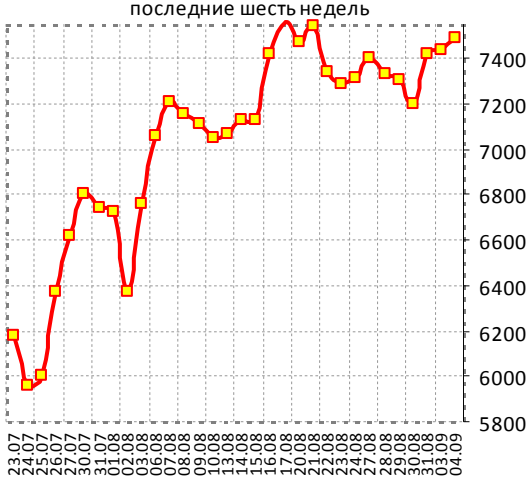
MIB Index: недельные данные - последний год



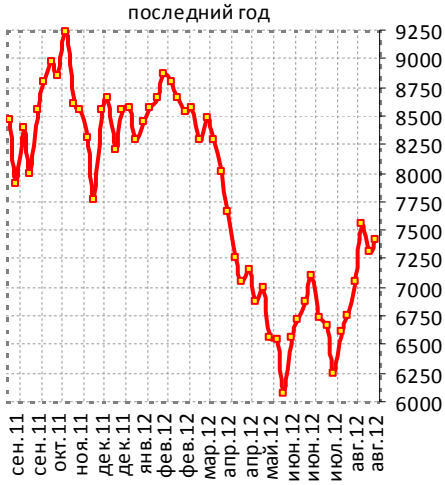
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



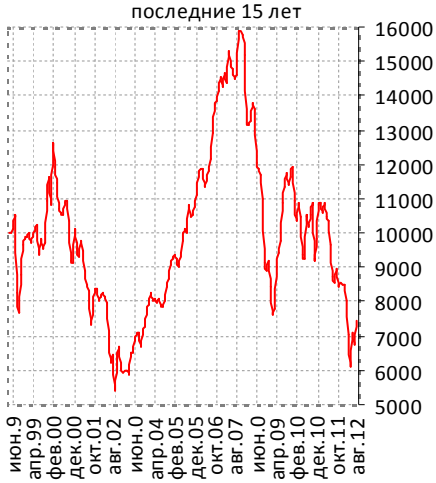
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



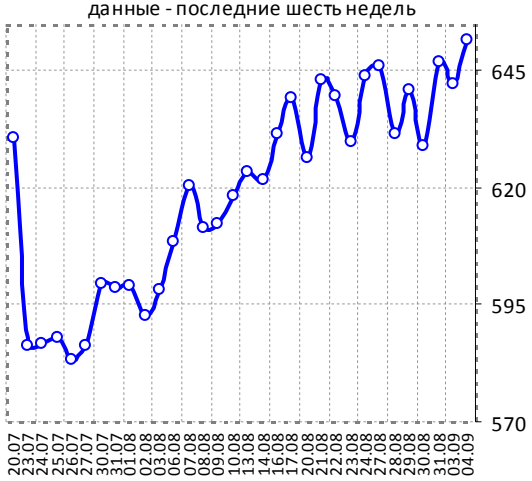
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



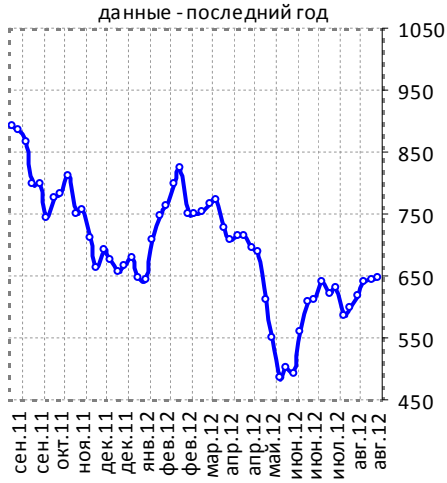
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



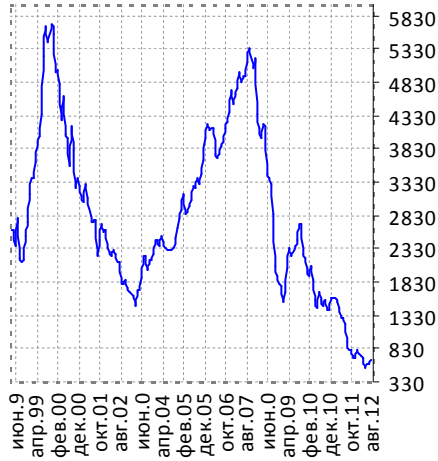
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



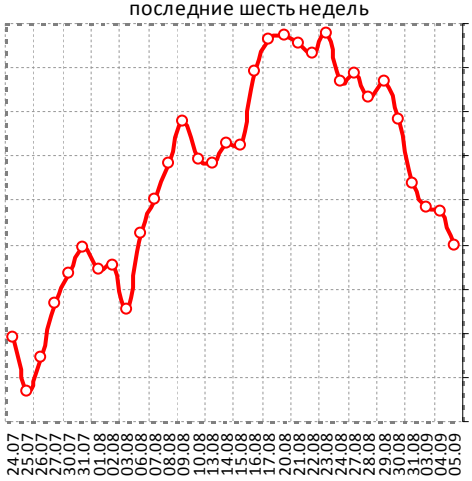
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



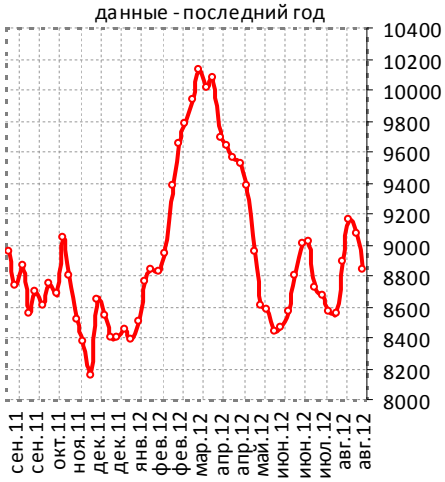
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

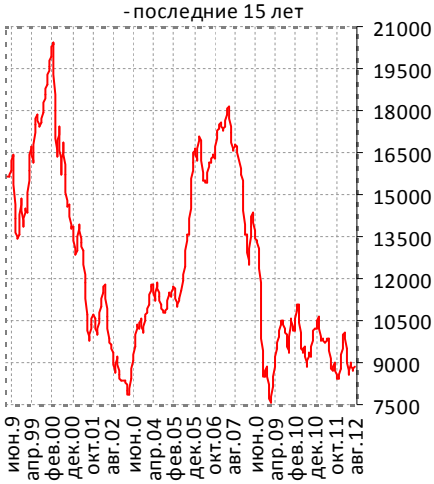
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



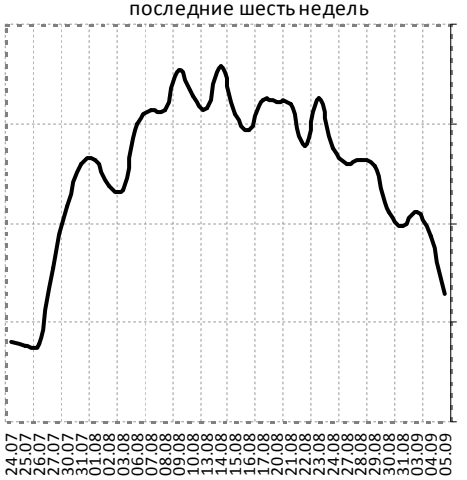
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



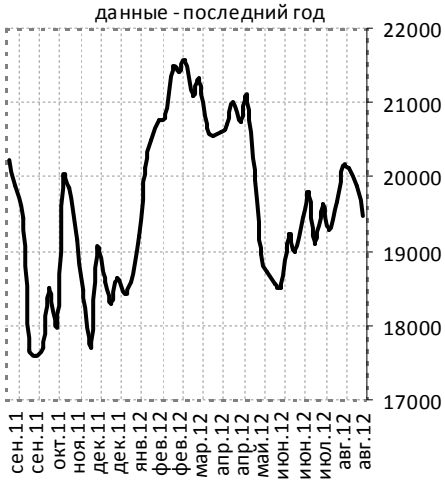
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



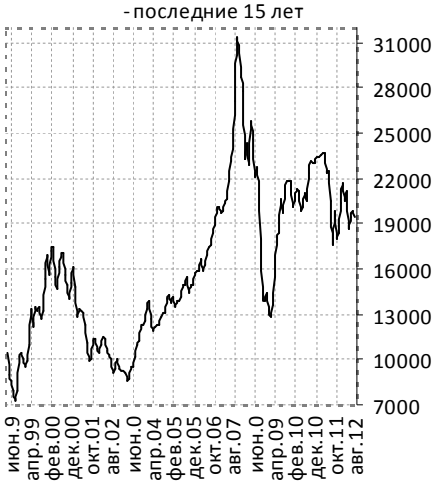
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



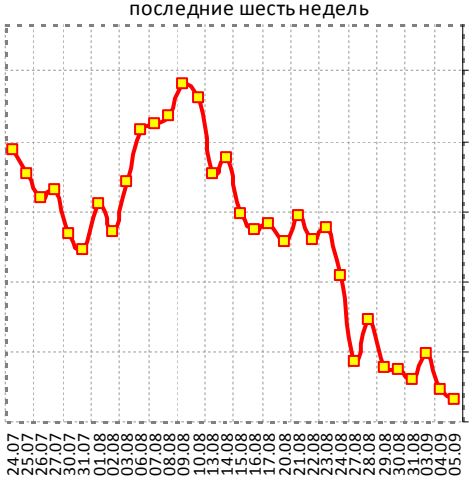
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



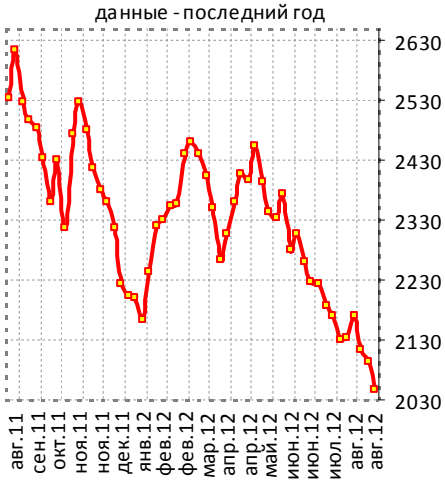
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



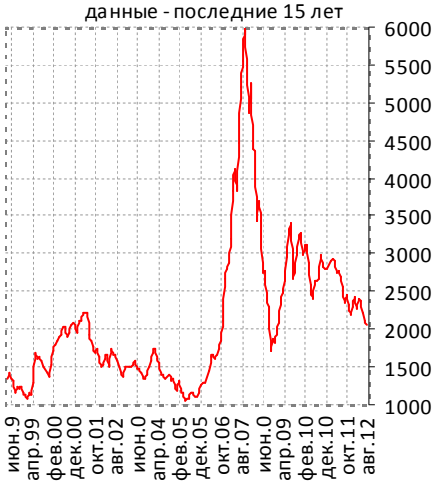
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



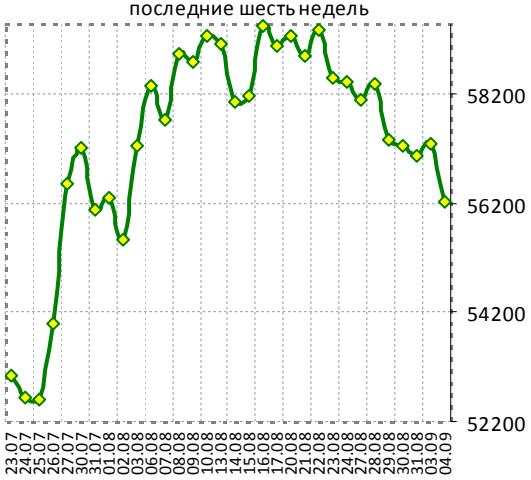
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



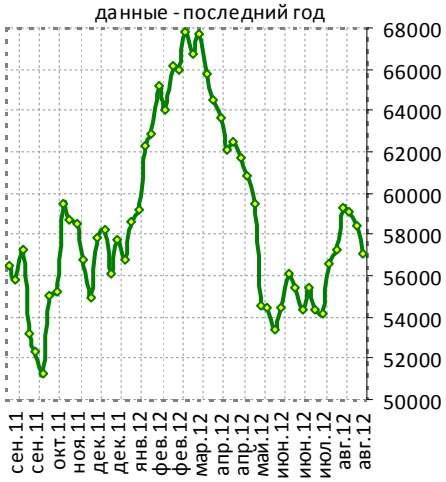
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

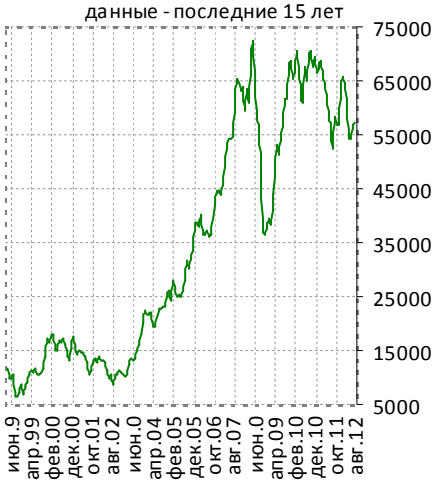
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



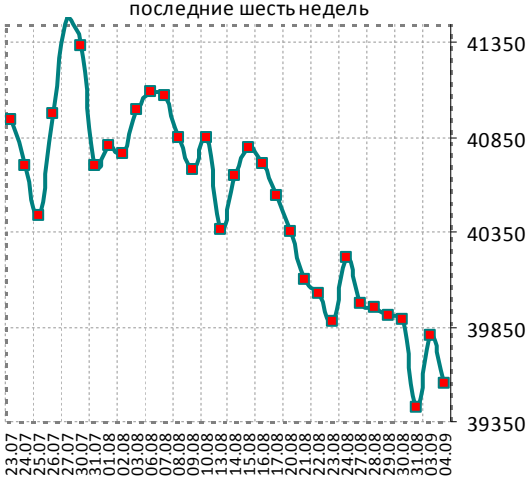
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



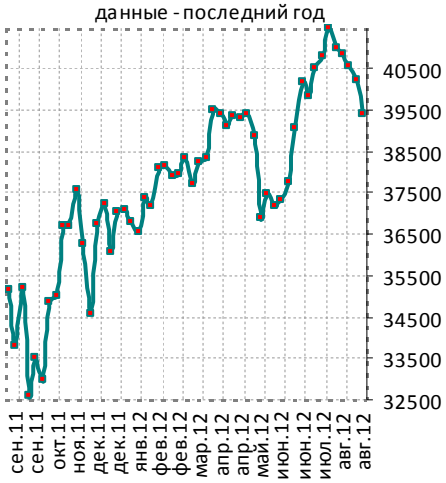
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



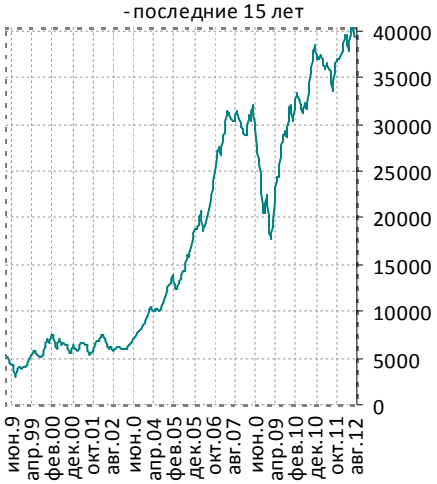
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



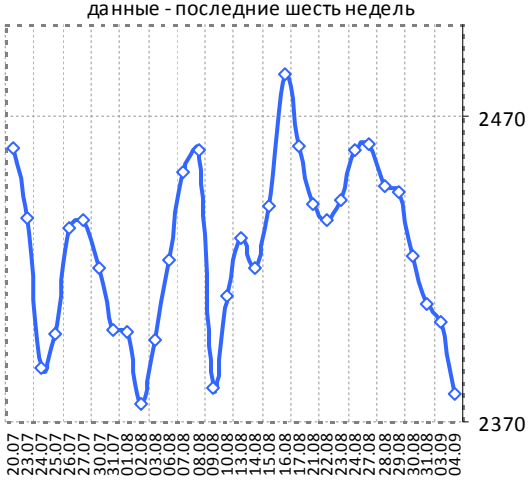
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



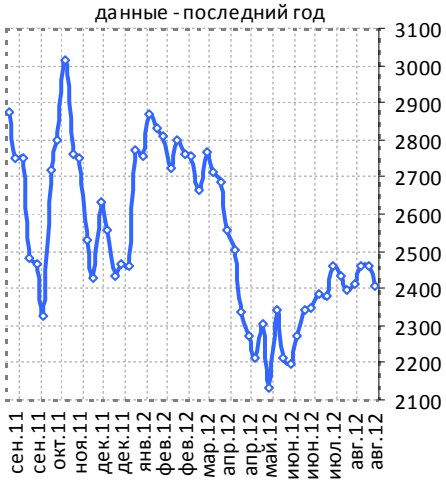
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



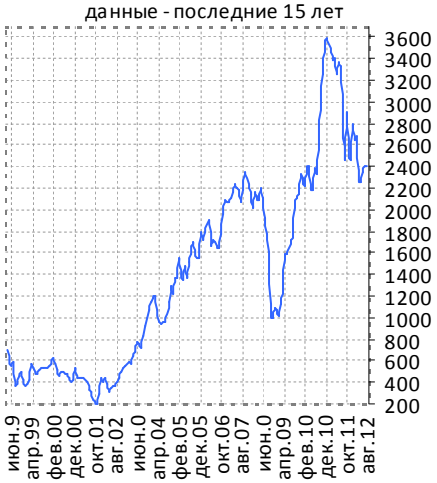
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

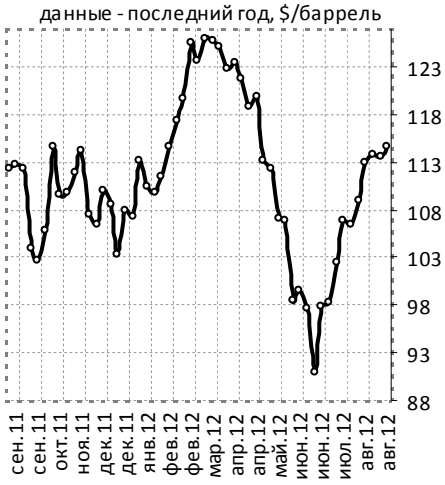
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

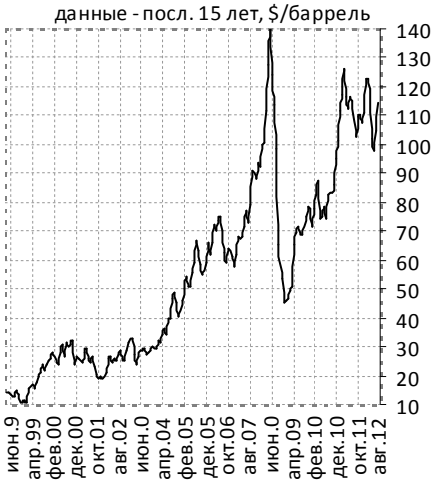
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



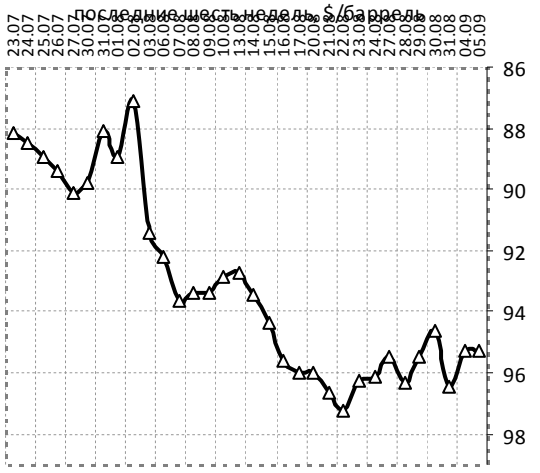
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



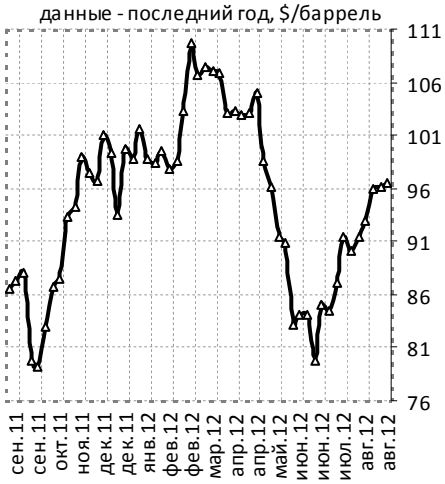
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



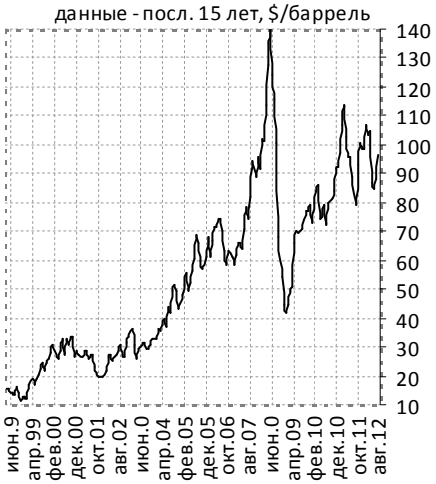
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



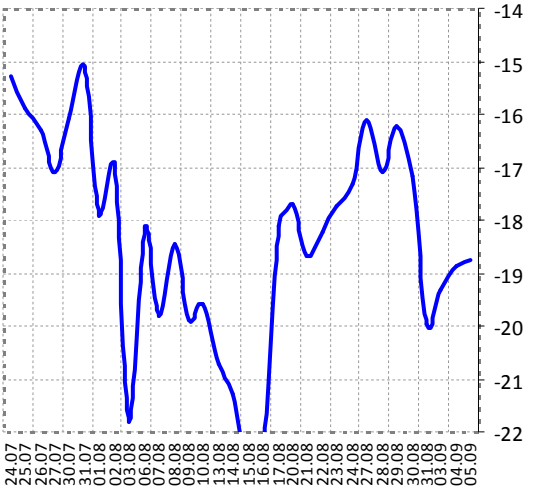
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



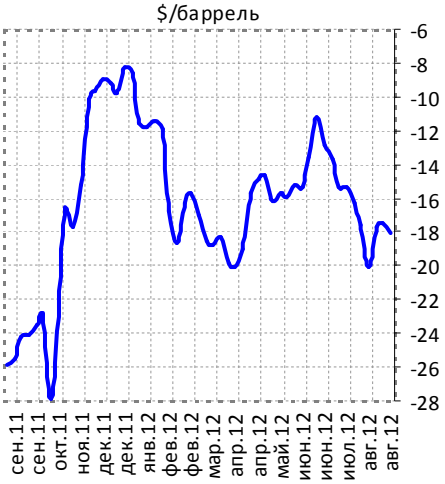
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



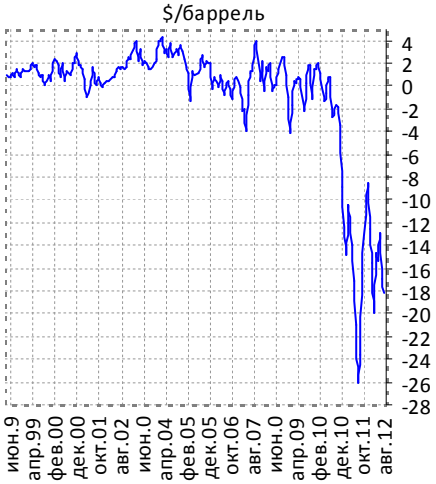
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



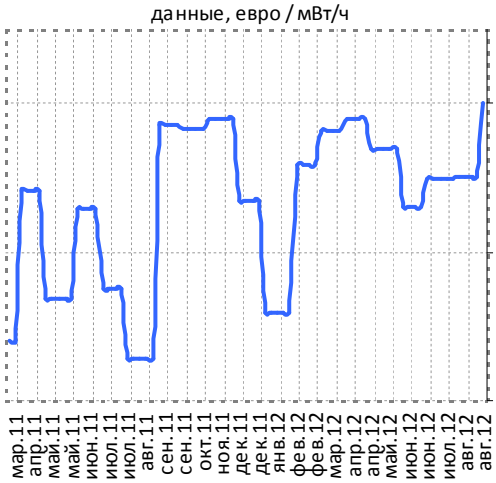
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



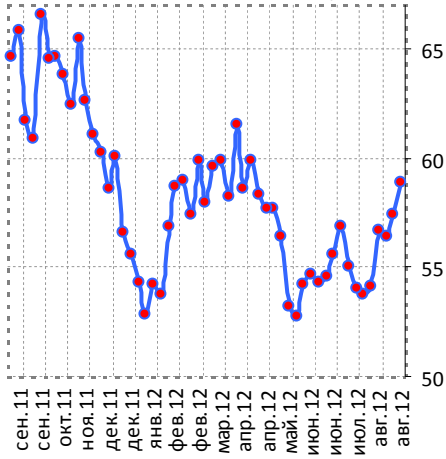
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

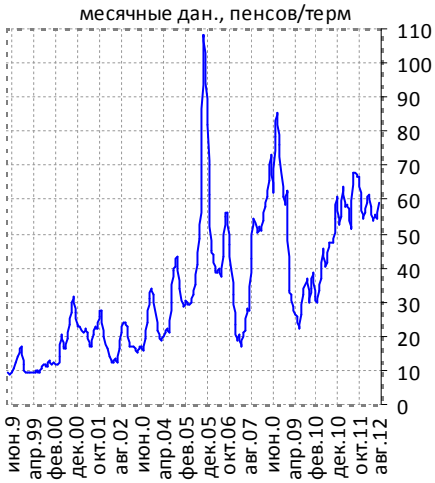
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



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



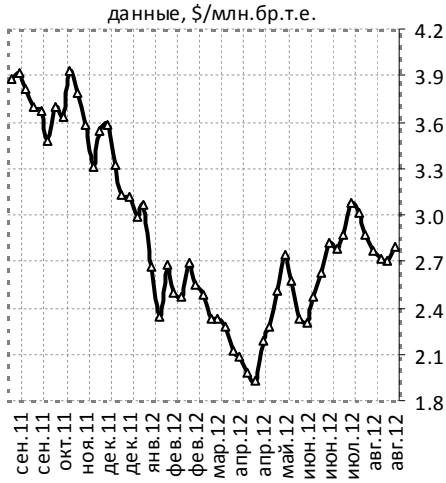
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



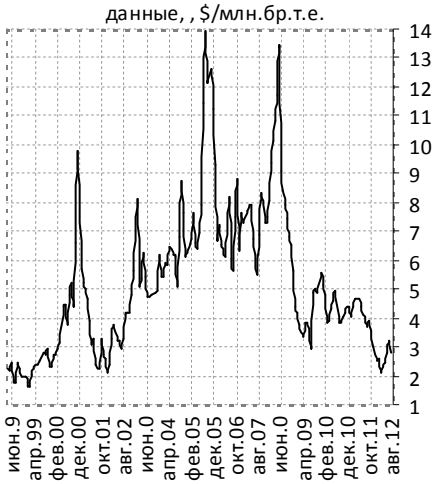
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



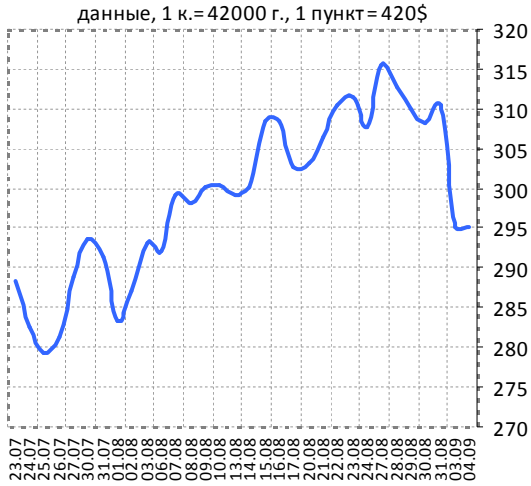
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



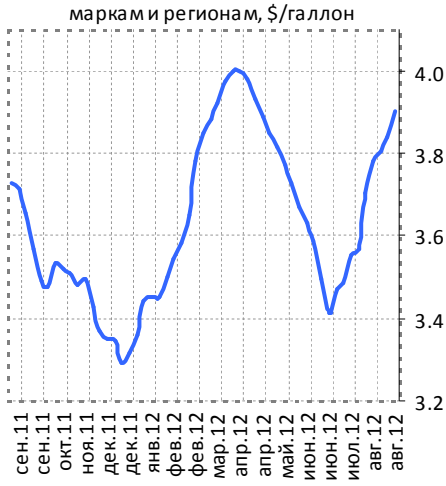
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



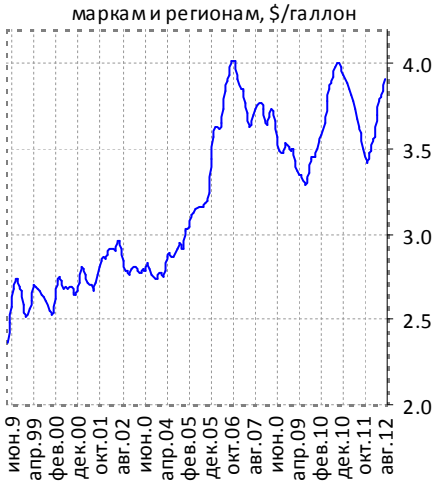
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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

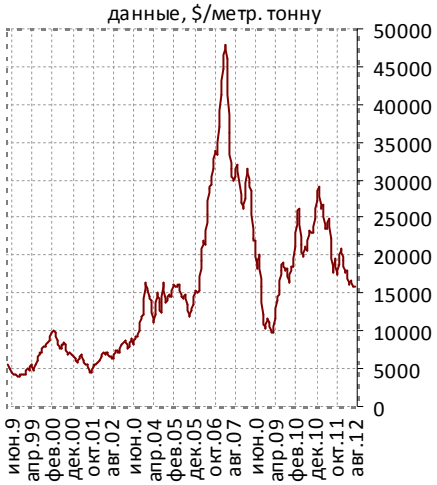
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



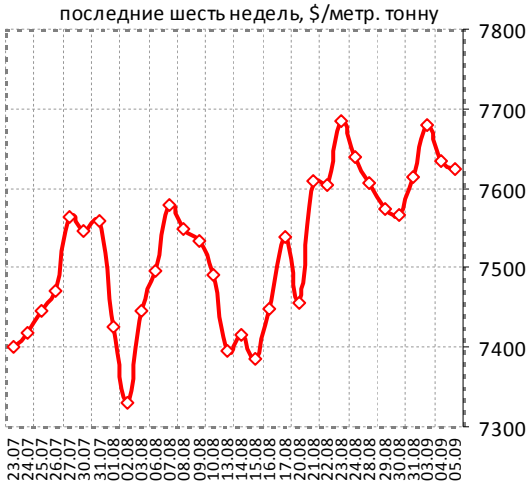
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



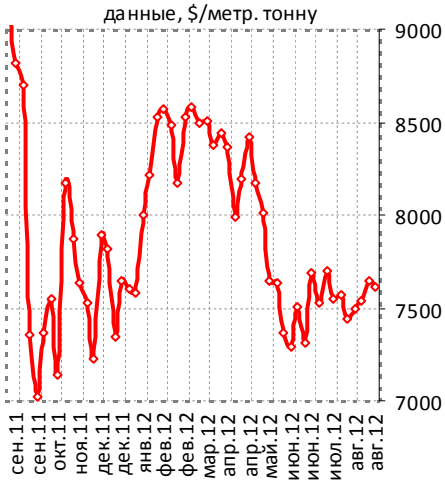
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



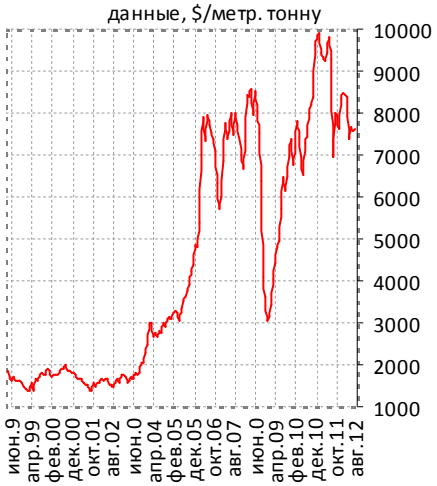
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



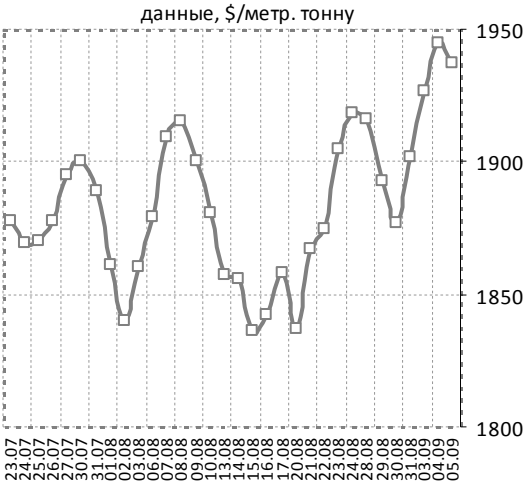
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



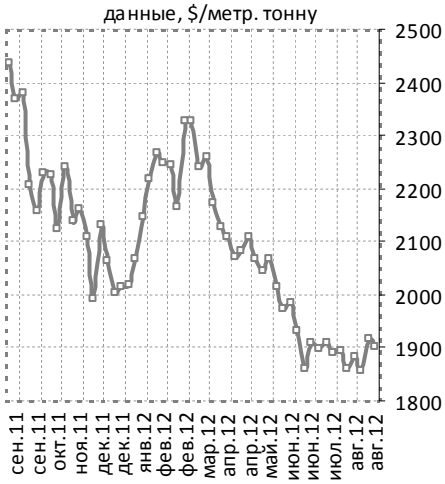
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



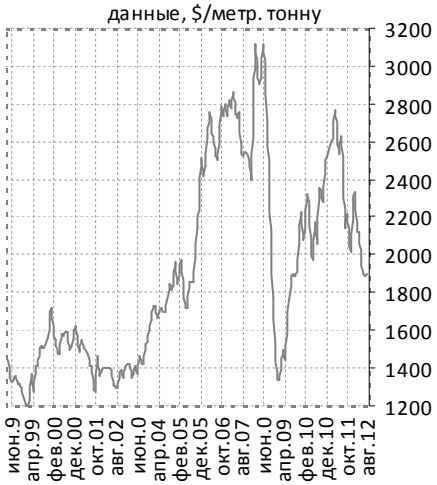
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.