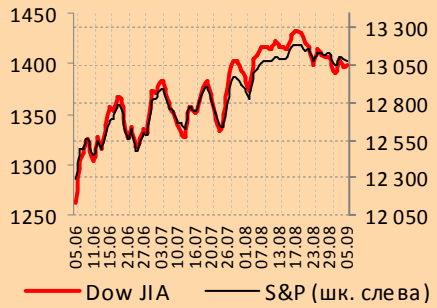
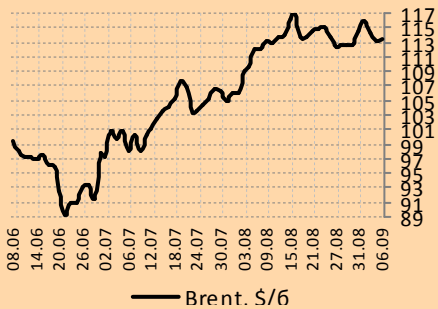
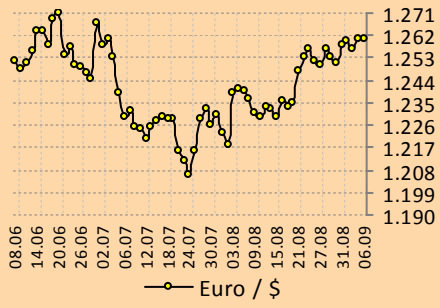
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

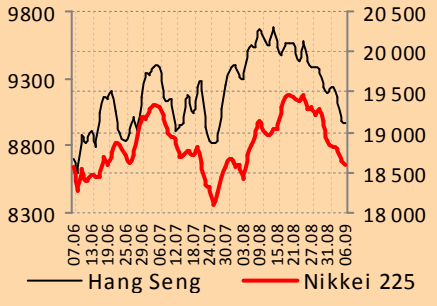
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

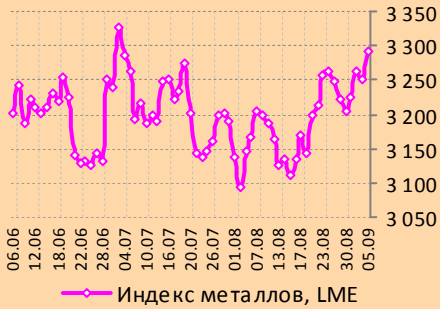
Ежедневный обзор

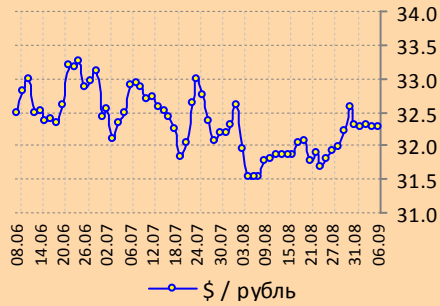






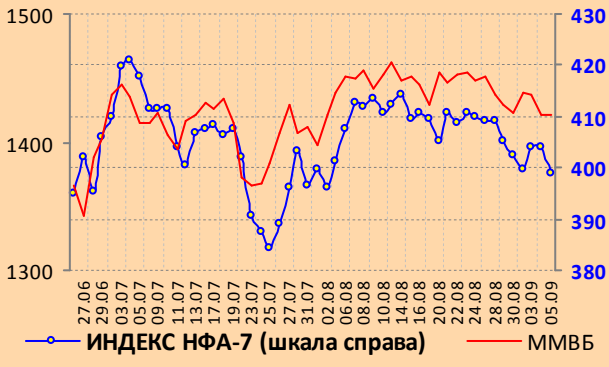






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-09-06

США. Производительность труда во втором квартале увеличилась больше, чем ожидалось, на 2,2 вместо 1,8%. Но госдолг США достиг 16 трлн. долл., предельный размер установлен в 16,4 трлн. долл., для повышения госдолга требуется принятия соответствующего закона. По итогам торгов индекс Nasdaq -0,19, DJIA +0,09, SandP -0,11%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржам не удалось выйти на рост, индекс ММВБ =- 1,04, РТС =- 1%. Европейская комиссия начала официальное расследование деятельности Газпрома с точки зрения соответствия антимонопольным правилам ЕС. Минфин РФ из предложенных на 25 млрд. руб. ОФЗ и при спросе в 37 млрд. разместил бумаги на 24 млрд., доходность по средневзвешенной цене 8,01%, погашение в 2022г. Ожидается размещение на российском рынке трех выпусков облигаций Черноморского банка торговли и развития на общую сумму 10 млрд. рублей, срок обращения каждого займа составит 10 лет, проспект эмиссии зарегистрирован в ФСФР.

Относительно отсрочки приватизации есть мнение, что при текущих высоких ценах на нефть правительству комфортно сохранять status quo, не объясняя причины отсрочки. С начала года потребительские цены выросли на 4,8%.

Европа. Сессия закрылась преимущественным ростом, DAX =+0,46, CAC 40 =+0,20, FTSE 100 =-0,25%. Статистика не способствовала оптимизму. Так, индекс деловой активности в секторе услуг по еврозоне остается меньше 50 пунктов, что говорит о замедлении деятельности. В целом по еврозоне индекс составил 47,2, Германии 48,3, Франции 49,2, Италии 44,0, Испании 44, Великобритании 53,7 пункта. Наблюдается снижение розничных продаж, по еврозоне за месяц на 0,2%.

Накануне заседания ЕЦБ напомним, что глава банка заявил о готовности банка покупать двух- и трехлетние облигации проблемных стран. Указанный процесс допустим на вторичном рынке и эффективен во взаимодействии со стабфондом, а судьбу последнего относительно Германии (а, следовательно, и еврозоны в целом) определит Конституционный суд только 12 сентября. Но это лишь формальная причина, которая может задержать покупку госбумаг. Главное, что г-н Драги до сих пор не получил согласия самых сильных стран евросоюза Германии, Финляндии и Нидерландов. 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). Из обсуждаемых вариантов техники урегулирования долгового кризиса отметим возможность предоставления постоянному стабфонду банковской лицензии, что позволило бы фонду получить доступ к ресурсам ЕЦБ. Близится к завершению разработка предложений по укреплению роли ЕЦБ в качестве единого надзорного органа в банковской системе Европы.

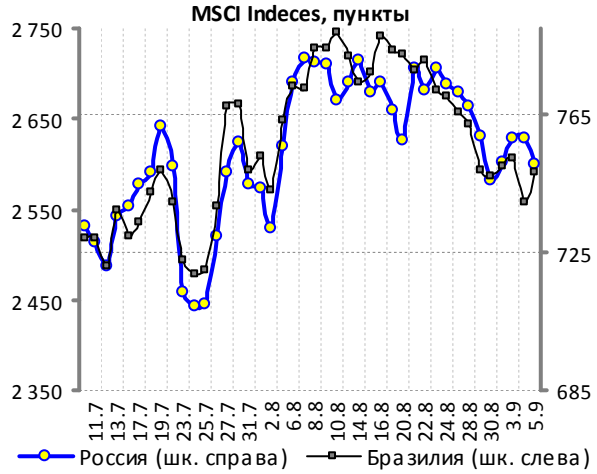
Азия. Торги среды, вслед за США, завершилась продажами, Nikkei -1,09, SSE -0,29, Kodpi -1,74, Hang Seng -1,47%. Утренняя статистика добавила негатива, индекс деловой активности в сфере услуг HSBC в Китае снизился с 53,1 до 52,0 пункта. Между тем, в Китае пересмотрен в сторону повышения рост ВВП по итогам 2011г.: с 9,2 до 9,3%, в секторе услуг с 8,9 до 9,4%, в сельском хозяйстве снизился с 4,5 до 4,3%, в обрабатывающей промышленности - с 10,6% до 10,3%. По итогам 2010г. ВВП Китая вырос на 10,4%.

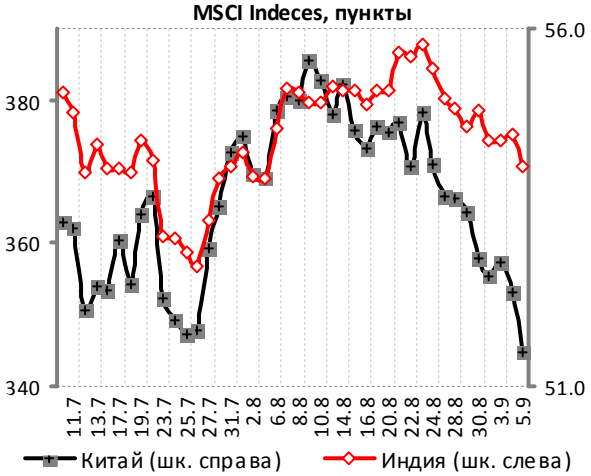
Золото. После конференции ФРС инвесторы переключили позитивные ожидания на ЕЦБ, что способствовало укреплению евро относительно доллара и, соответственно, росту цен товаров, номинированных в долларах. Утром среды фьючерсы на золото торговались по 1694,19, к 14.00 по1693,13, сегодня утром золото = 1697,77, серебро = 32,56, платина = 1578,5 долл. за унцию.

Нефть. С улучшением погодных условий на побережьях США восстанавливается объем добычи нефти в Мексиканском заливе, усиливаются ожидания QE накануне заседания ЕЦБ, приоритет получают временные факторы понижательного характера. Brent и Light утром среды шли по 113,45 и 95,65, к 14.00 по 113,40 и 95,50, сегодня с утра 113,25 и 96,34 долл. за барр.

События, статистика, прогноз. Состоится важное событие - заседание ЕЦБ (см. выше). Намечена также встреча канцлера Германии и премьер-министра Испании, предполагается обсуждение хода программы бюджетной оптимизации в Испании и формирования "плохого банка". Кроме того, состоится очередной аукцион испанского госдолга. Из основной статистики ждем данные по ВВП еврозоны (13.00), а также по рынку труда (16.30) и запасам нефти в США (19.00). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас в плюсе, Азия торгуется разнонаправлено, нефть не растет. Ожидания действий ЕЦБ и сами действия приведут, скорее всего, к ослаблению евро и укреплению доллара, а, следовательно, снижению цен металлов и сырьевых товаров. При таком внешнем фоне наши биржи вряд ли смогут обозначить рост, но все же попытаются на комфортных ценах акций.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 06.09.2012.

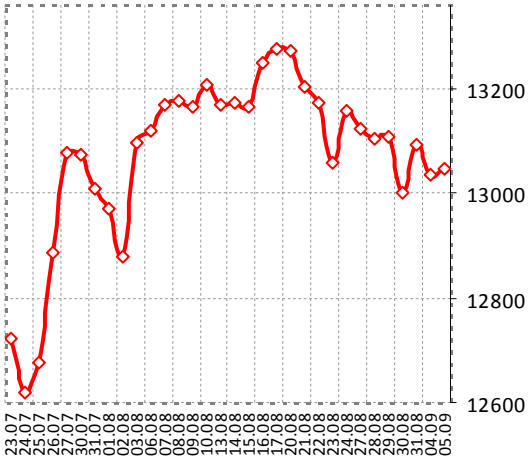




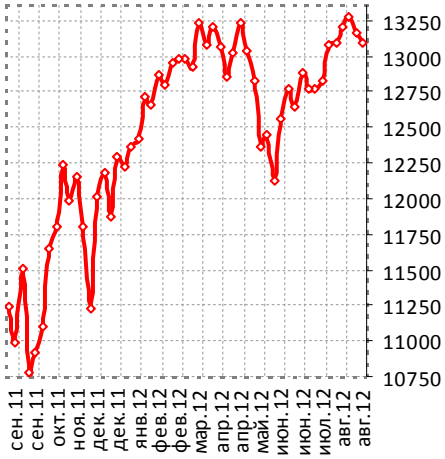
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

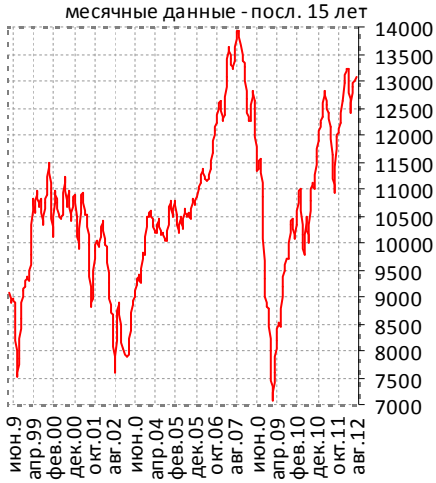
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



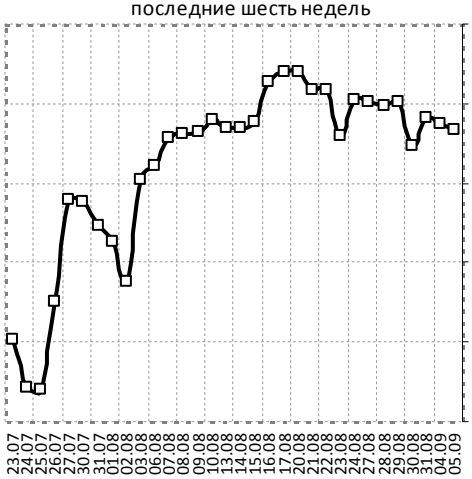
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



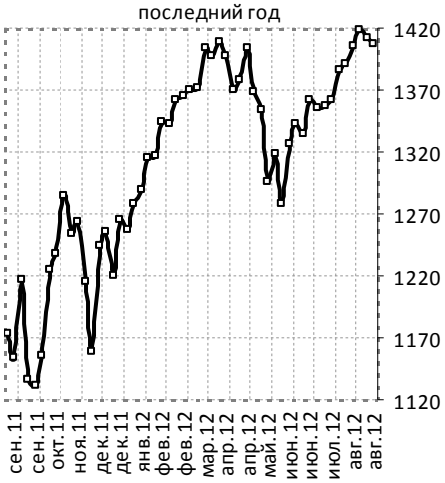
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



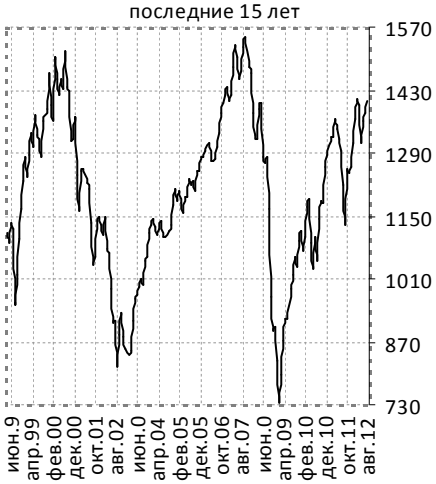
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



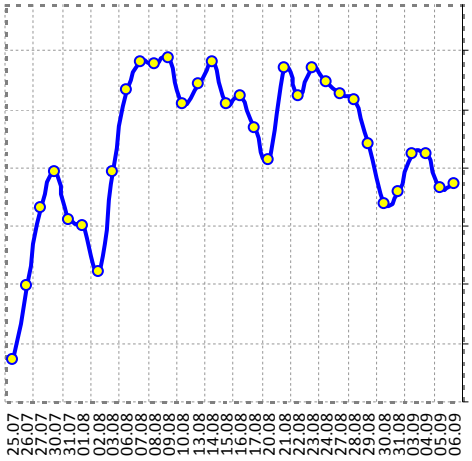
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



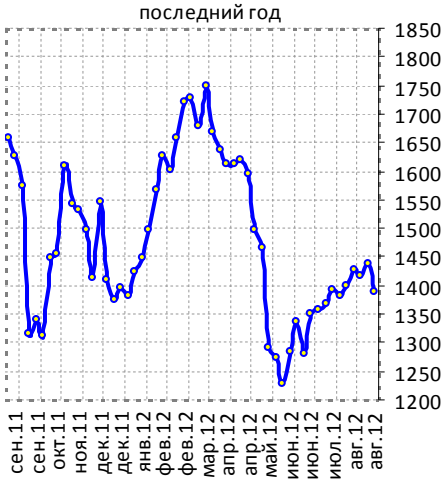
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



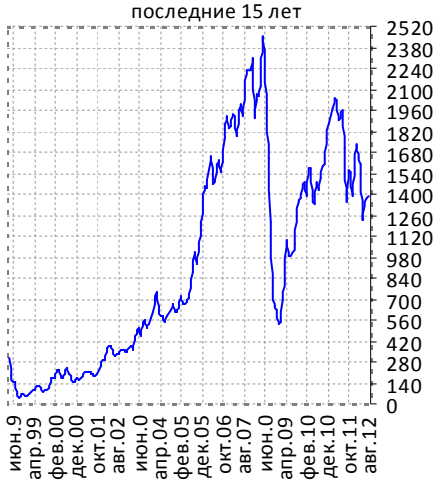
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



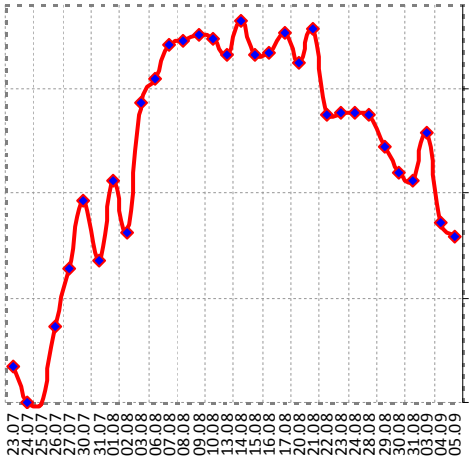
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



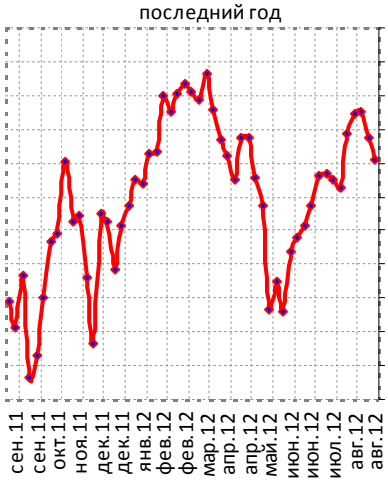
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

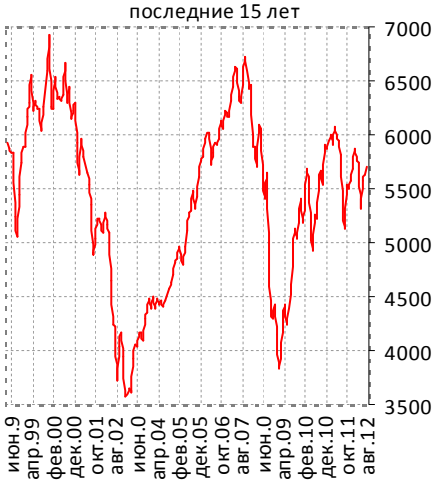
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



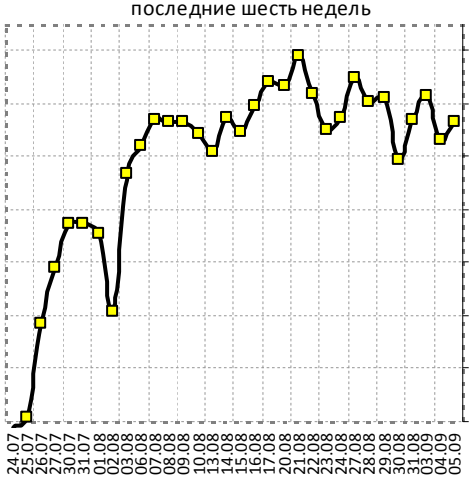
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



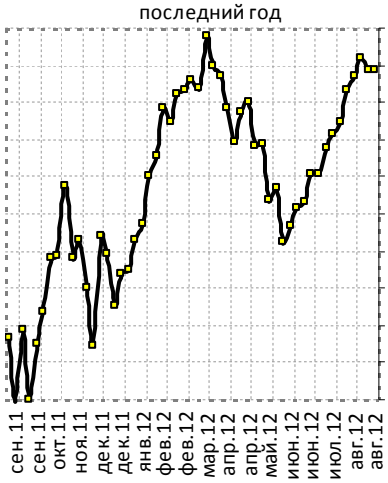
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



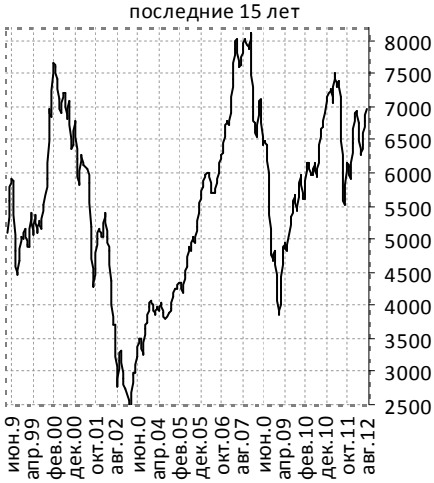
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



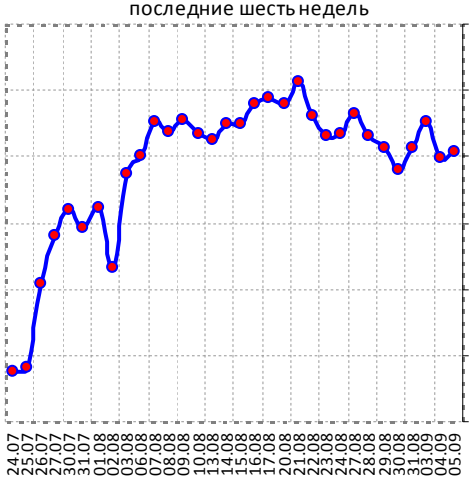
DAX Index: недельные данные - последний год



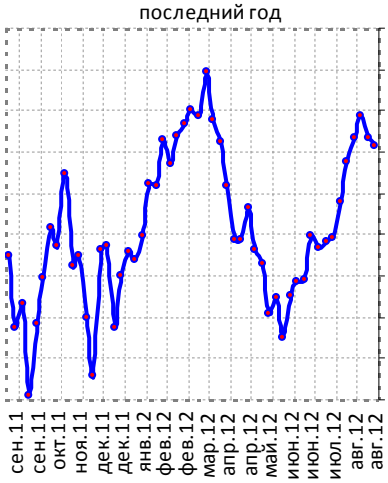
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



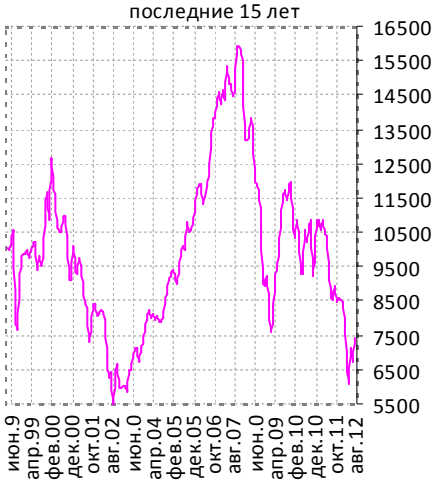
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

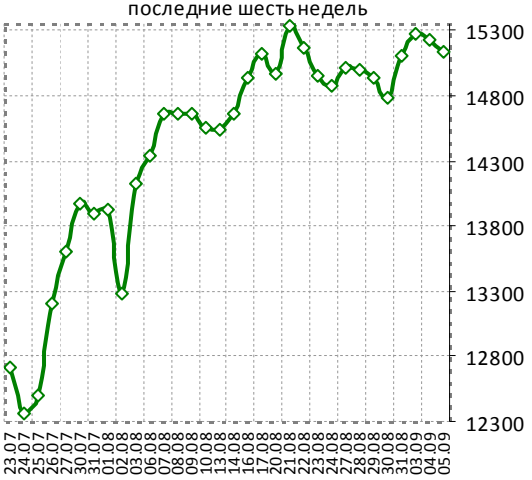


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

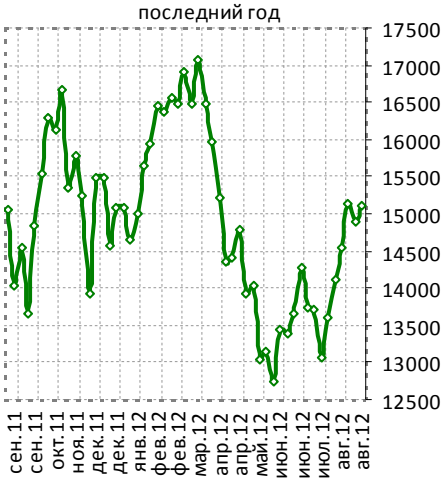


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

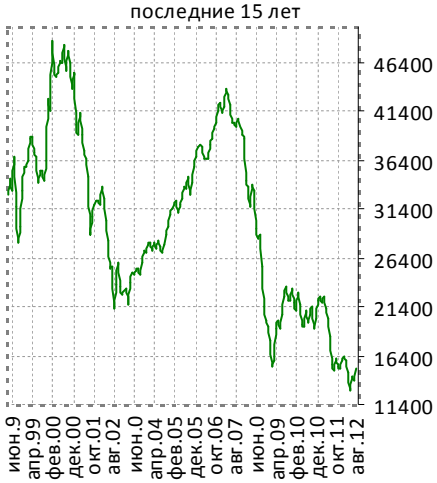
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



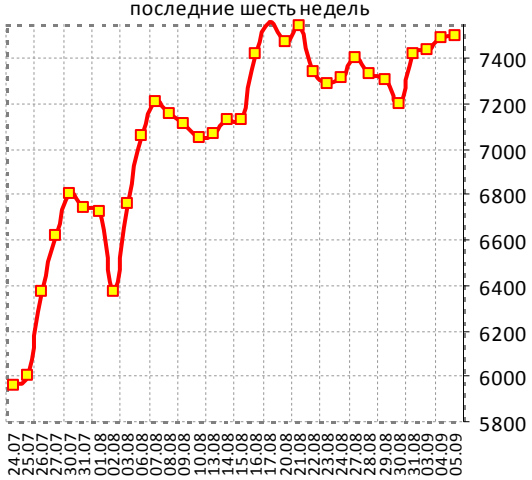
MIB Index: недельные данные - последний год



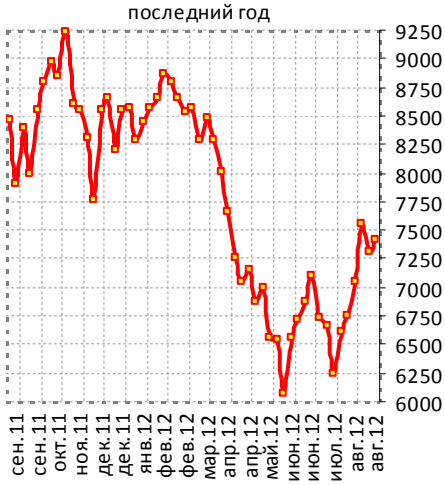
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



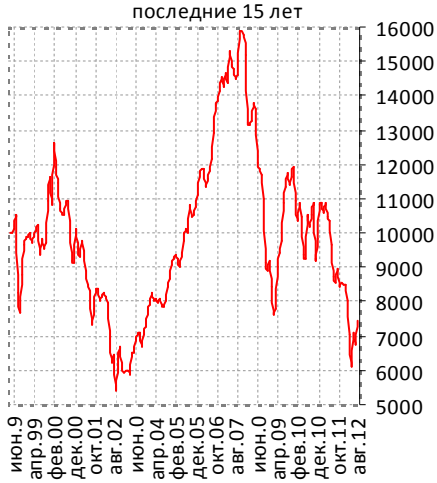
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



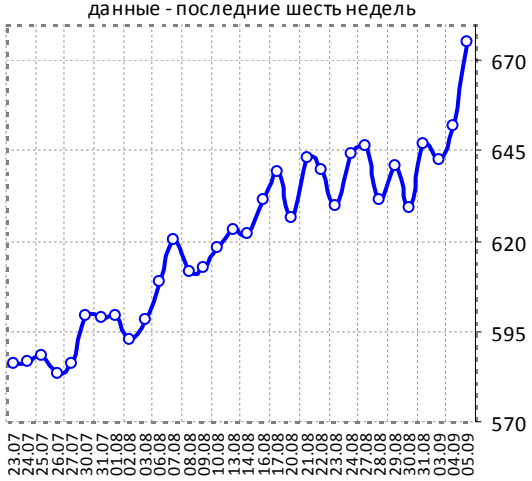
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



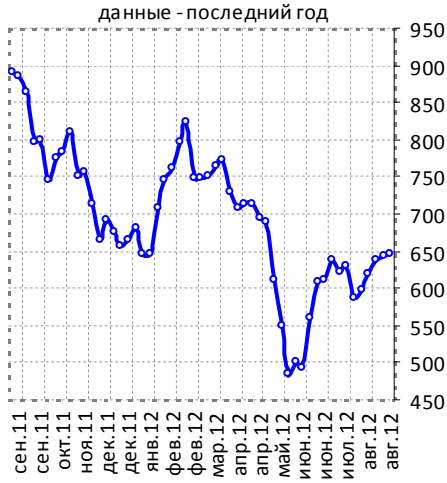
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



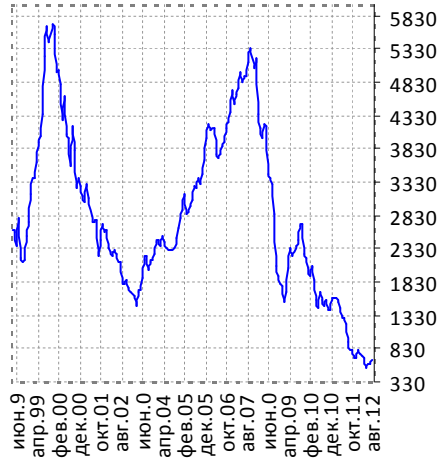
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



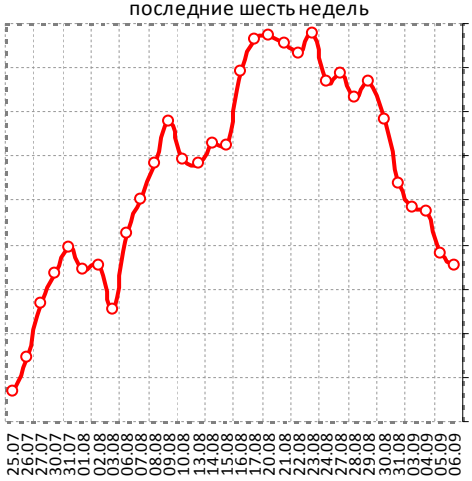
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



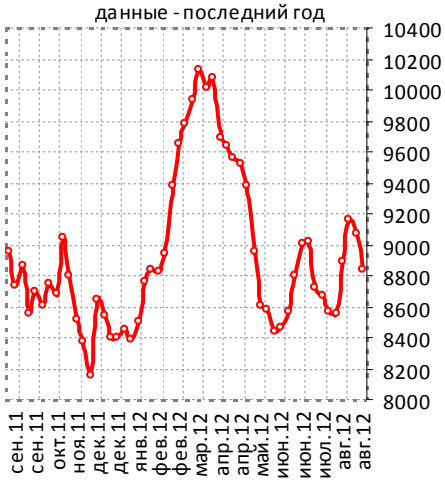
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

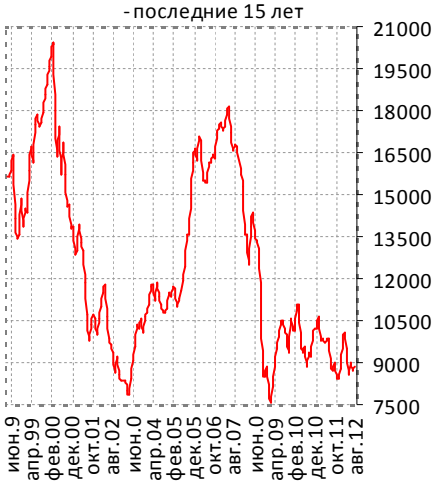
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



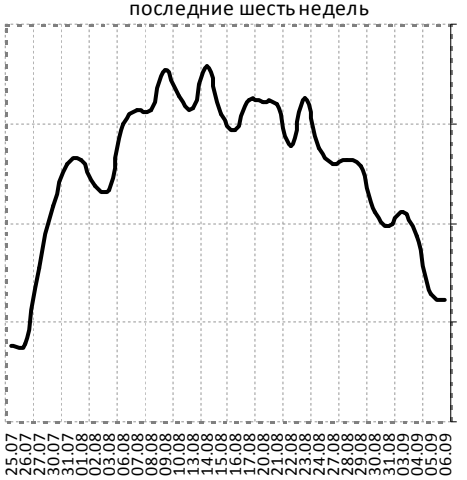
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



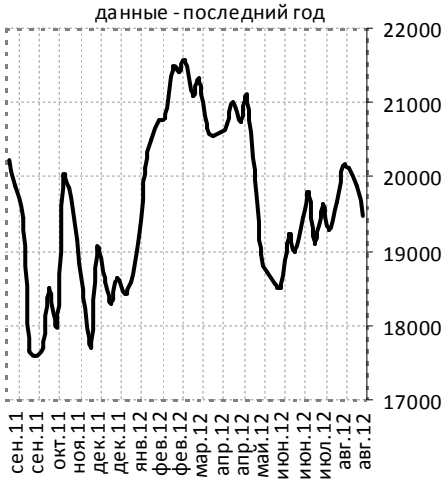
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



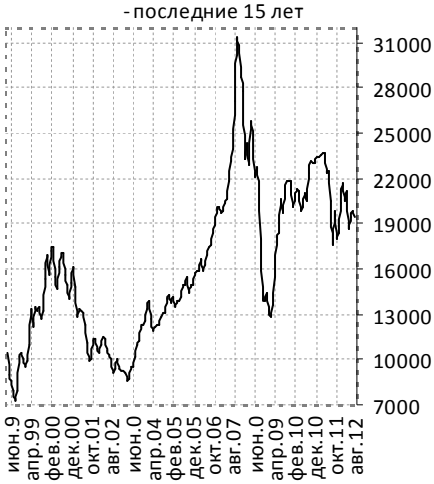
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



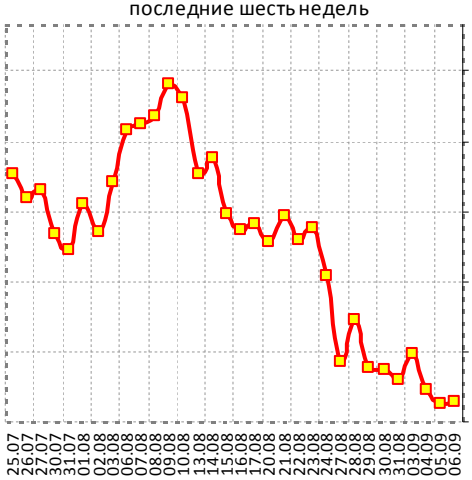
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



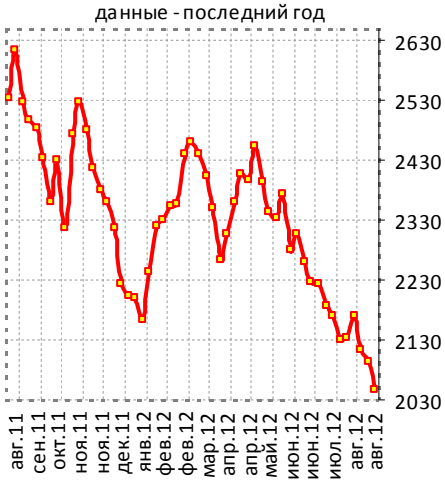
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



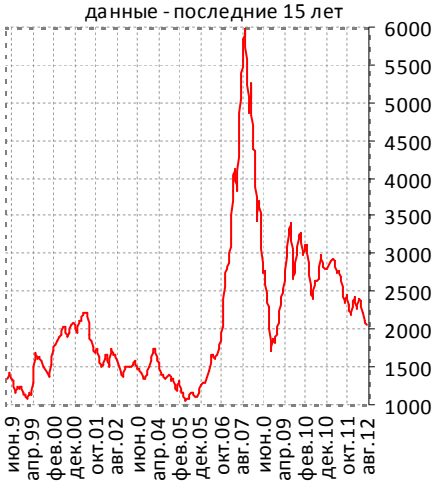
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



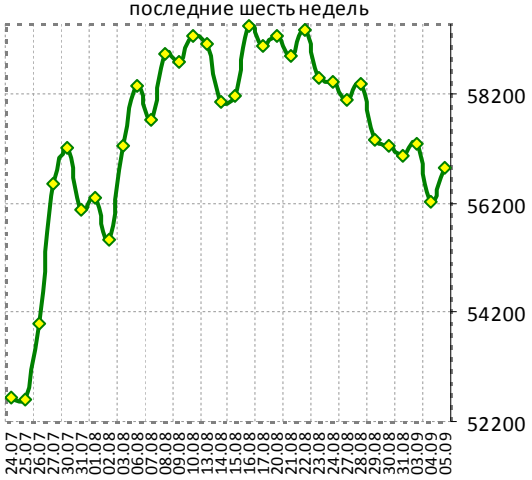
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



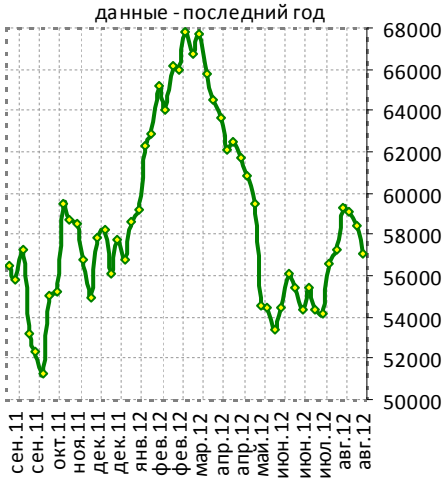
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

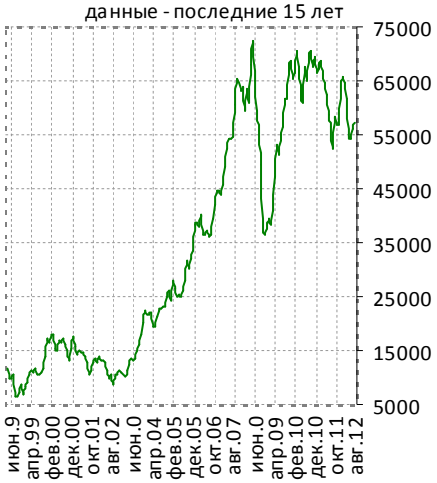
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



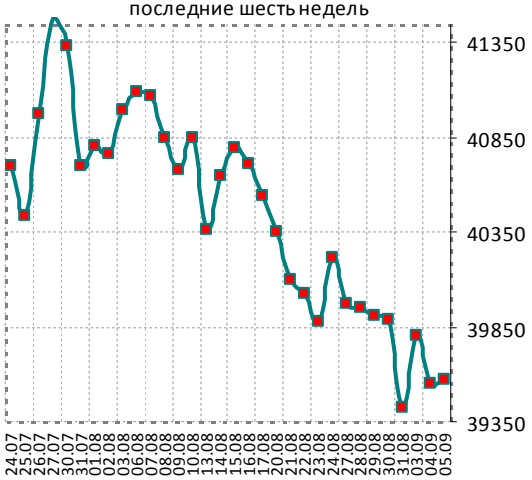
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



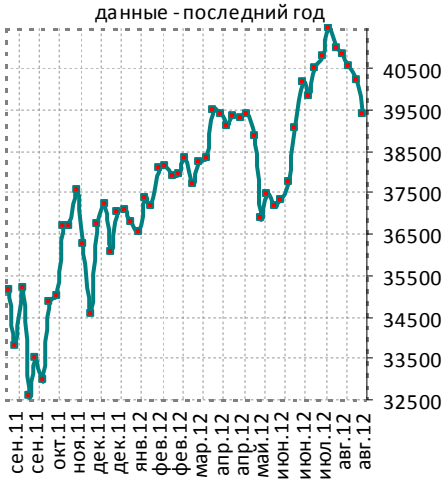
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



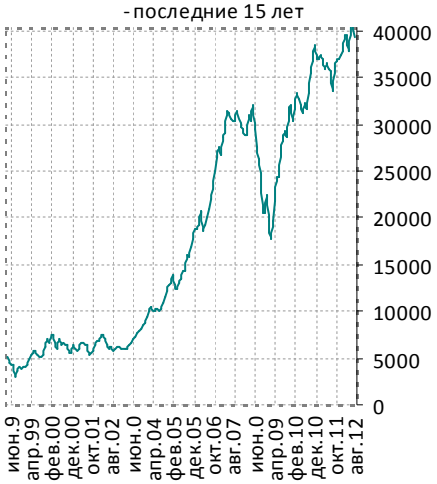
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



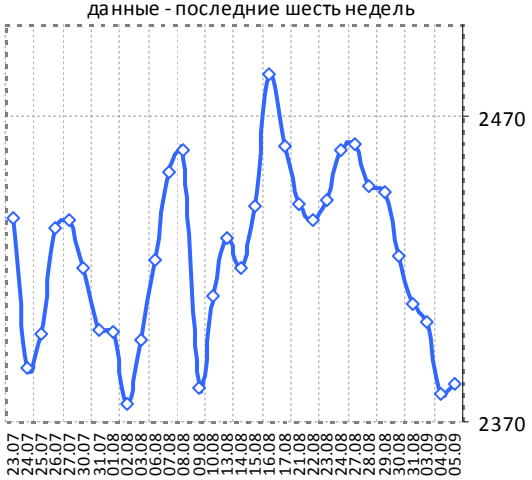
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



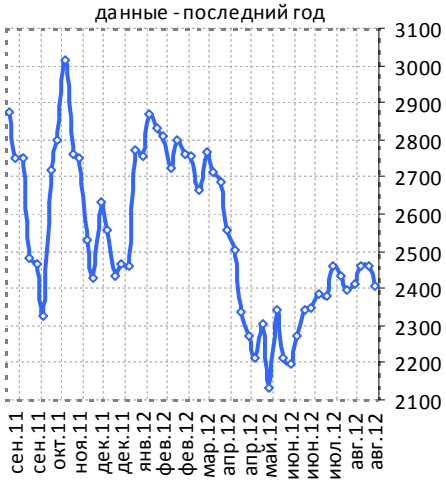
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



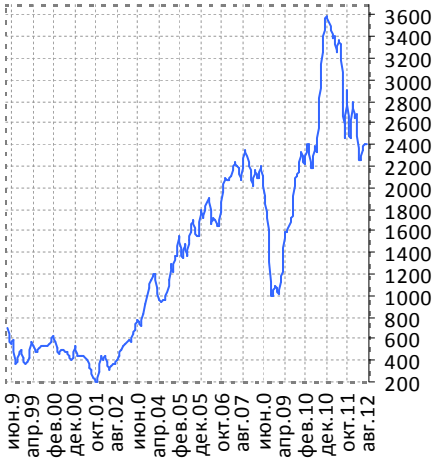
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

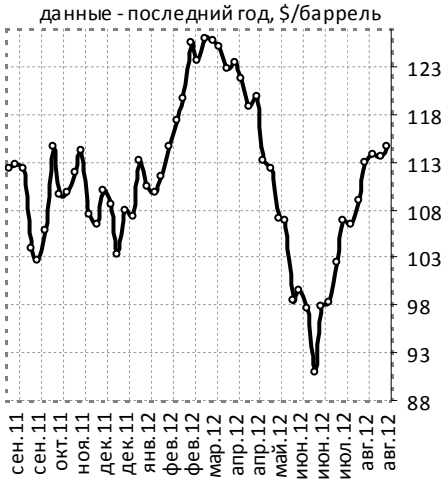
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

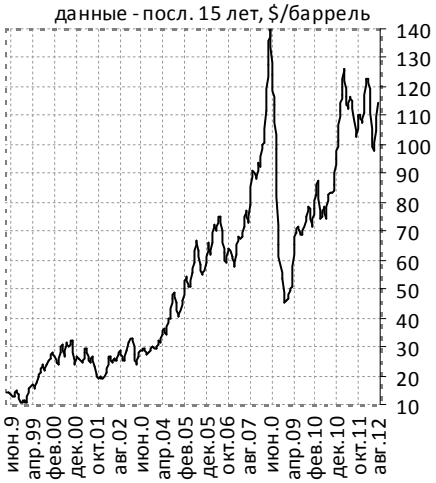
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



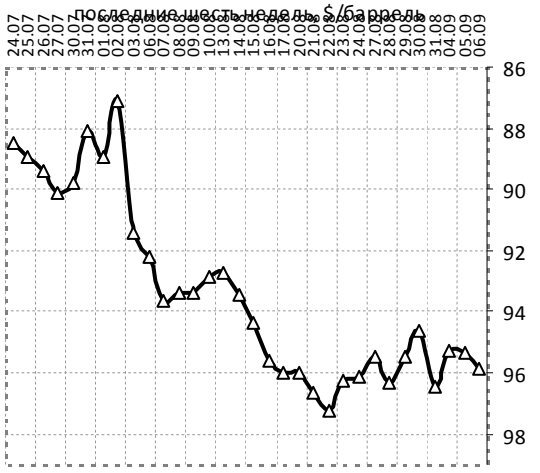
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



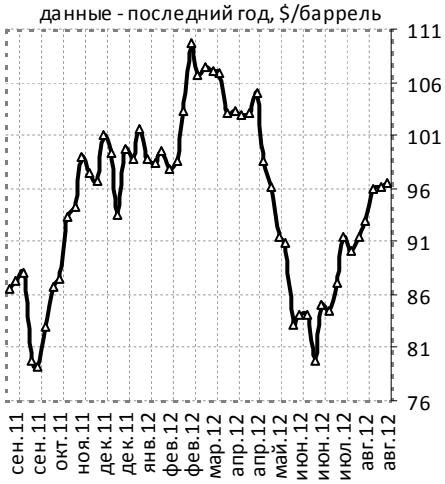
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



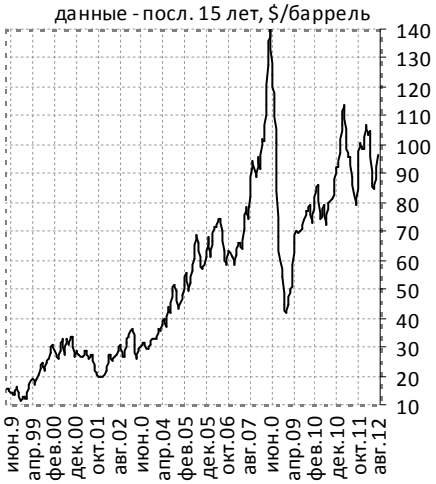
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



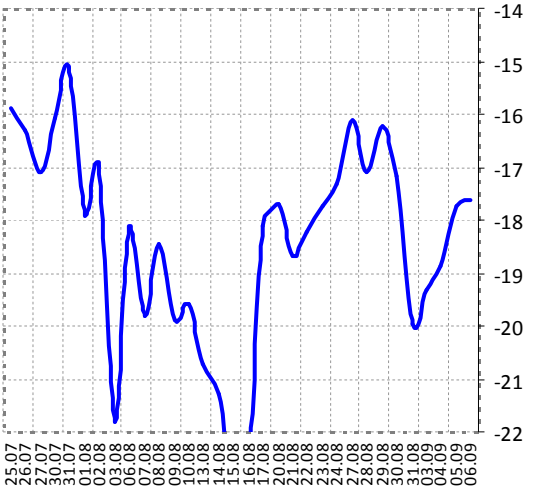
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



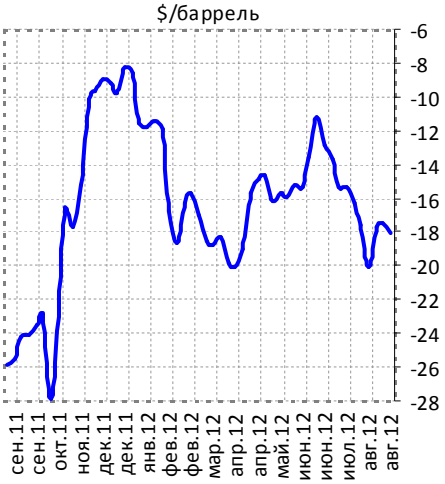
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



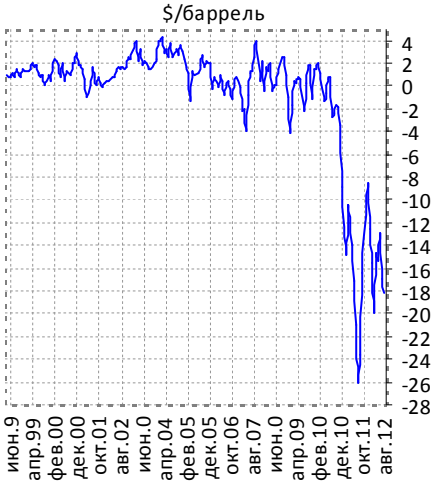
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



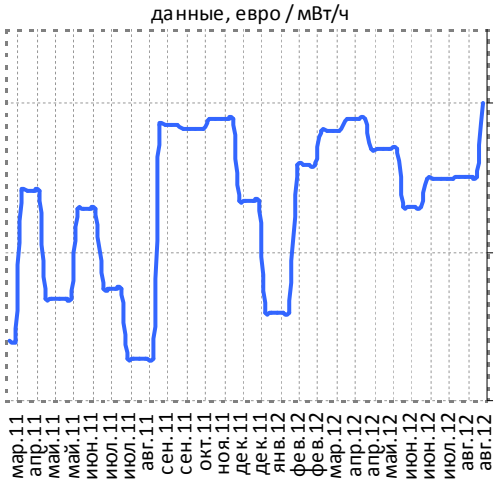
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



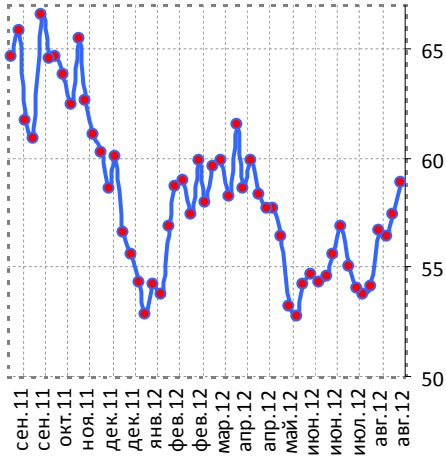
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

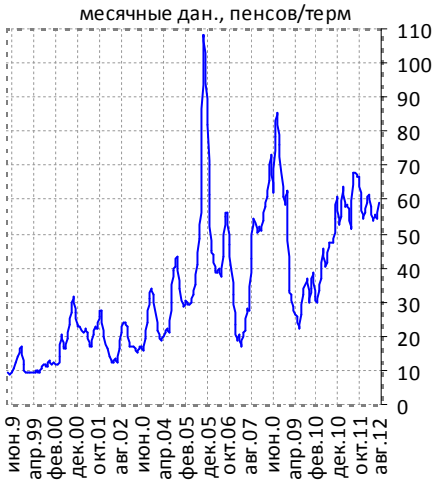
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



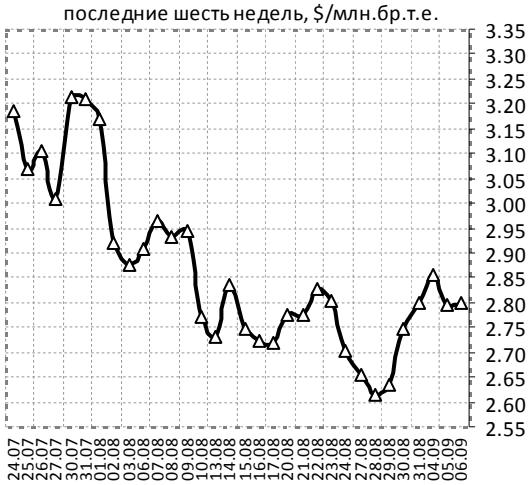
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



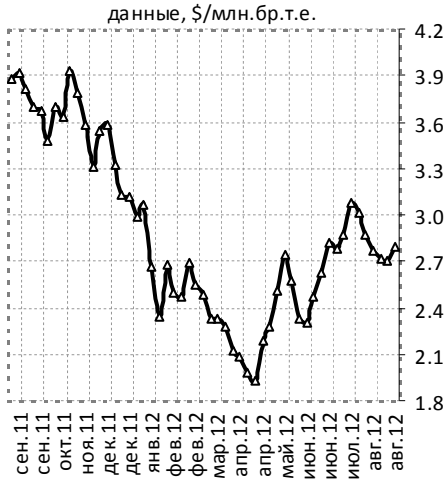
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



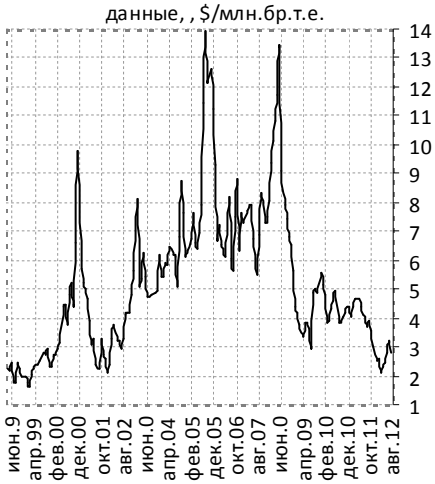
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



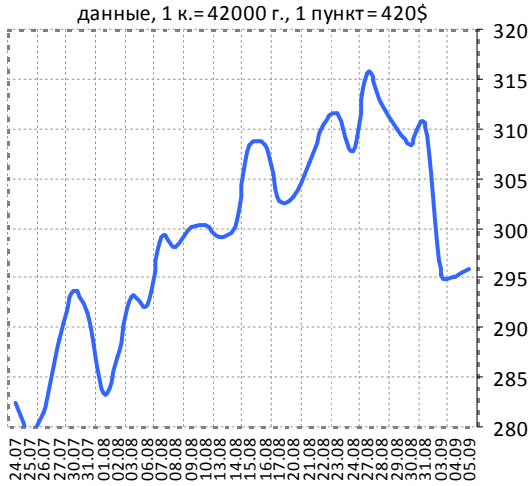
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



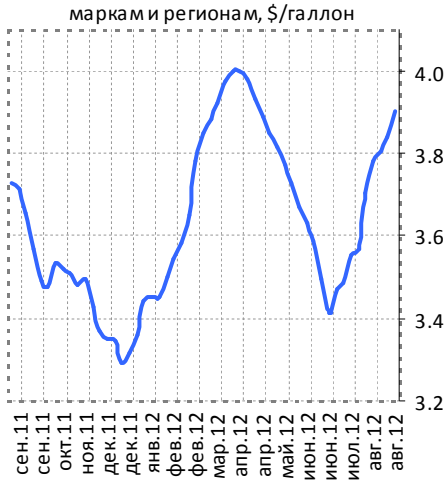
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



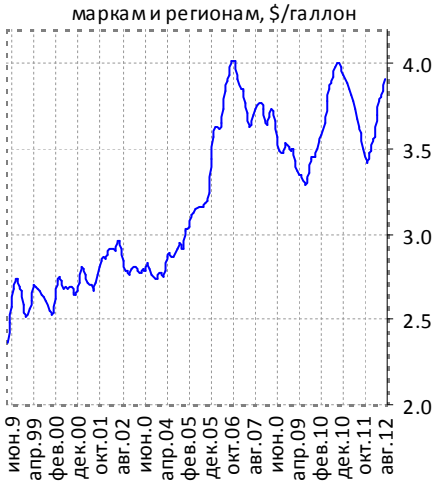
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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

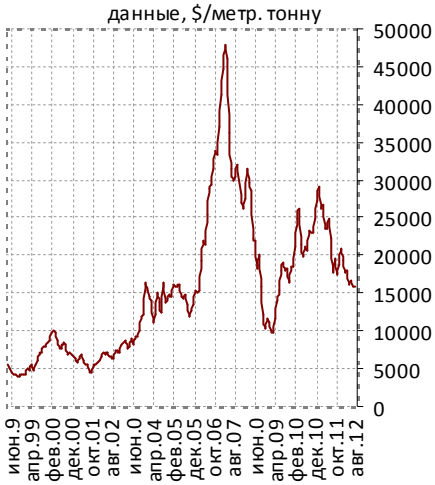
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



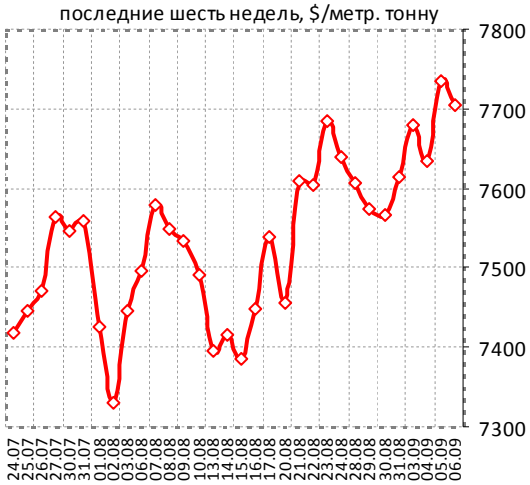
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



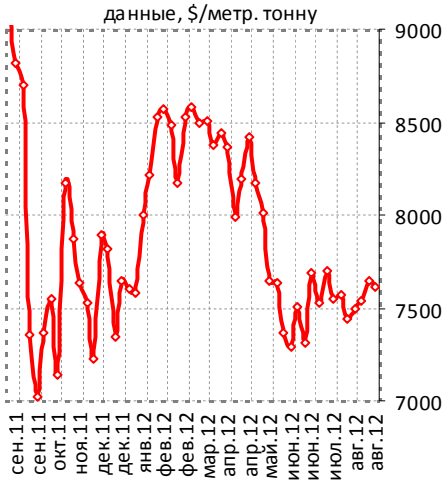
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



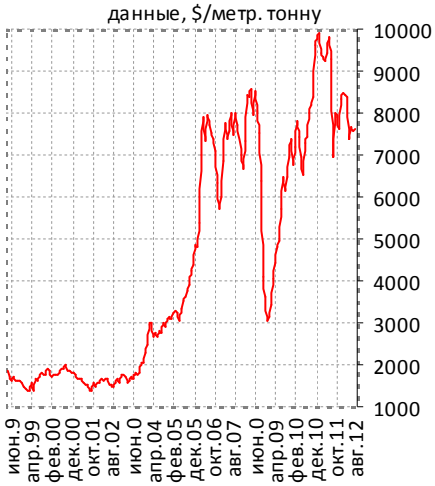
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



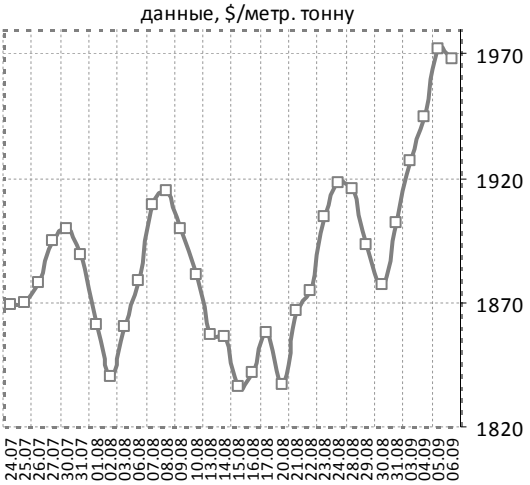
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



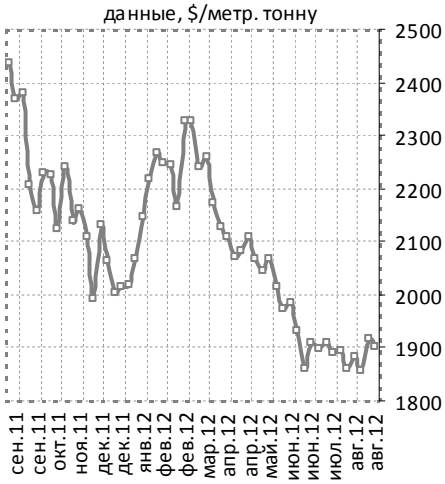
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



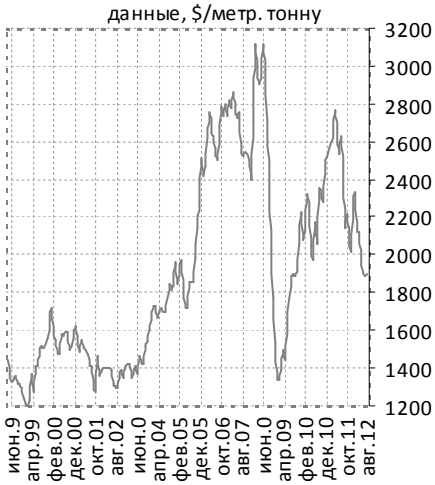
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.