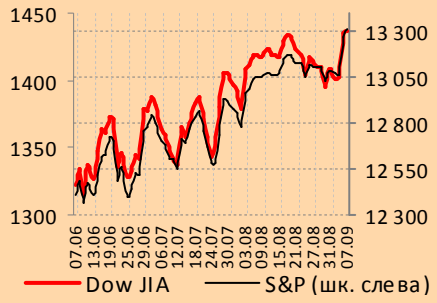
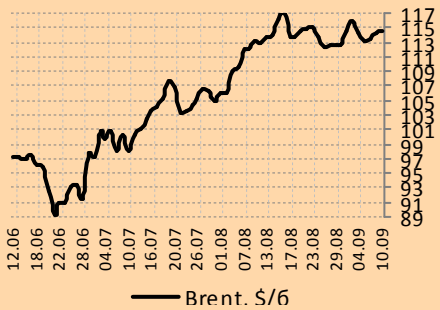
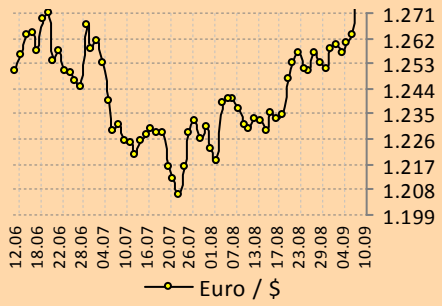
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

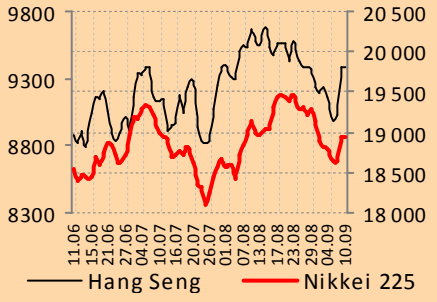
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

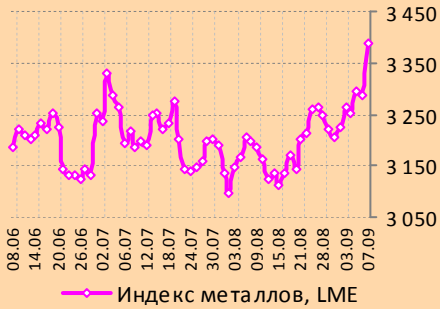
Ежедневный обзор

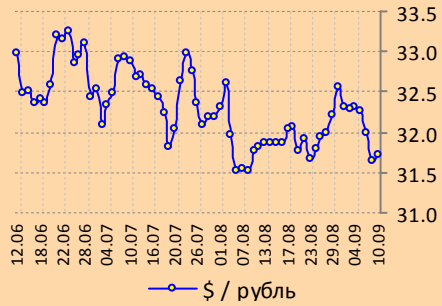






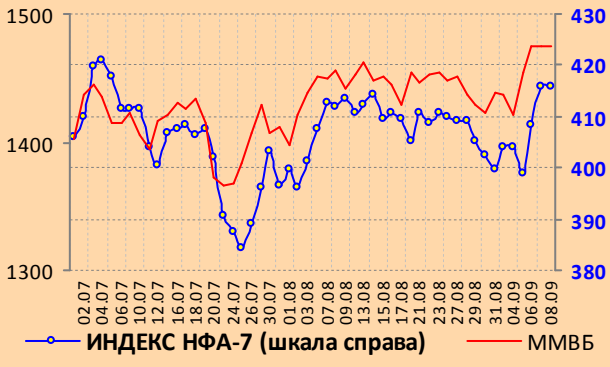






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-09-10

МОСКВА

США. Торги пятницы закрылись плюсом, Dow =+0,11, S&P 500=+0,40, Nasdaq =+0,02%. Безработица понизилась с 8,3 до 8,1%, но инвесторы полученные данные приняли негативно (!), поскольку уменьшение произошло не за счет создания новых рабочих мест, а в результате прекращения поисков работы и ухода с официальной биржи труда. Опять же, позитивная оценка рынка труда могла бы стать сигналом против принятия стимулирующих мер, а вот негативная, наоборот, к введению очередного QE. Между тем, и другая статистика подтверждает восстановление экономики, так, индекс деловой активности в сфере услуг за месяц увеличился с 52,6 до 53,7 пункта, при том, что ожидалось снижение до 52,5 пункта. Значение индекса выше 50 пунктов служит индикатором роста, ниже указывает на снижение деловой активности. С нашей точки зрения, реальный рост в любом случае лучше, чем нетрадиционное монетарное стимулирование. Новость. Покупка соцсетью Facebook фоторедактора Instagram официально завершена, фактическая сумма покупки составила 715,38 млн. долл.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржи росли вместе с другими мировыми площадками, итоги торгов пятницы: индекс ММВБ +1,34, РТС =+2,40%. Рост ВВП за полгода составил 4,5%, за 2-й квартал относительно аналогичного периода прошлого года 4%. Выступая на форуме АТЭС во Владивостоке, президент России заявил о намерении властей стремиться к укрупнению финансовых учреждений.

Европа. По факту решений ЕЦБ рост продолжался не только в четверг, но и в пятницу, DAX =+0,66, FTSE 100 =+ 0,3, CAC 40 =+0,26%. Что касается новой программы ЕЦБ, получившей аббревиатуру OMT (Outright Monetary Transactions), пока известно, что она будет безлимитной, но при этом покупки будут стерилизоваться, как мы думаем, с использованием механизмов изъятия ликвидности, подобных срочным депозитам или продажам активов с баланса ЕЦБ. Программа будет активирована только в том случае, если правительства стран еврозоны введут в действие постоянный стабмеханизм и официально обратятся за помощью. Основной целью ЕЦБ является выкуп госбумаг со сроками обращения от 1 до 3 лет, однако не исключается возможность приобретения облигаций с более длительными сроками обращения. При этом ЕЦБ будет действовать в рамках своего мандата и покупать гособлигации при условии проведения странами еврозоны необходимых реформ. Интересны итоги голосования, 22 против 1 (г-н Вайдманн, глава Бундесбанка!).

ЕЦБ также ухудшил прогноз по динамике ВВП еврозоны, в текущем году в диапазоне от минус 0,6 до минус 0,2% (вместо +0,1% по июньскому прогнозу), в 2013г. от минус 0,4% до плюс 1,4%, не исключив, как мы видим, возможность рецессия и в следующем году. Инфляция на текущий год прогнозируется на уровне 2,5% (вместо 2,4%). Британский банк RBS, национализированный правительством за 24 млрд. фунтов из средств налогоплательщиков, может быть оштрафован на сумму до 300 млн. фунтов за манипуляции со ставкой LIBOR (Barclays по аналогичному обвинению в июне этого года заплатил 290 млн. фунтов). Правда, учитывая теперь новый статус банка, вопрос может быть улажен и мирным путем.

В Греции приступили к работе представители тройки кредиторов, в первую очередь их интересуют детали сокращения бюджетных расходов. Появилось предположение, что тройка кредиторов не примет решение о финансировании Греции до начала ноября, поскольку подготовка доклада о состоянии экономики займет времени больше, чем первоначально планировалось.

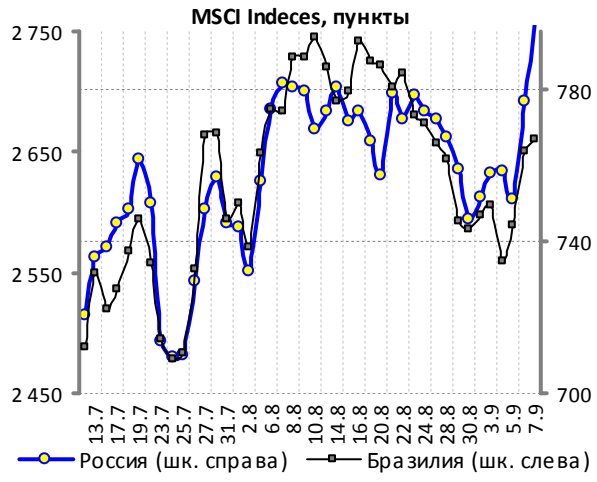
Азия. Торги последнего дня недели завершились ростом котировок, Nikkei +2,20, SSE +3,70, Kospi +2,57, Hang SEng +3,09%. Поддержку биржам региона, помимо новостей из Европы, оказали планы Китая увеличить расходы на инфраструктуру. Так, Китай объявил о масштабном, почти в 130 млрд. долл., плане по строительству новых дорог и линий метро, общая протяженность линий будет увеличена в 4 раза на 2018 километров, что было расценено рынками как введение новых стимулирующих мер, причем, не за счет операций на фондовом рынке, а путем инвестиций в реальный сектор. Кстати, масштабное дорожное строительство в Китае - это хорошо и для его партнеров-поставщиков, в том числе для российских металлургических компаний.

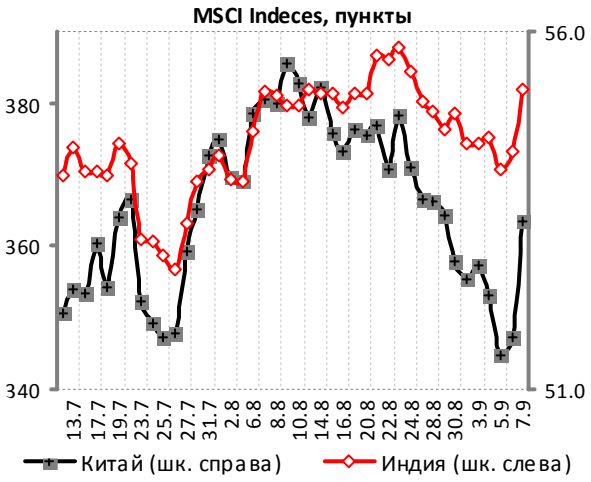
Золото. Позитивная динамика на мировых площадках после заседания ЕЦБ способствовала укреплению евро относительно доллара и, соответственно, росту цен товаров, номинированных в долларах. Утром пятницы фьючерсы на золото торговались 1693,7, к 14.00 по 1698,94, на закрытии 1740,5 долл. за унцию.

Нефть. Цены растут, кроме реакции на ослабление доллара еще и отыгрывая снижение запасов нефти в США. Brent и Light утром в пятницу шли по 112,58 и 95,179, к 14.00 по 113,56 и 96,23, на закрытии по 114,25 и 96,42 долл. за барр. Иран через частный сектор поставил первую партию сырой нефти для иностранных покупателей в обход западных нефтяных санкций.

События, прогноз. Главное событие этой недели – заседание ФРС 12-13 сентября. Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас в преобладающем плюсе, Азия торгуется разнонаправлено, но нефть не снижается. При таком наборе противоречивых параметров наши биржи могут показать рост, если внешний фон не изменит динамику.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 10.09.2012.

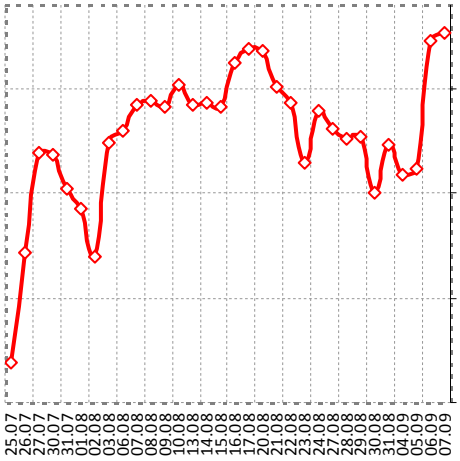




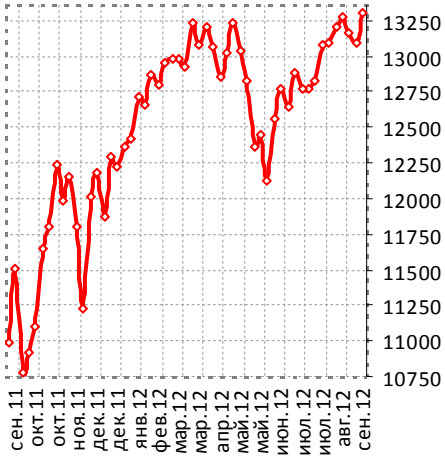
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

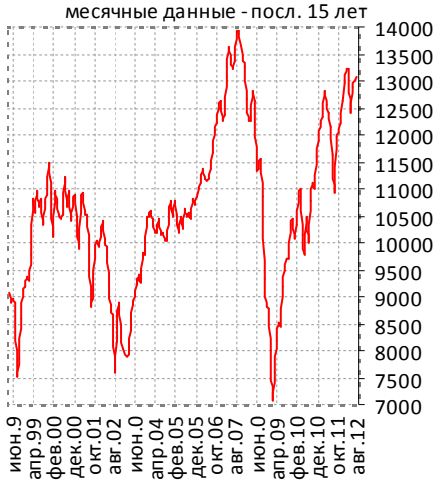
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



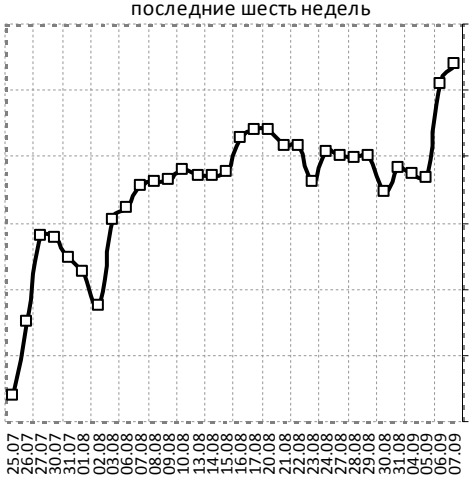
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



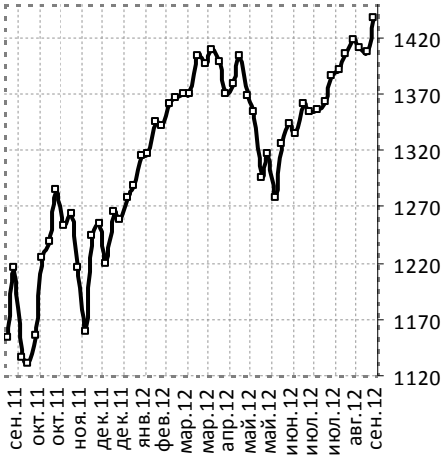
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



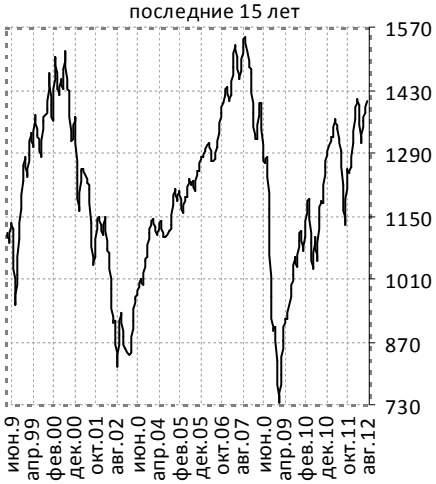
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



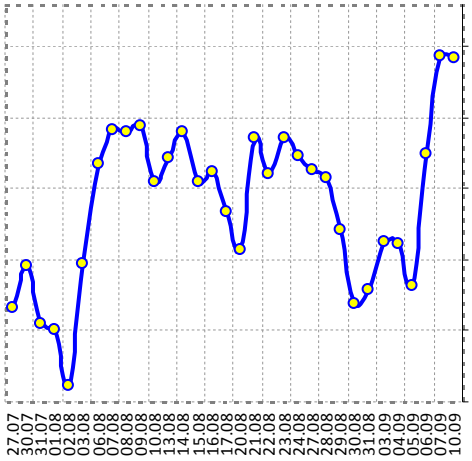
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



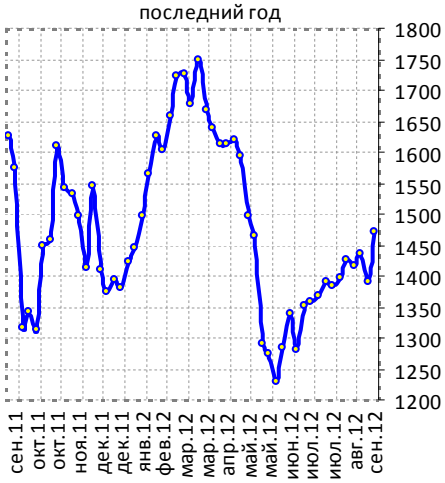
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



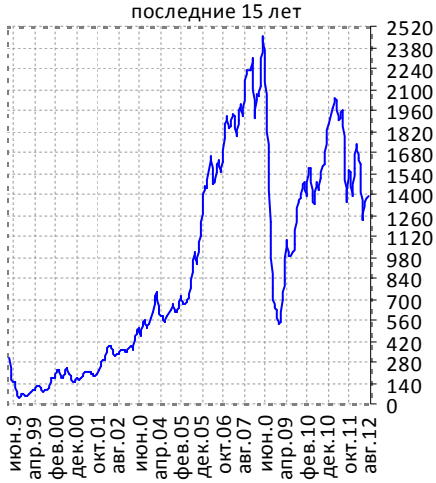
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



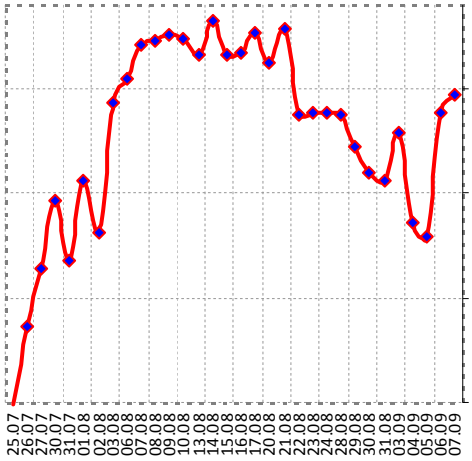
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



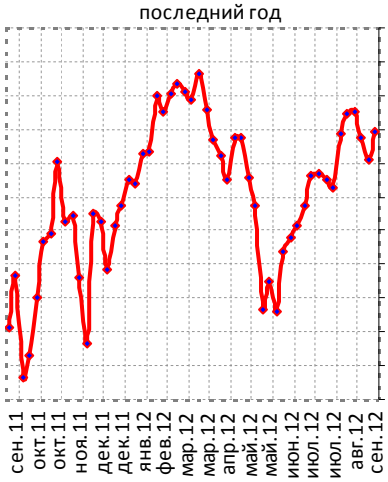
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

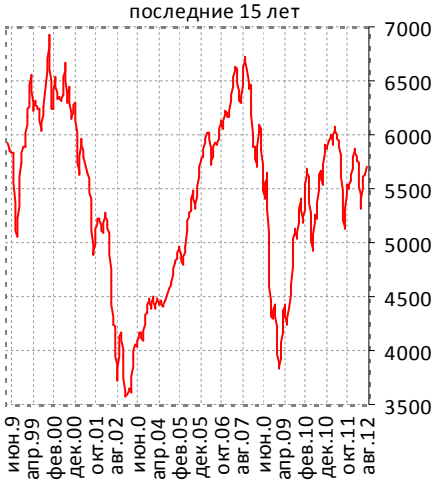
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



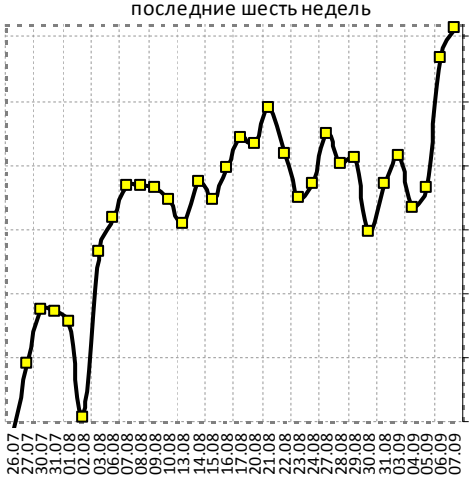
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



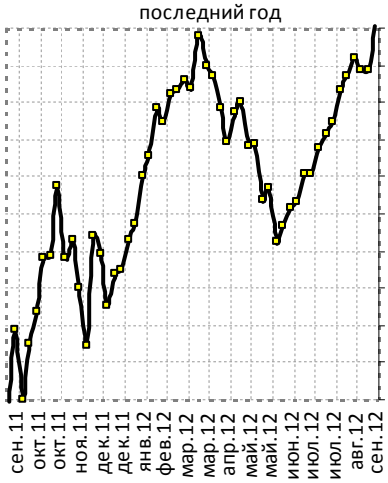
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



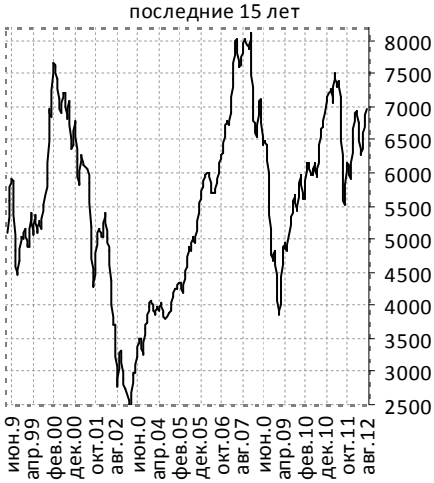
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



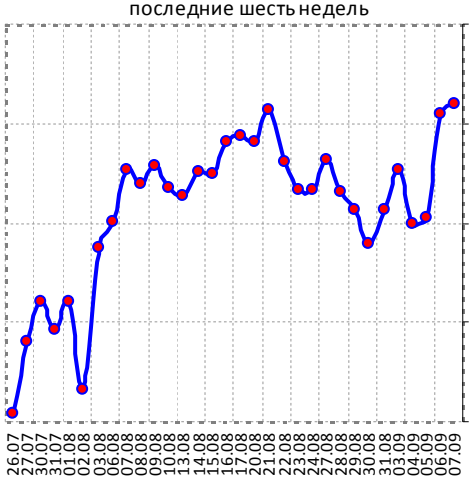
DAX Index: недельные данные - последний год



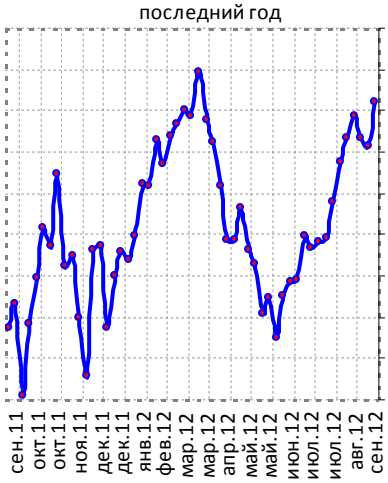
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



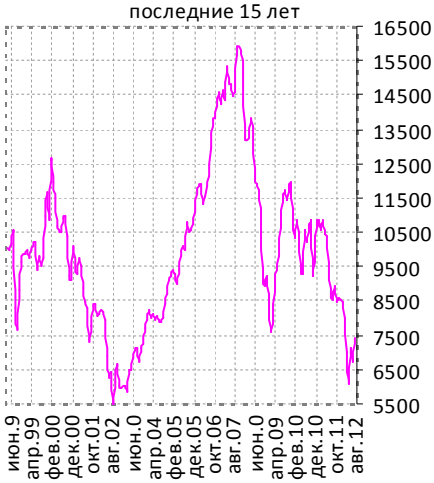
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

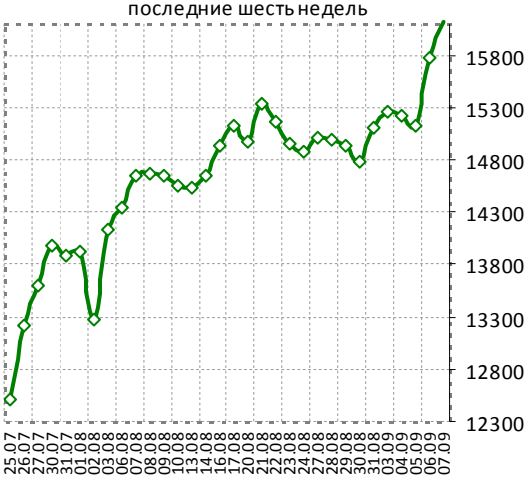


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

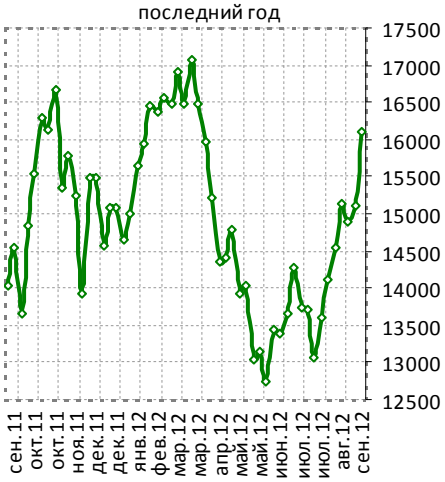


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

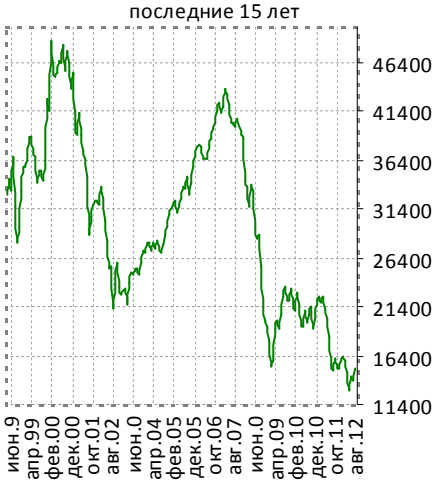
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



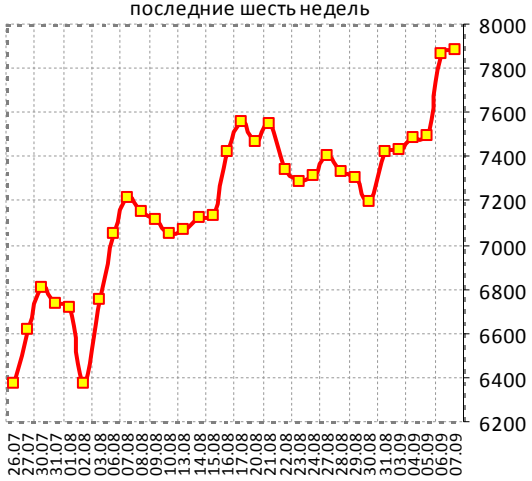
MIB Index: недельные данные - последний год



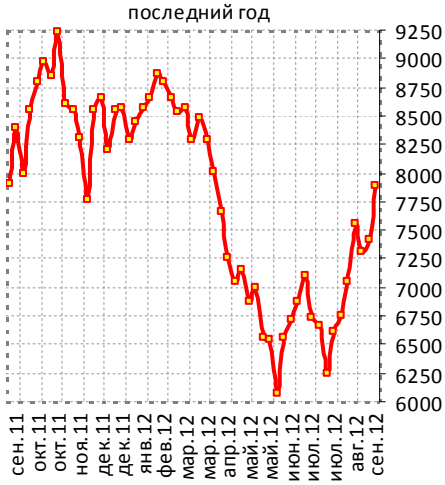
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



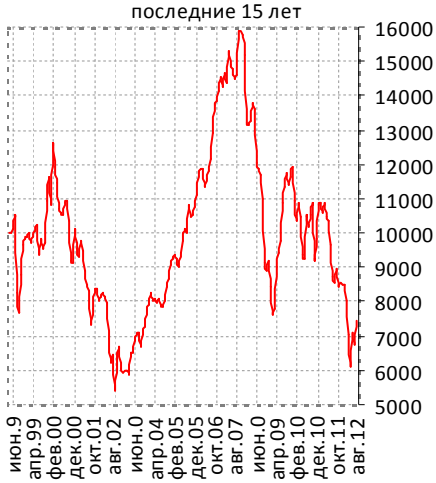
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



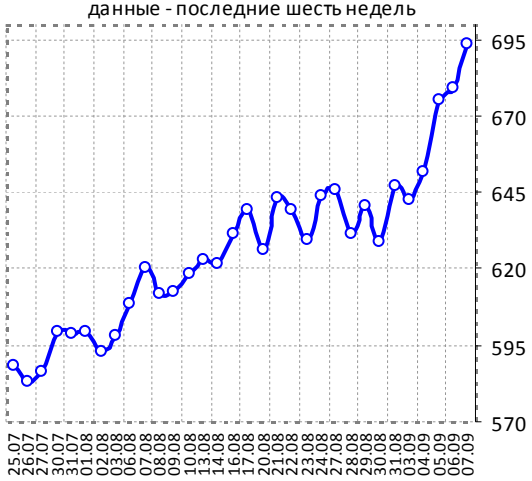
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



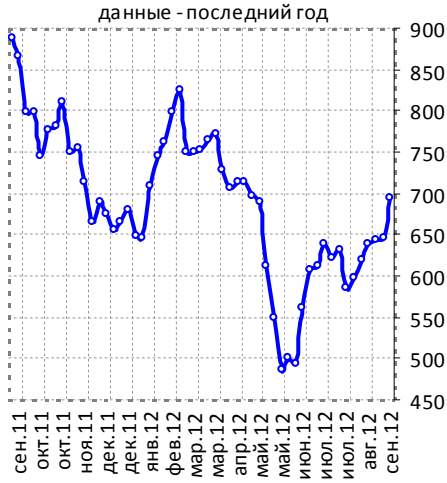
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



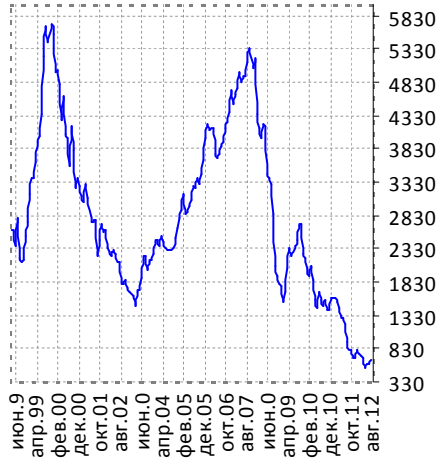
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



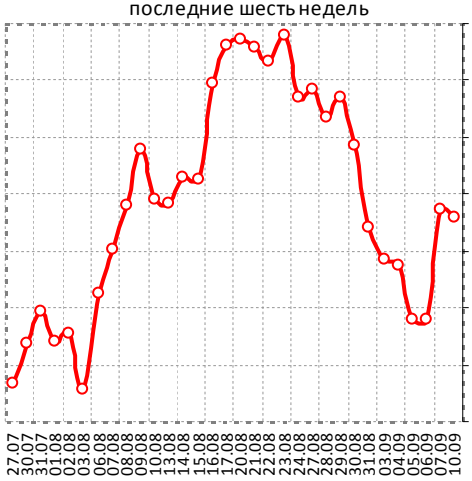
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



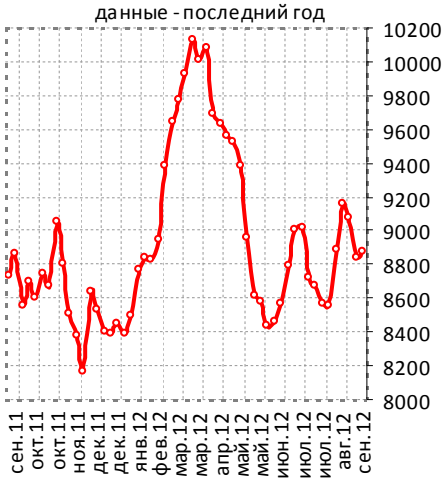
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

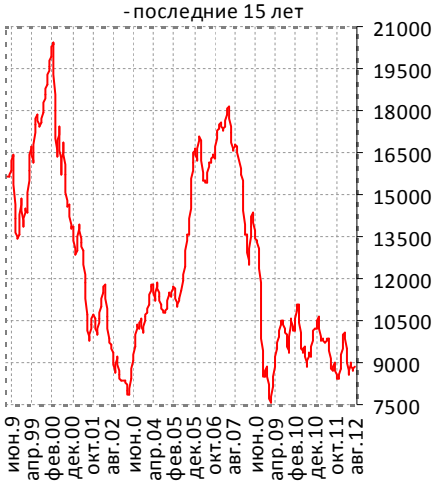
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



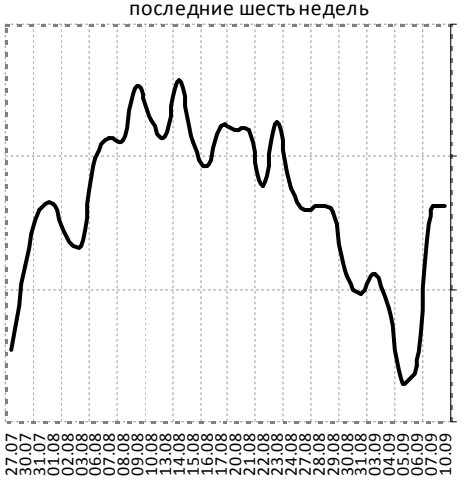
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



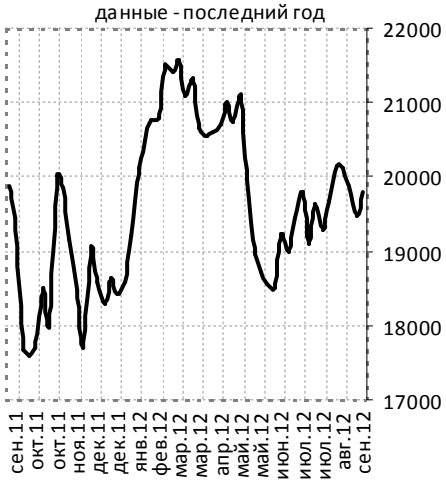
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



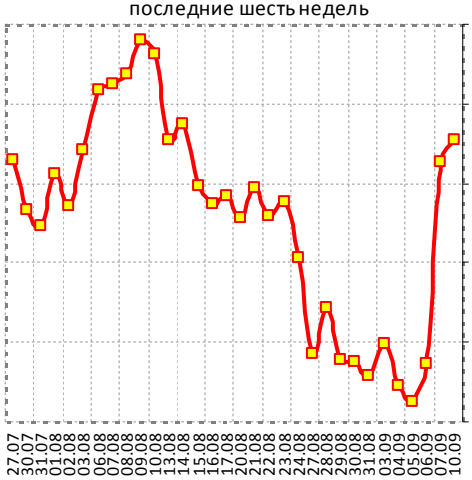
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



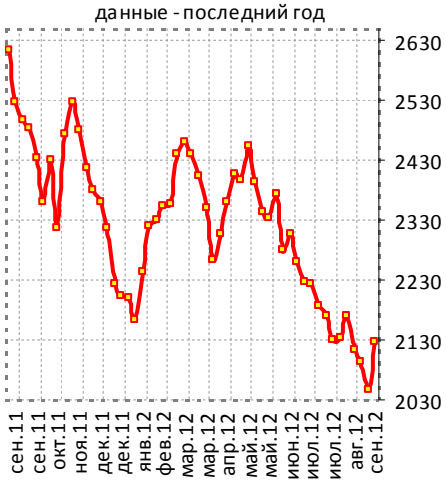
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



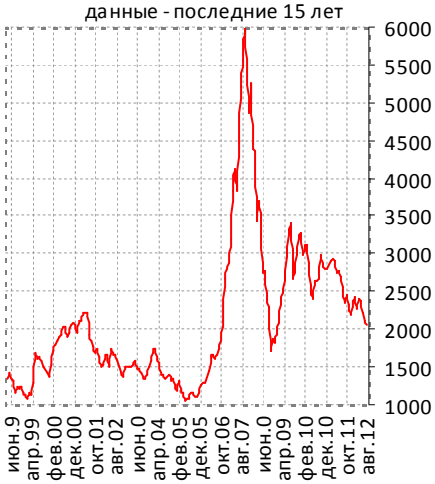
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



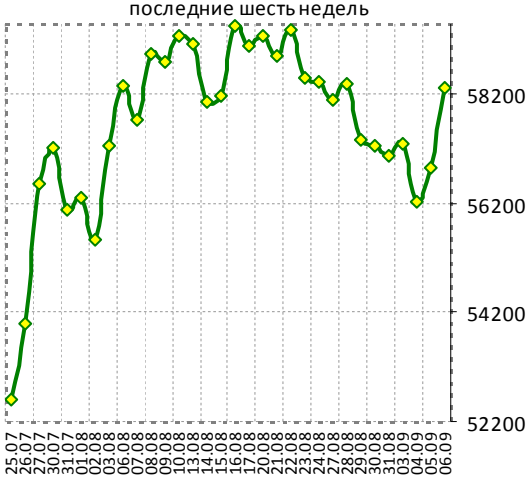
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



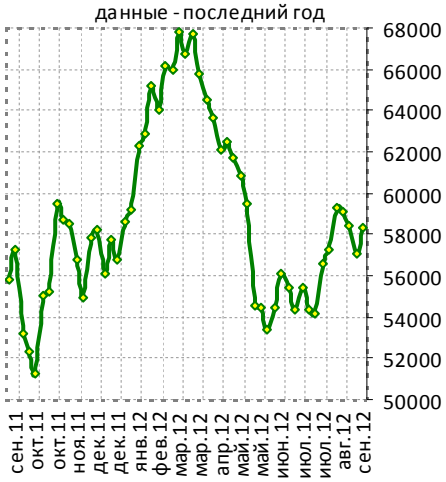
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

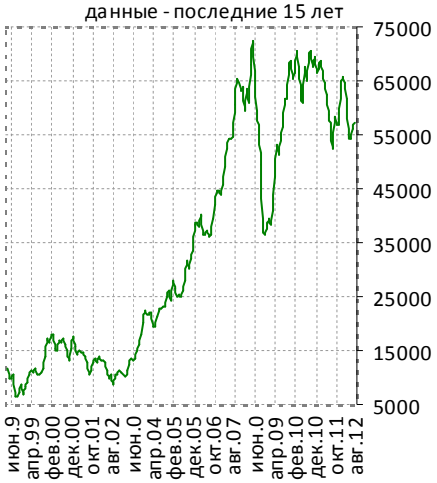
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



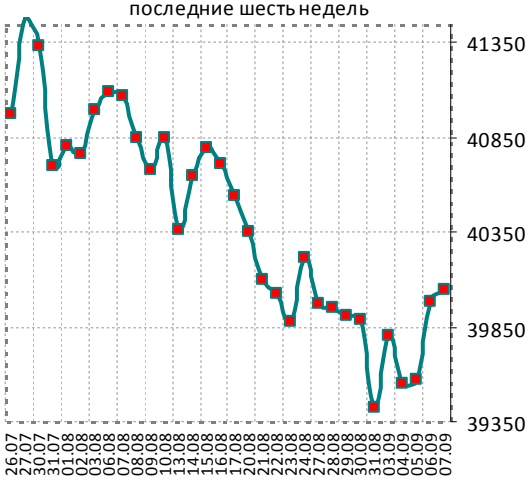
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



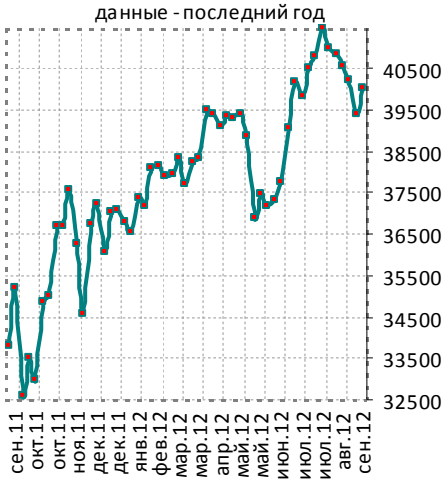
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



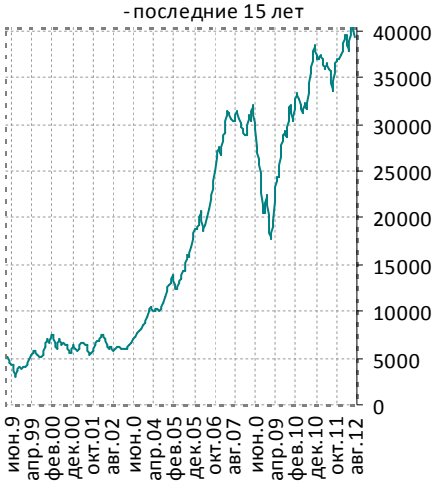
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



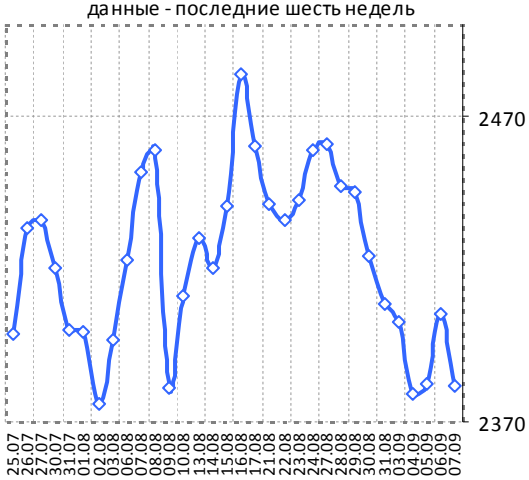
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



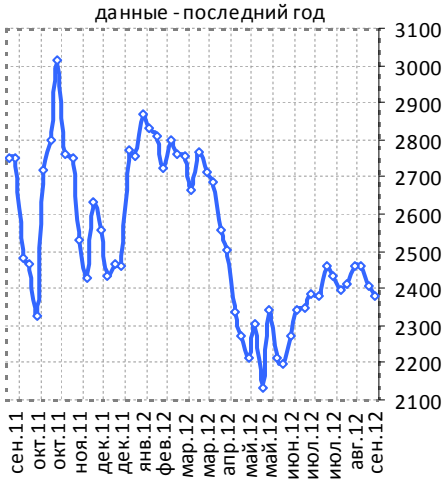
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



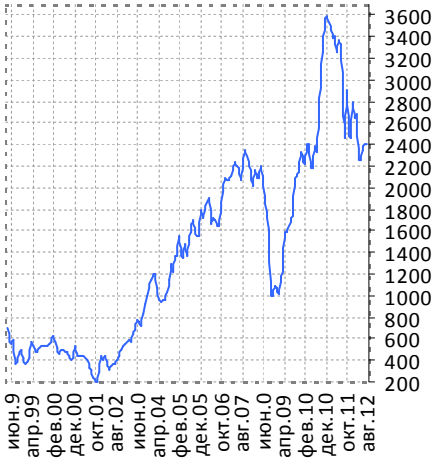
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

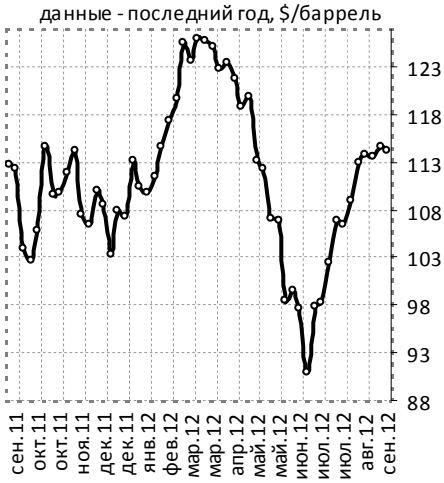
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

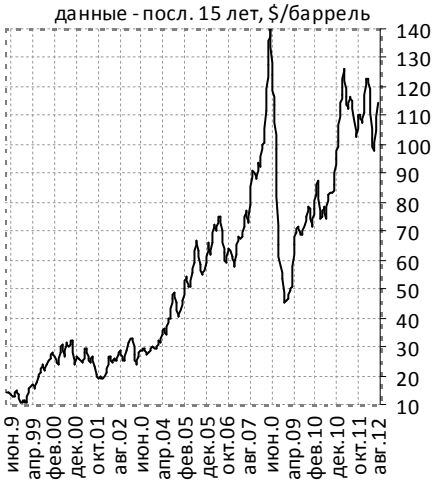
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



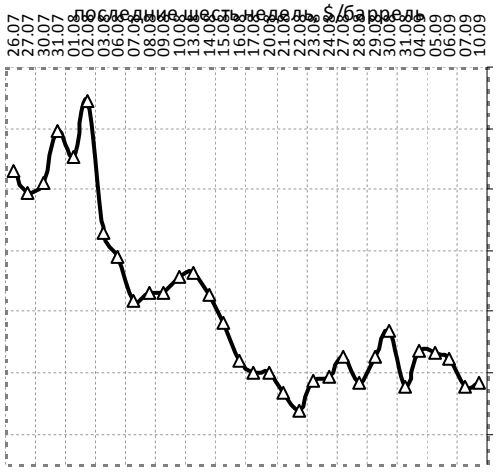
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



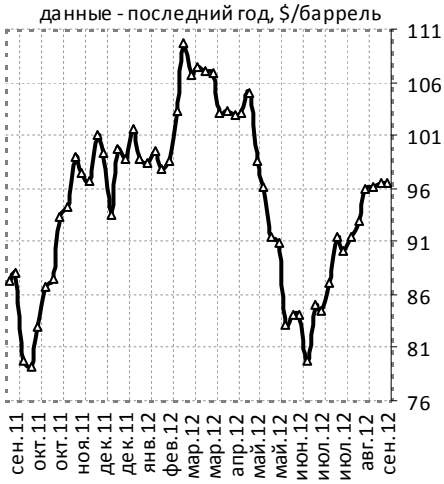
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



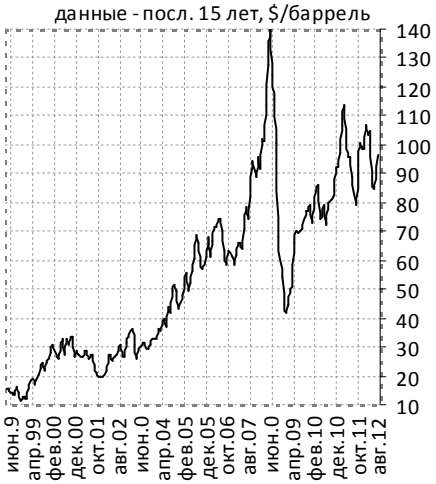
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



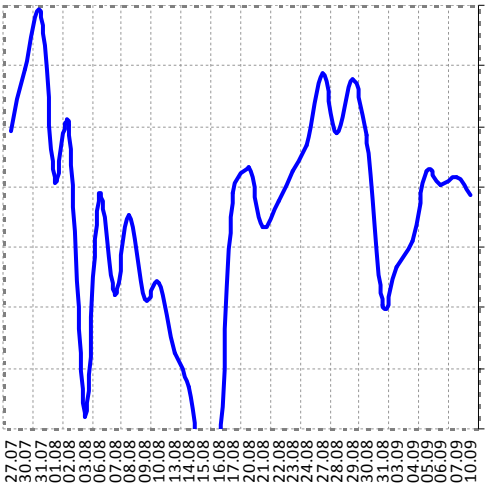
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



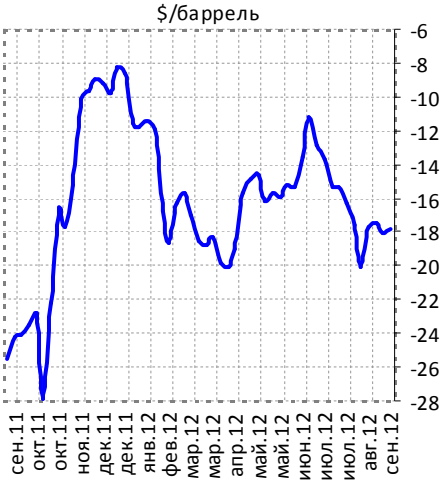
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



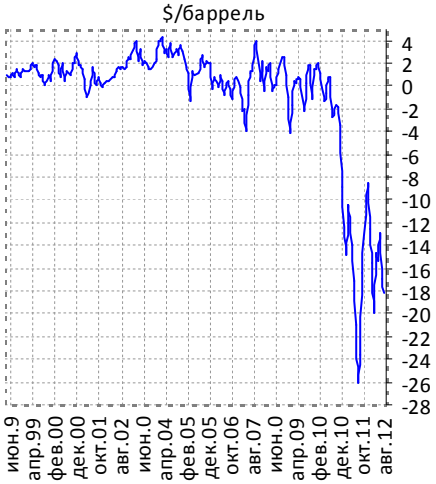
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



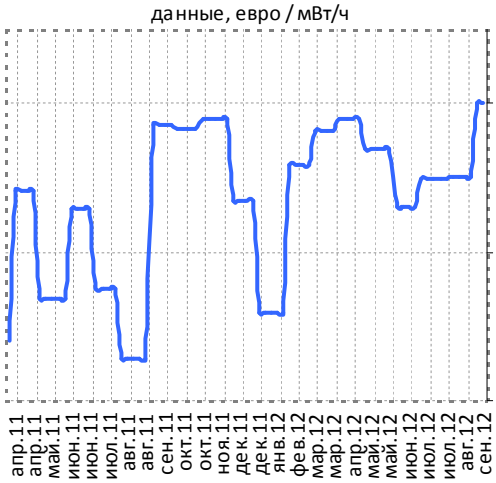
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



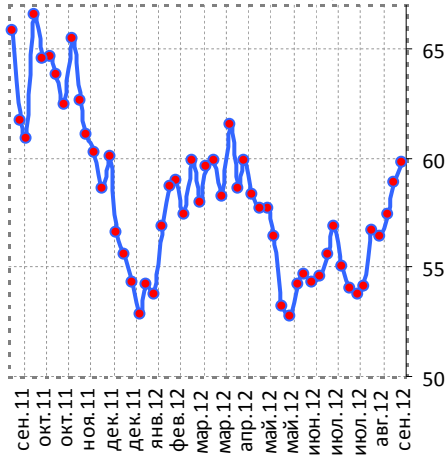
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

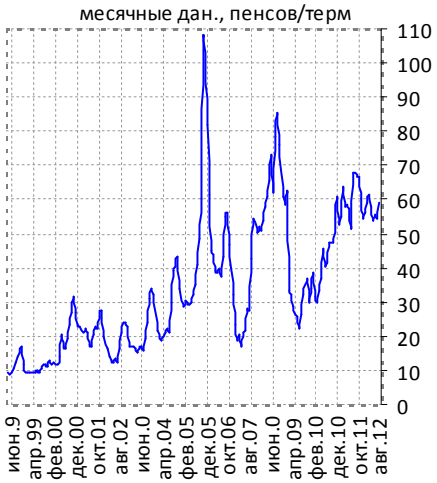
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



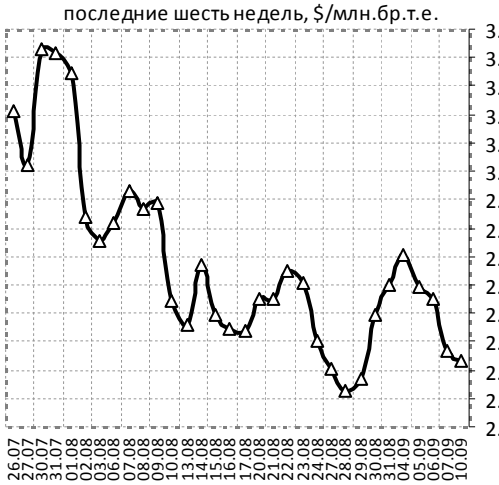
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



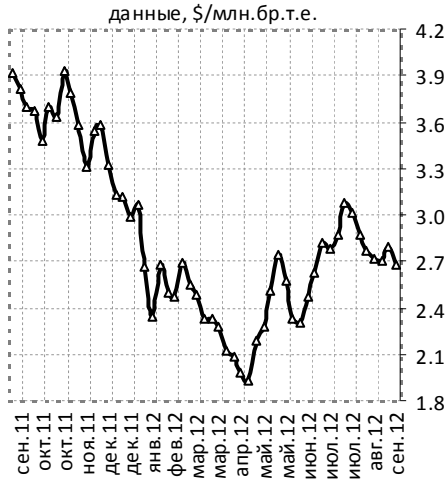
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



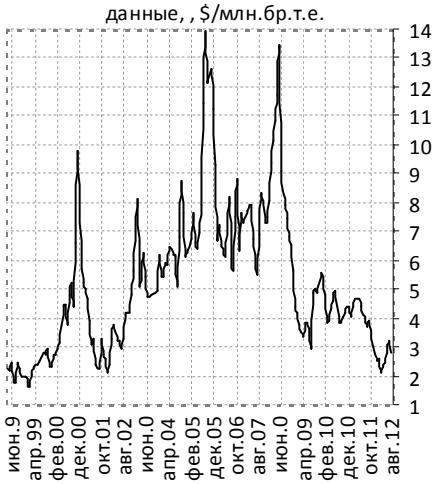
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



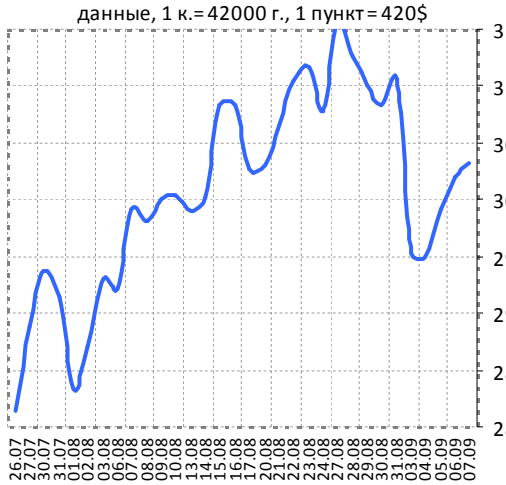
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



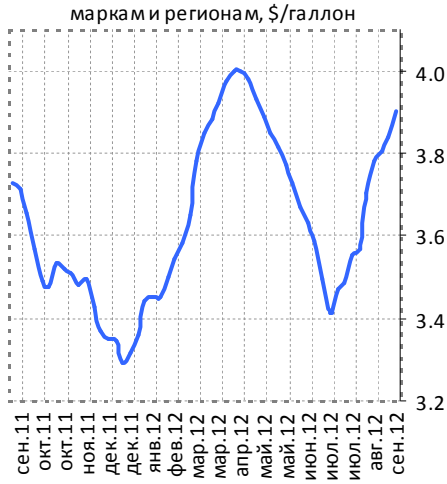
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



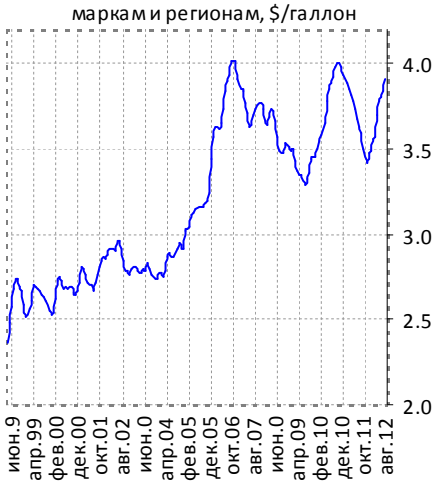
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



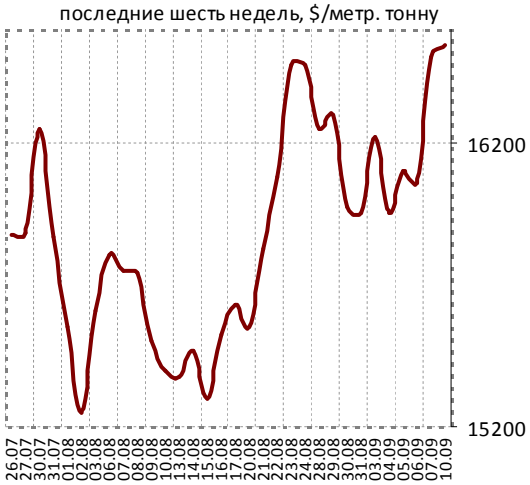
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



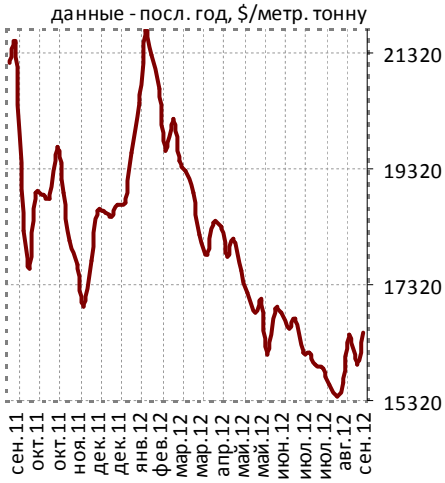
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

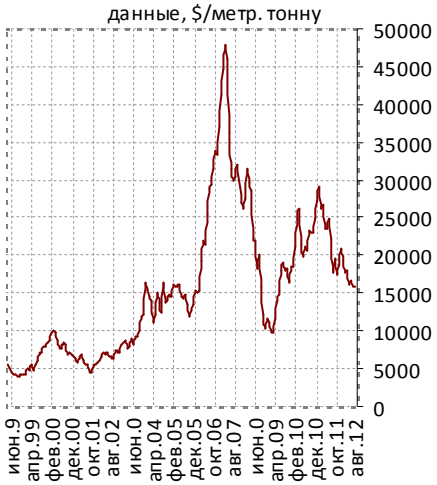
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



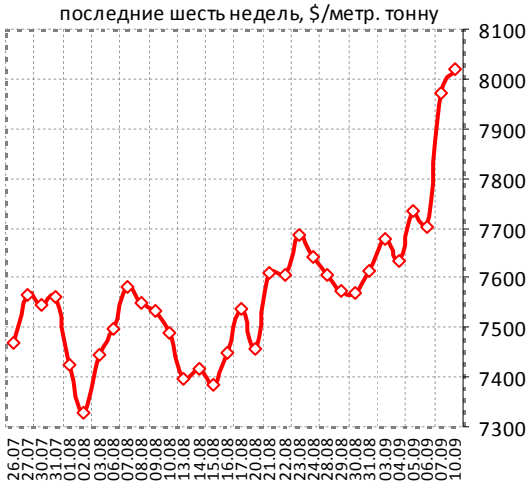
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



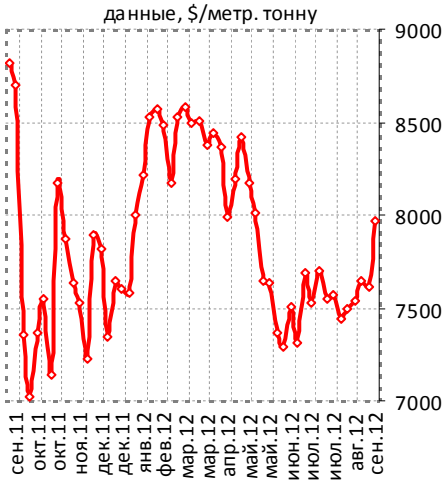
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



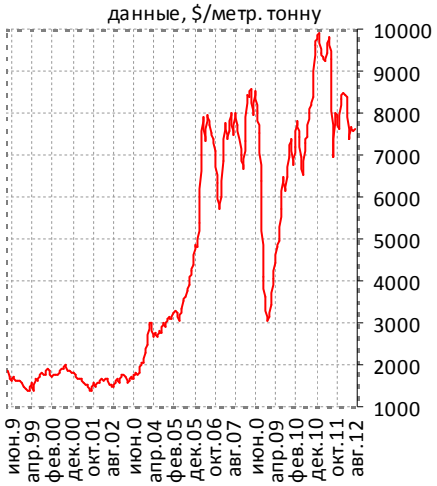
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



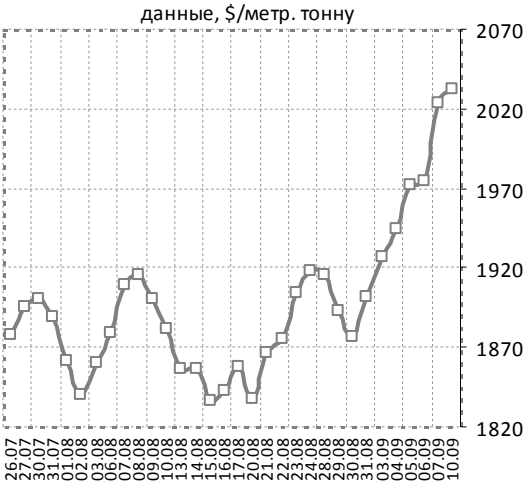
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



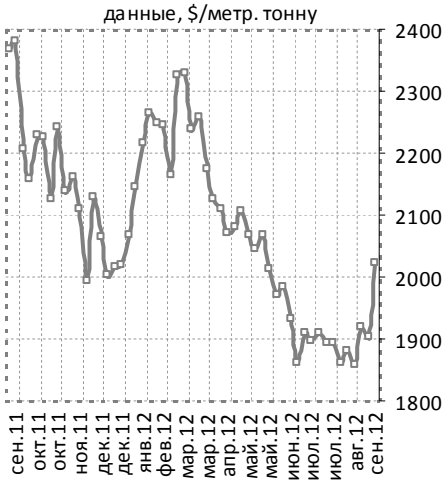
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



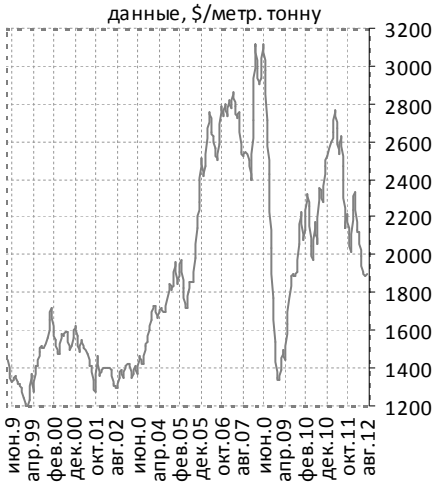
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.