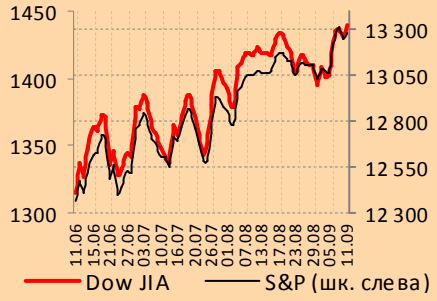
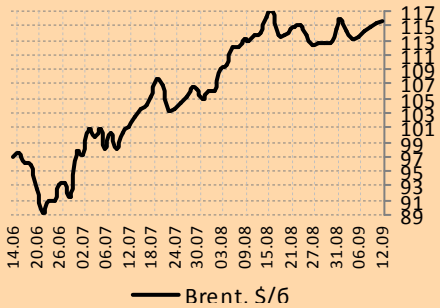
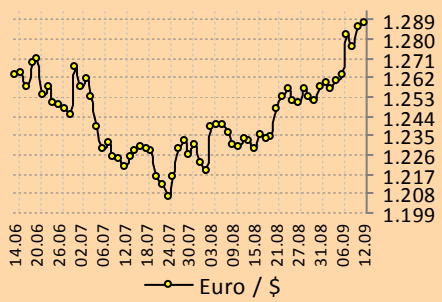
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

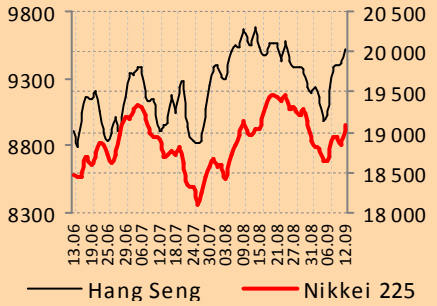
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

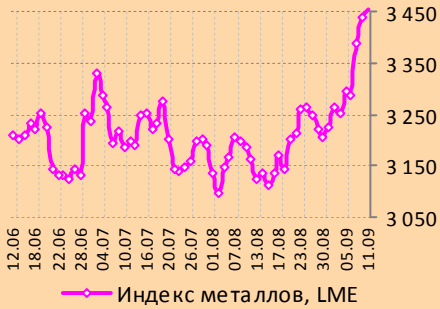
Ежедневный обзор

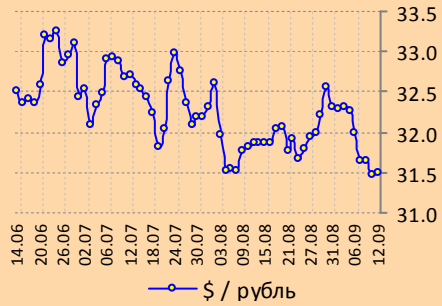






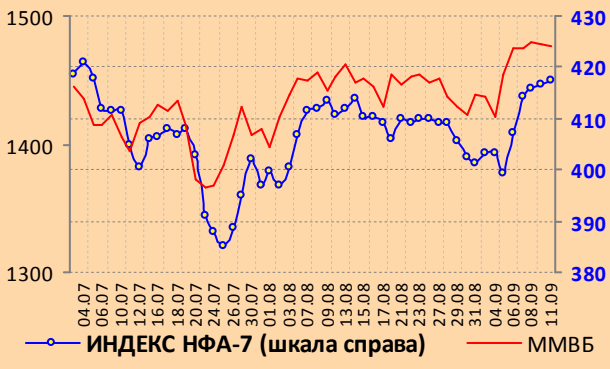






СОДЕРЖАНИЕ

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



США. Отрицательное сальдо торгового баланса товаров и услуг за месяц показало небольшой рост, с 41,9 до 42,00 млрд. долл., но ожидалось еще больше (44,0 млрд.), поэтому инвесторы приняли эту статистику позитивно, итоги торгов в плюсе, Dow =+0,52, S&P 500 =+0,31, NASDAQ =+0,02%. Состоялась публичная продажа казначейством США находящихся у него на балансе с 2008 г. акций страховой компании American International Group Inc. (AIG) на сумму в 18 млрд. долл. В результате доля государства в компании сократилась до 22%, но были полностью возмещены расходы на стабилизацию финансового положения AIG в ходе кризиса. Минобороны провело первую в своей истории оценку рисков для безопасности страны с точки зрения государств - держателей американских гособлигаций. Результат анализа: внезапная массированная продажа Китаем (крупнейший иностранный держатель, 3,2 трлн. долл.) американских бумаг не несет в себе опасностей для США.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы пытались расти на высокой нефти и завершили сессию практически в плюсе, ММВБ =-0,05, РТС =+ 0,25%. Положительное сальдо торгового баланса в январе-июле 2012г. составило 120,232 млрд. долл., рост на 6,1% по сравнению с январем-июлем 2011г. При этом экспорт равен 304,048 млрд. (рост на 5,2%), импорт вырос на 4,7% до 183,817 млрд. долл. ЦБ интенсивно пополняет ликвидность, на аукционе прямого РЕПО банкам было предложено на 1 день 250, на 7 дней 11270 млрд. руб. Спрос на однодневный кредит составил 265 млрд., взяли 246 млрд. под 5,28% (ставка рынка меньше и равна 4,83%). На неделю было выдано 1149 млрд. под 5,28%, ставка рынка 5,21%. На этой неделе ожидается продажа части госпакета Сбербанка, и это достаточно крупное событие для российских бирж, 7,6% акций Сбера по текущим котировкам стоят почти 5 млрд. долл.

Европа. Вторник оказался напряженным днем для биржевых операций, из текущих событий поддержки практически не поступало. В результате DAX =+1,34, CAC 40 =+0,89, FTSE 100 =-0,02%. Премьер-министр Испании отказался подписывать пакет финансовый помощи от ЕС, требующий сокращения бюджетных расходов и пенсий, заявив, что ни ЕЦБ, ни ЕС не должны диктовать стране, какие именно расходы сокращать и какими методами этого достигать. Напомним, что без официального обращения за помощью ЕЦБ не сможет приступить к выкупу испанских госбондов.

Сократился дефицит торгового баланса Великобритании, с 10,6 до 7,149 млрд. фунтов стерлингов, ожидалось 9,00 млрд.

Представители тройки кредиторов (ЕС, ЕЦБ и МВФ), работающие сейчас в Греции, согласились с предложенным правительством сокращением расходов бюджета на 2013-14 гг. на сумму 5,5 млрд. евро, относительно сокращения на 3,5 млрд. попросили уточнения, а сокращения на 3,5 млрд. отказались принять вовсе. Между тем, в понедельник покупки на фондовой бирже в Афинах были необыкновенно активными, особенно хорошо торговались акции банков. Источником оптимизма стало обещание ЕЦБ покупать гособлигации проблемных стран, а также позитивные комментарии европейских официальных лиц относительно перспектив страны.

Азия. За исключением Гонконга (индекс Hang Seng увеличился на 0,15%), торги сегодня завершились в минусе, Nikkei -0,70, Kospi -0,24, SSE -0,67%. В Китае возможно обострение борьбы за власть перед предстоящим съездом что, несомненно, тревожит рынки, которые опасаются усиления нестабильности. Кроме того, мы отмечали резкое сокращение импорта Китая, включая импорт нефти. Так, по сравнению с предыдущим месяцем импорт нефти сократился на 16% и на 12,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. И хотя пока это только лишь недавно обозначившаяся ситуация, но, учитывая масштабы потребления нефти Китаем, она даже в краткосрочном периоде может вызвать значительные колебания на рынке нефти. Инфляция в стране за январь-август по сравнению с аналогичным периодом прошлого года равна 2,9%, с начала года 2% (месяц назад 1,8%).

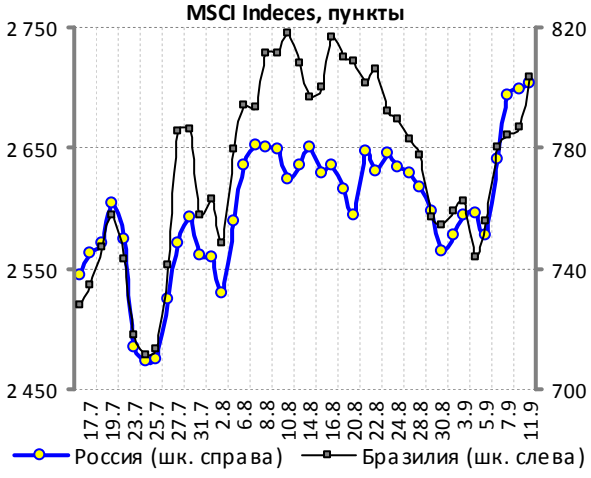
Золото. Ослабление доллара, а также неопределенность ожиданий нового раунда количественного смягчения (заседание ФРС начинается сегодня) и решения Конституционного суда Германии относительно участия страны в создании постоянного европейского стабфонда удерживают цены драгметаллов на достаточно высоком уровне. Утром вторника золото торговалось по 1733,69, к 14.00 по 1733,75, сегодня с утра фьючерсы на золото = 1737,5 долл. за унцию.

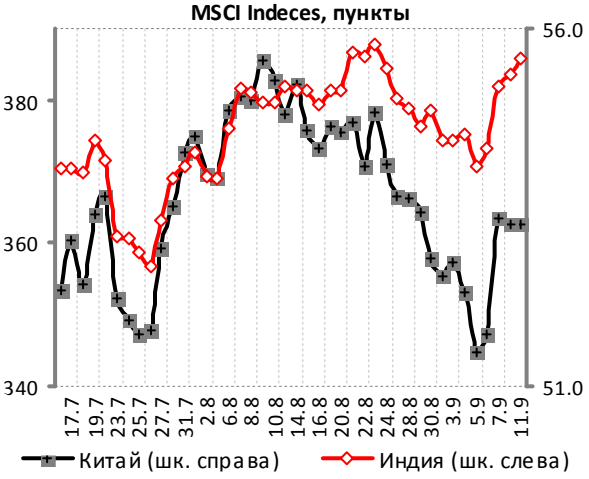
Нефть. Цены также держатся на высоком уровне, Brent и Light утром шли 114,2 и 96,67, в 14.00 по 114,55 и 96,98, сегодня с утра 114,68 и 97,4 долл. за барр. Представители политических кругов Ирана ведут переговоры по привлечению новых клиентов, в частности, о начале поставок нефти в Египет. А пока Иран через частный сектор поставил первую партию сырой нефти для иностранных покупателей в обход западных нефтяных санкций. Готовится новый пакет односторонних санкций ЕС в отношении Ирана, он будет направлен на нефтяную, газовую, коммерческую и финансовую деятельность страны. Ужесточится контроль за иранскими компаниями, созданными в Малайзии и Таиланде, чтобы обойти введенные ранее санкции, а также за компаниями в Турции, Греции и на Кипре, помогающими Ирану проводить транзакции с европейскими компаниями.

Эксперты ОПЕК немного повысили собственный прогноз потребления нефти в мире в 2012г., при этом они считают, что во втором полугодии спрос будет заметно выше, чем был в первом полугодии.

События, статистика, прогноз. Главным событием, безусловно, является двухдневное заседание ФРС, начинается сегодня, а итоги будут известны только завтра вечером. Поэтому конкретно сегодня важно решение в Германии по стабфонду (12.00), а также данные по запасам нефти в США (18.30). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются в плюсе, Азия в преобладающем плюсе, нефть не снижается. При таком наборе скорее позитивных параметров наши биржи могут, конечно, опереться на высокую нефть, но все же дополнительный внешний позитив желателен.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 12.09.2012.

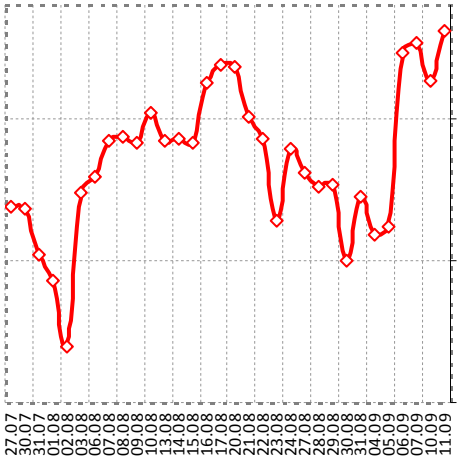




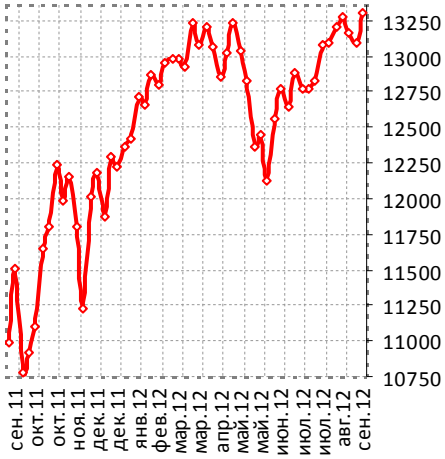
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

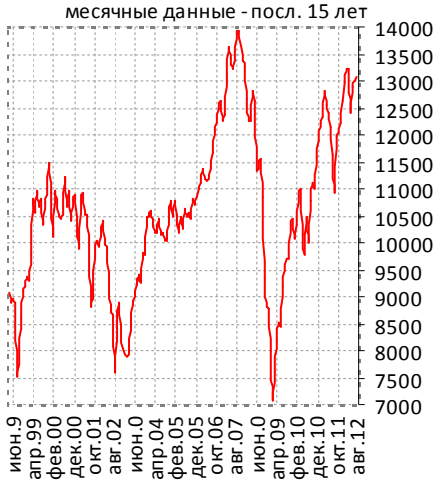
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



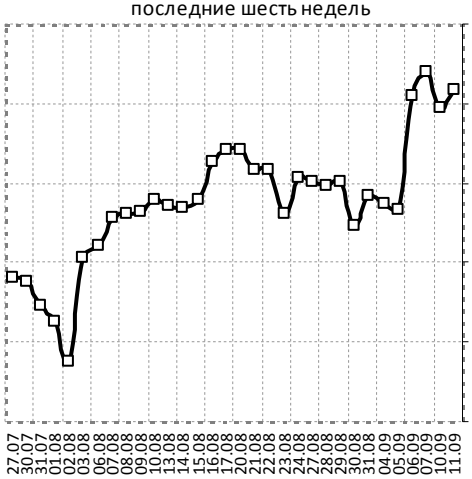
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



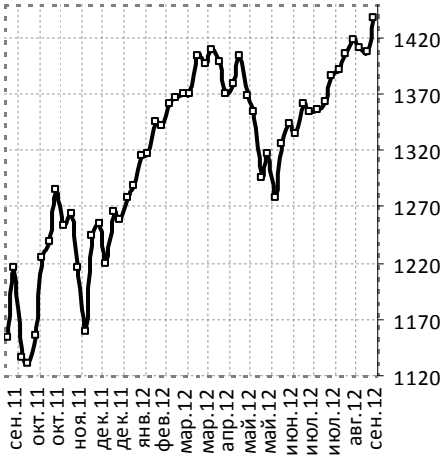
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



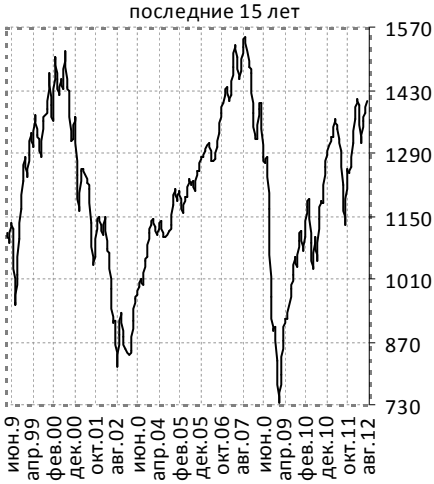
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



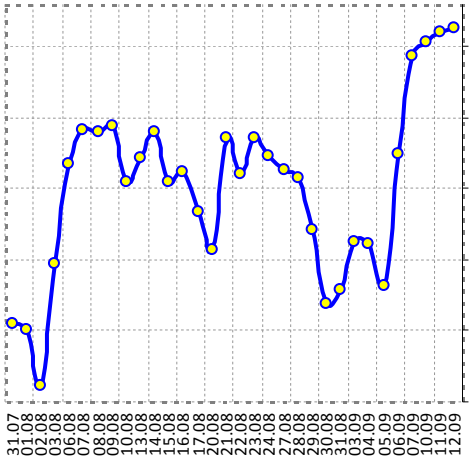
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



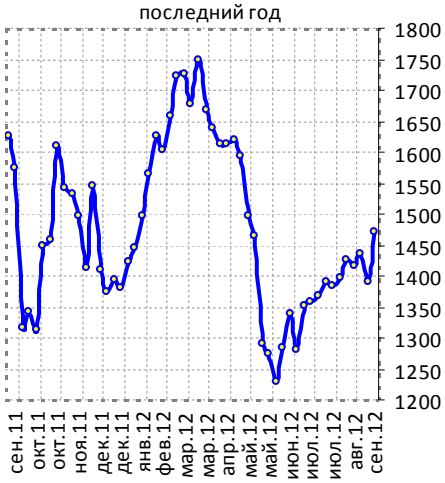
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



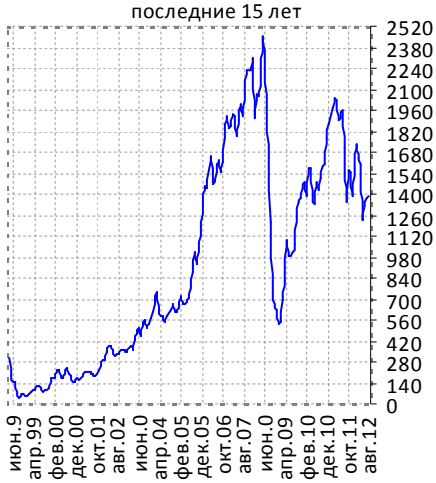
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



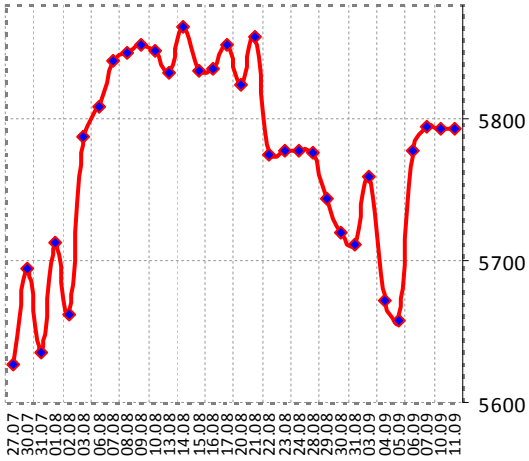
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



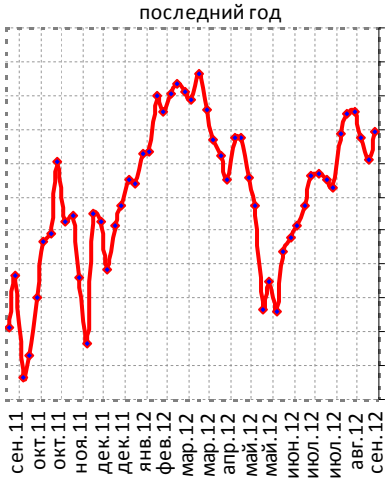
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

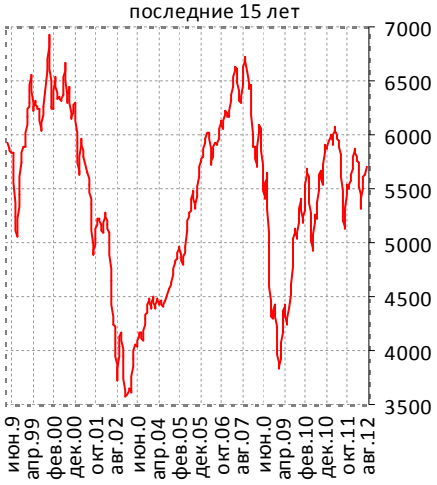
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



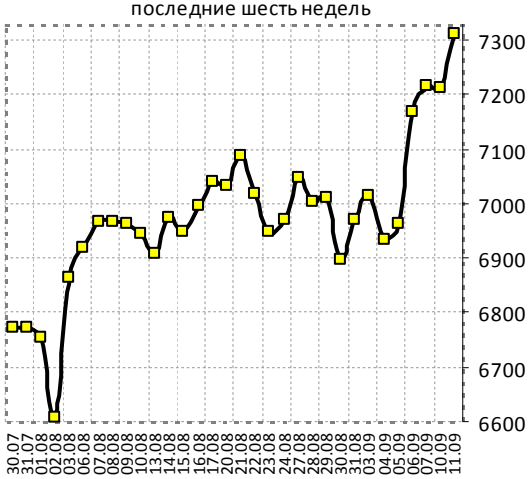
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



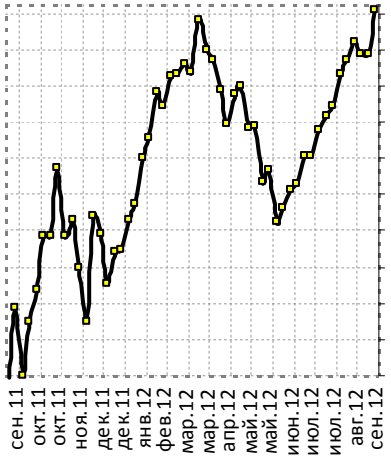
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



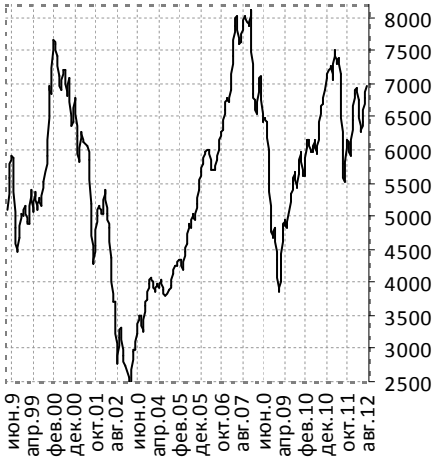
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



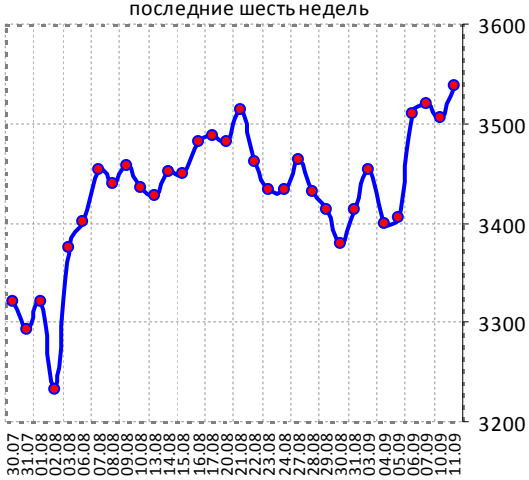
DAX Index: недельные данные - последний год



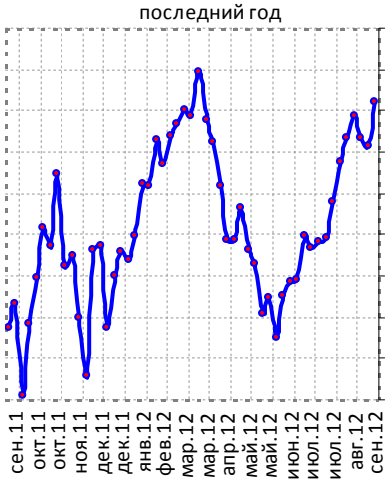
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



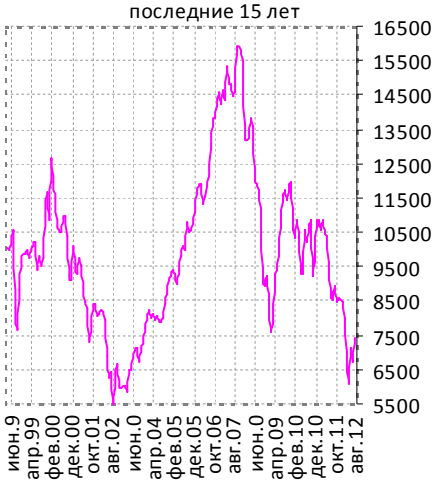
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

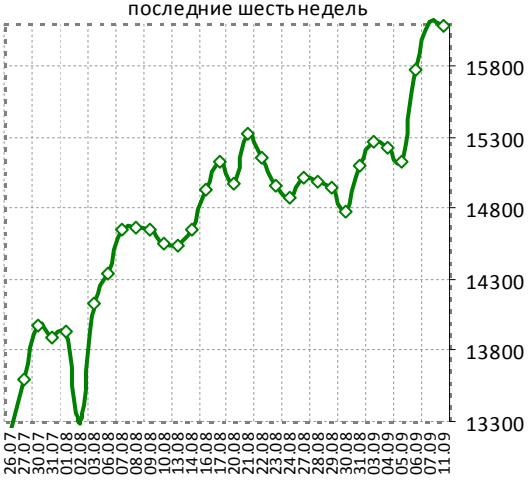


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

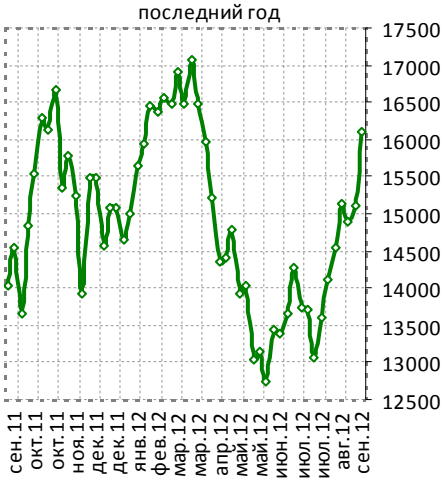


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

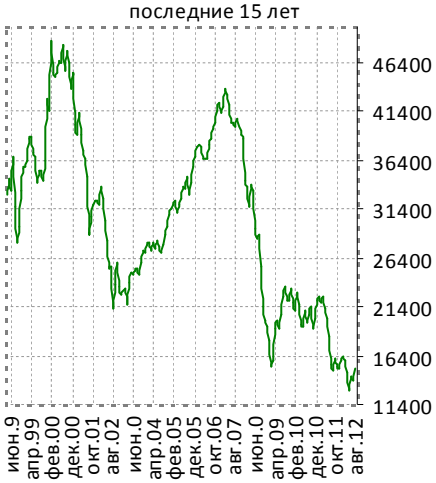
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



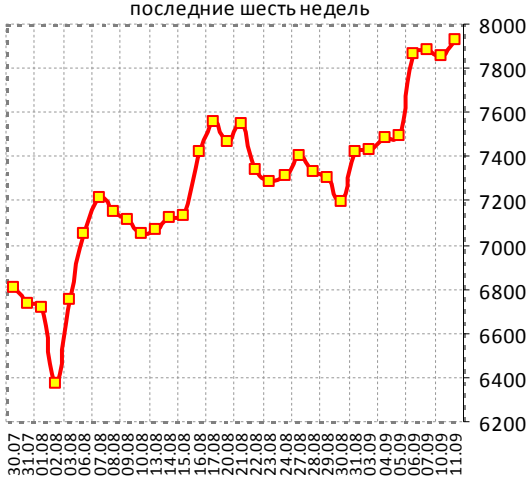
MIB Index: недельные данные - последний год



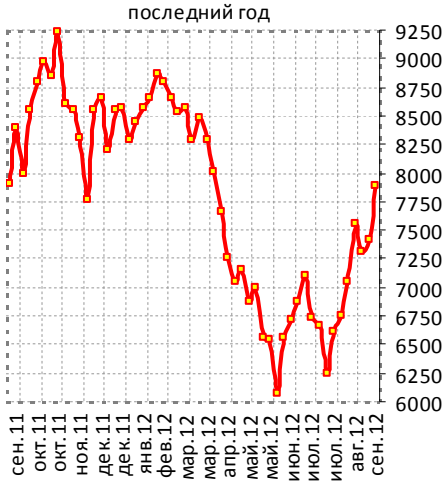
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



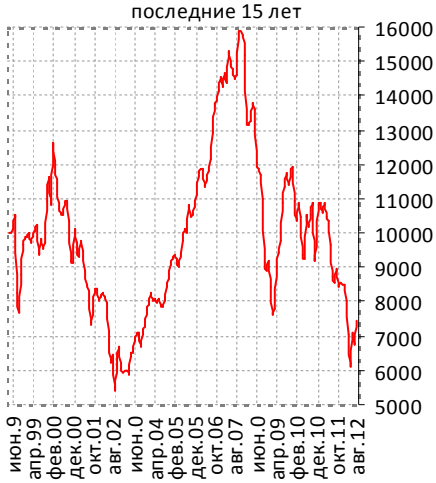
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



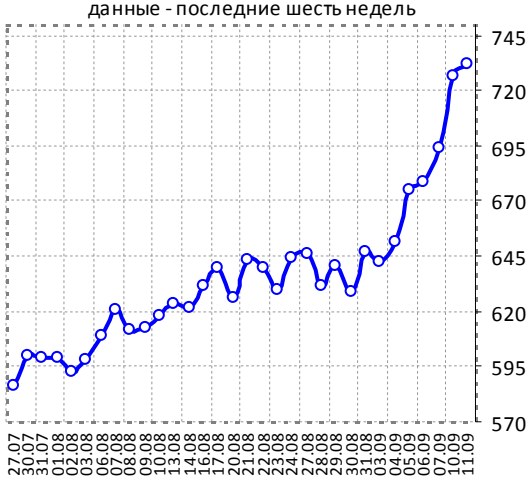
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



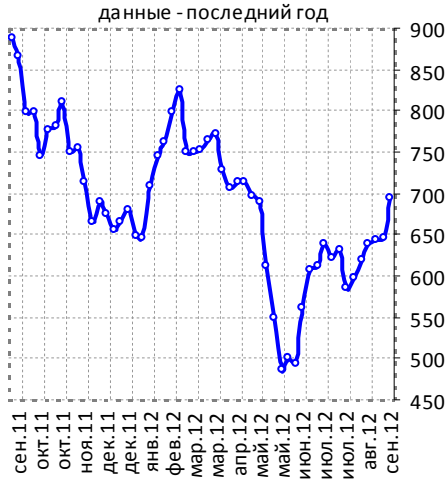
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



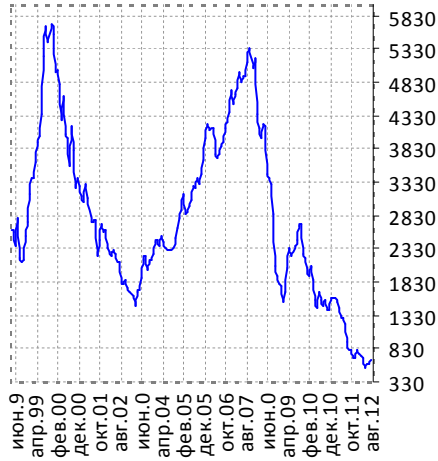
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



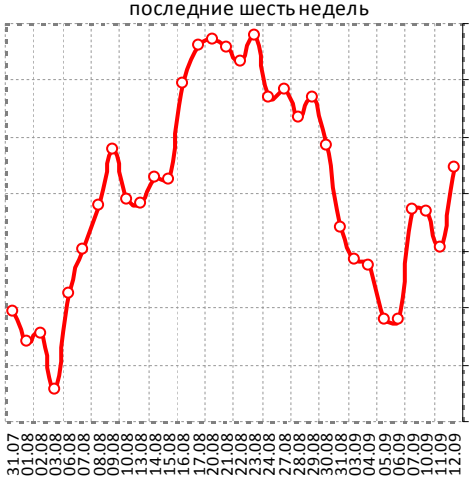
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



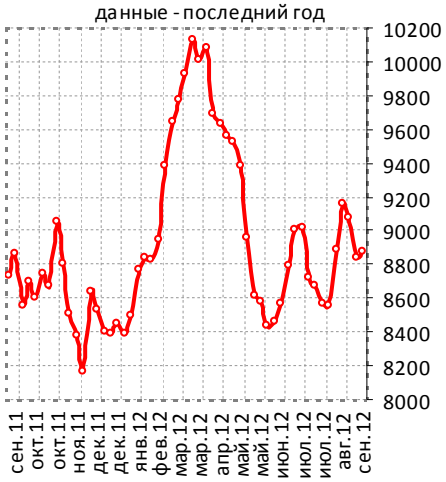
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

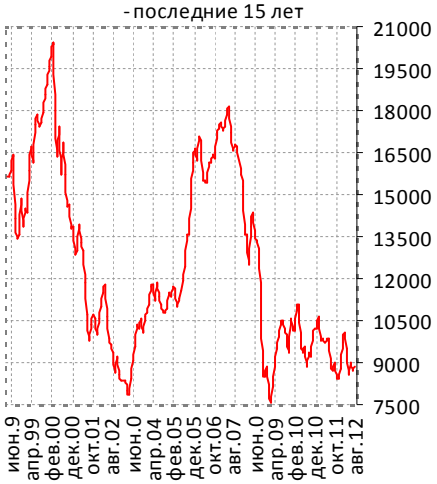
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



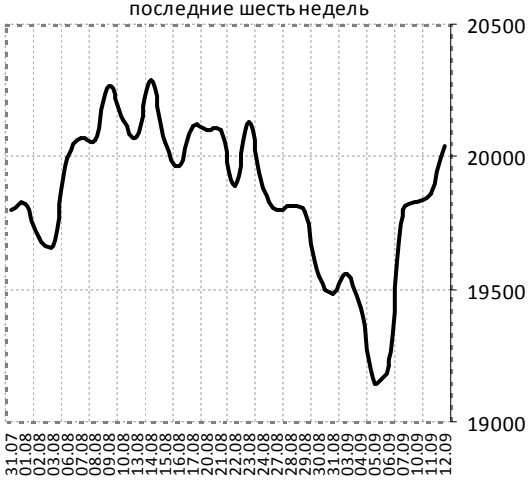
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



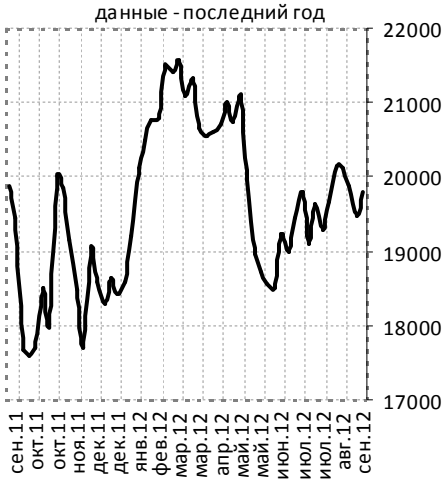
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



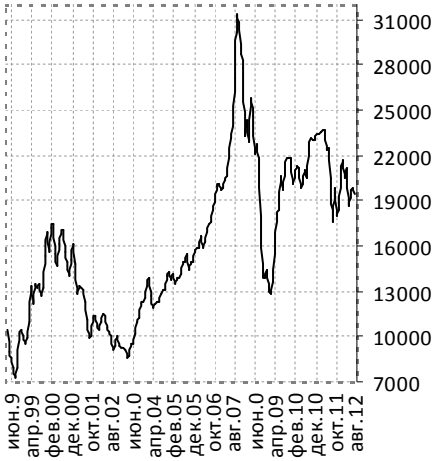
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



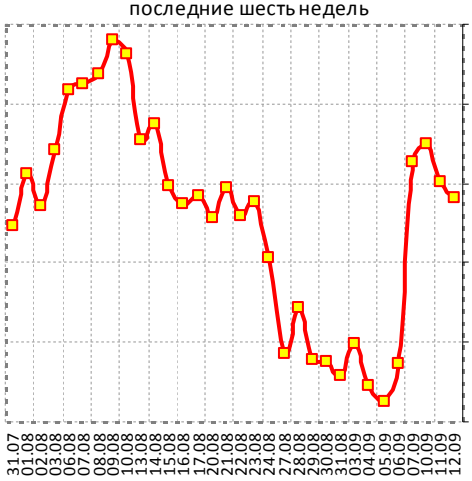
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



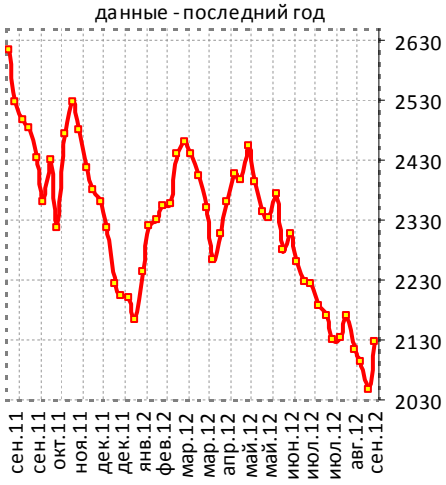
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



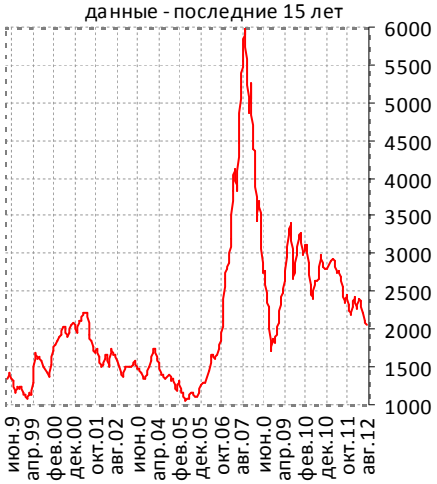
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



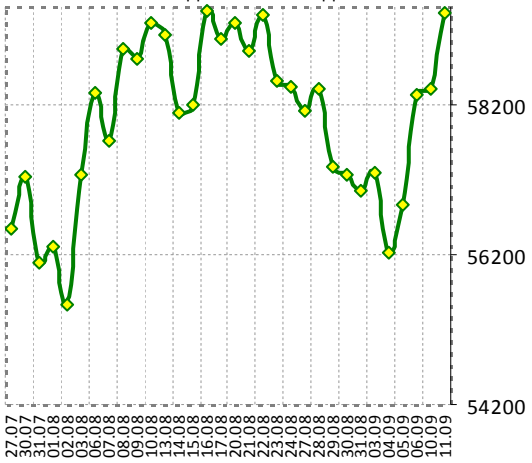
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



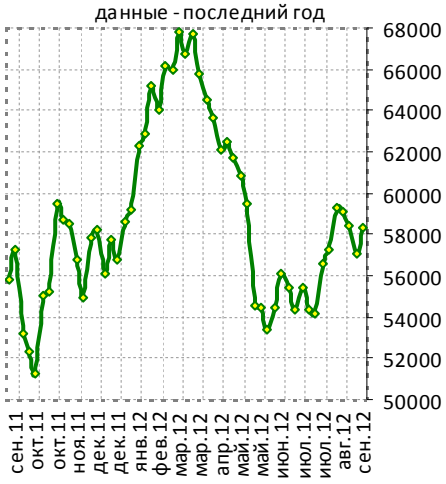
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

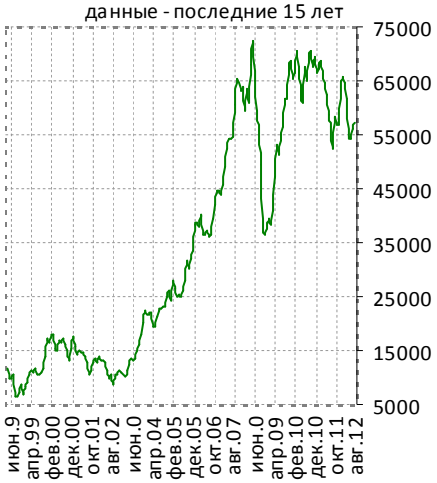
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



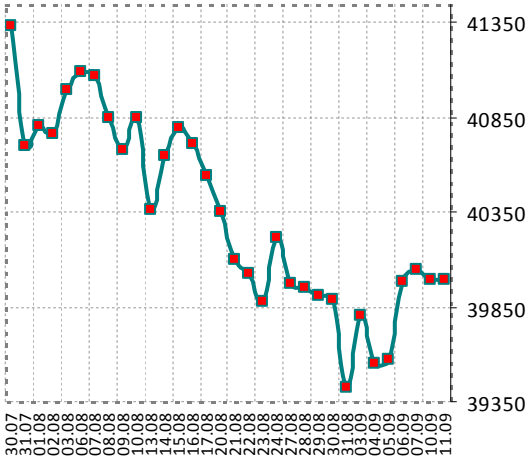
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



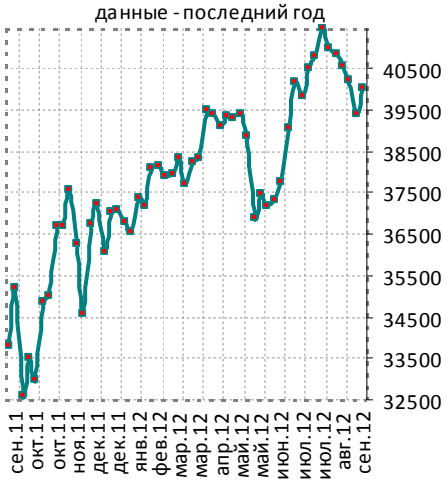
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



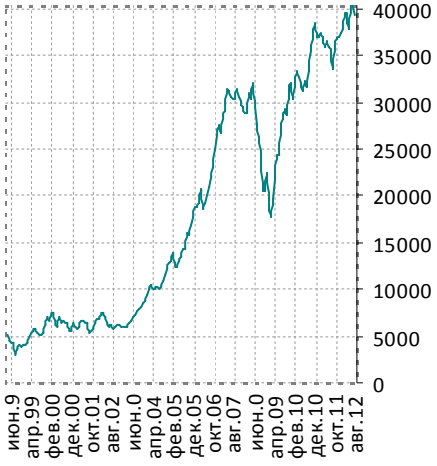
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



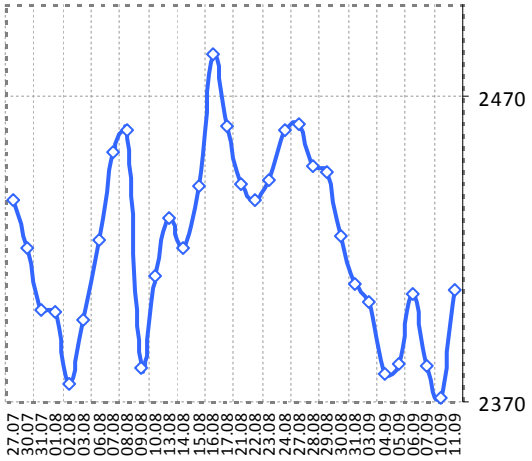
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



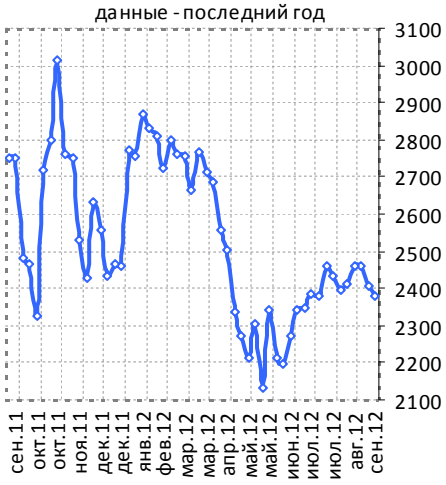
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



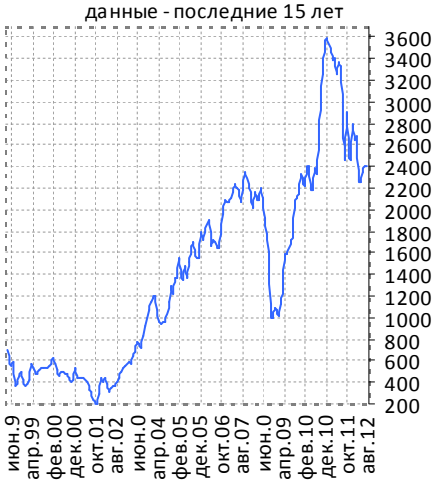
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

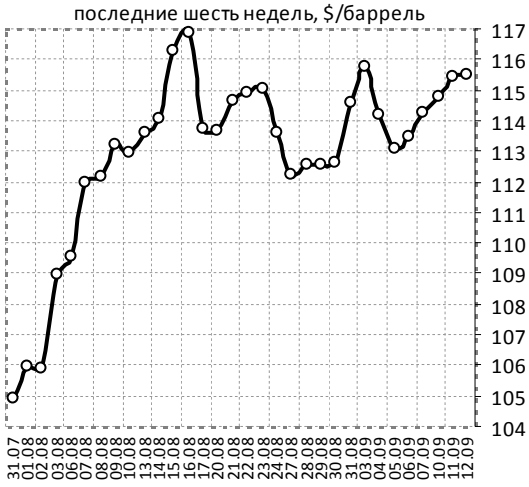


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

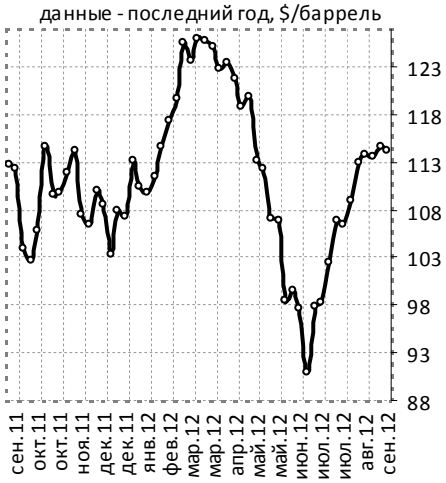
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

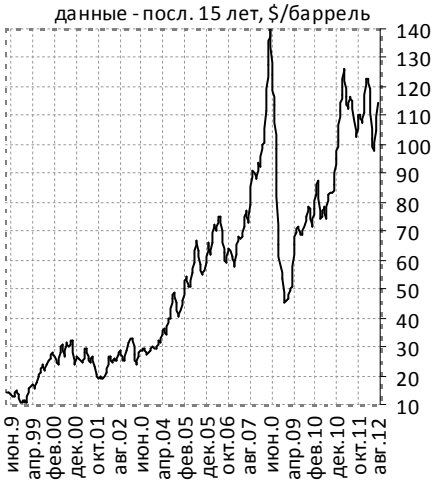
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



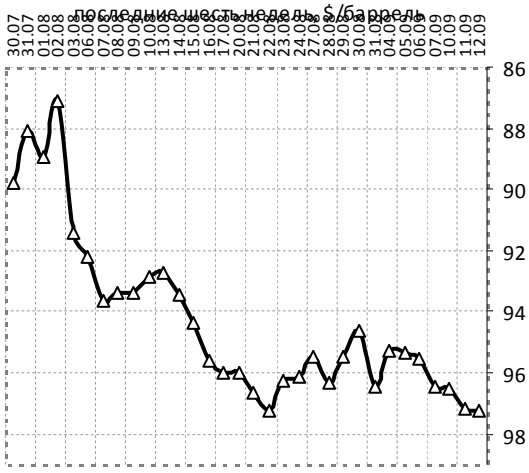
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



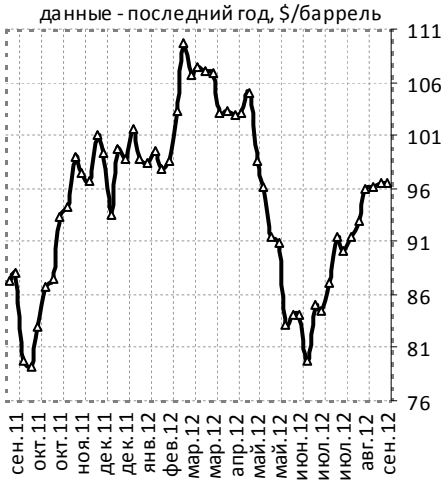
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



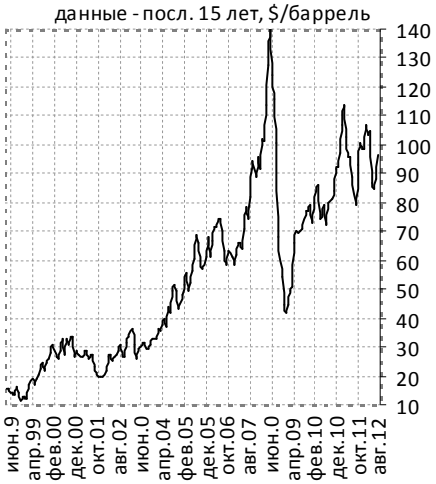
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



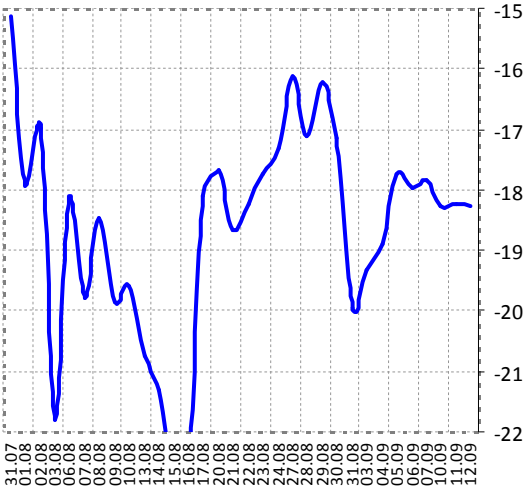
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



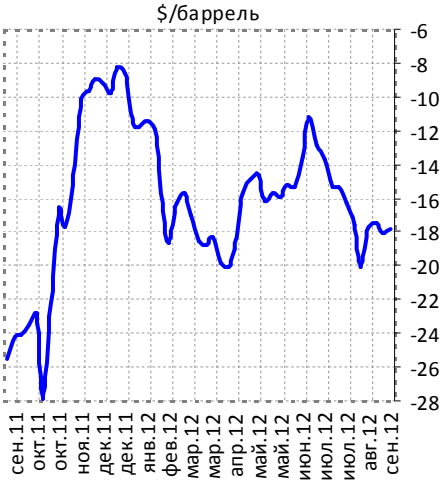
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



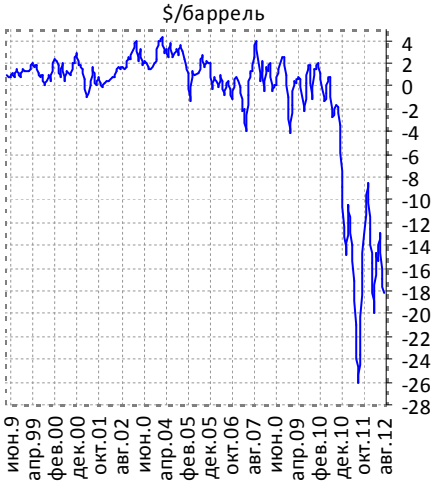
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



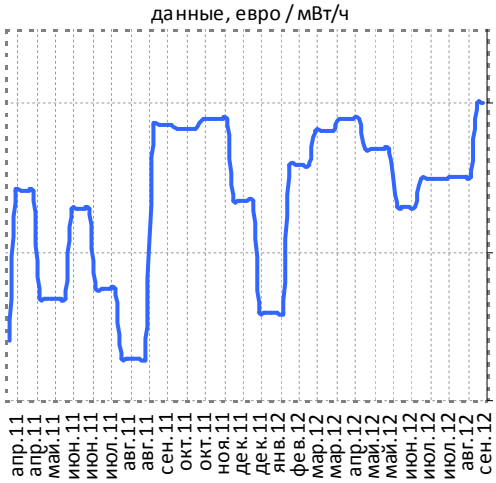
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



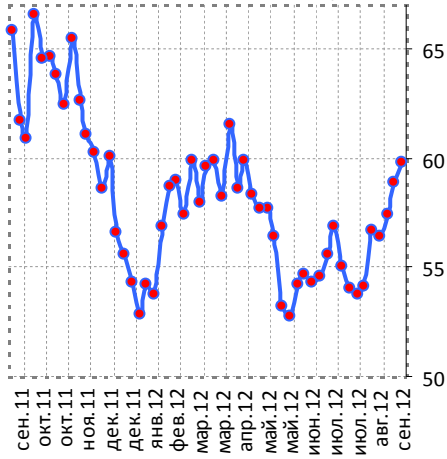
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

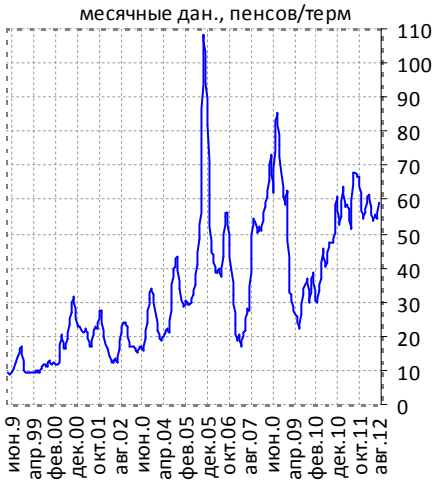
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



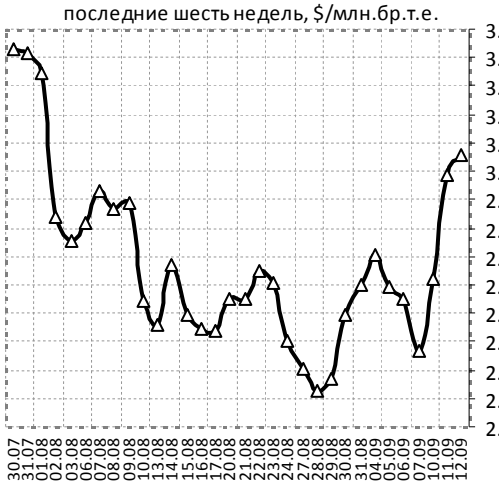
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



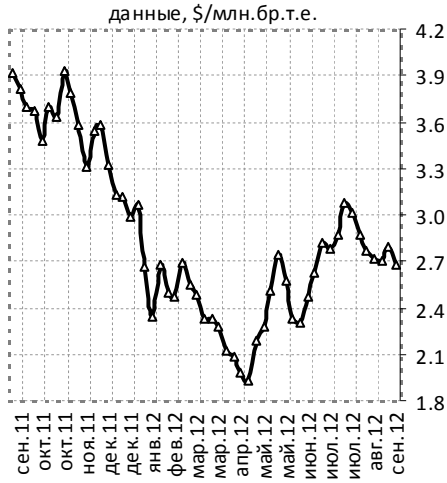
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



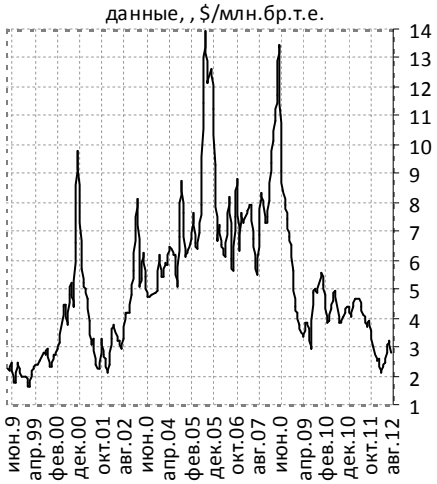
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



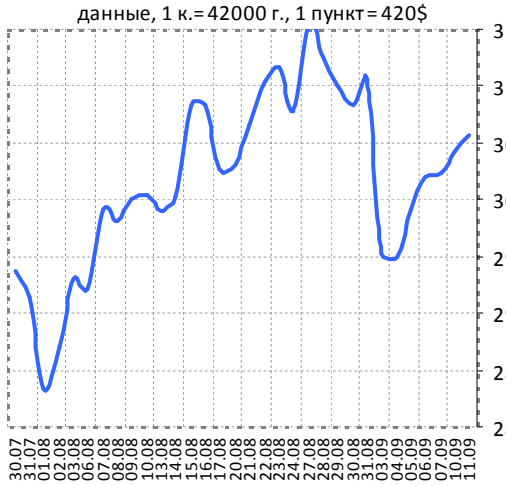
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



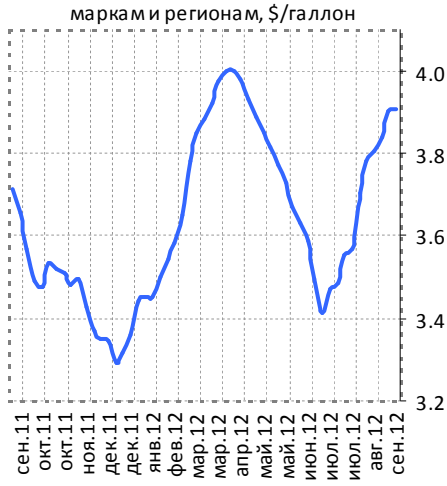
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



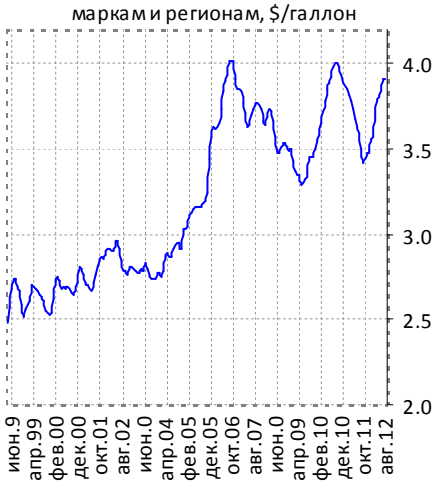
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



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



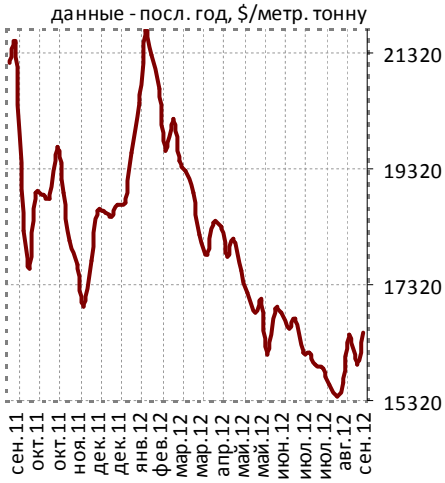
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

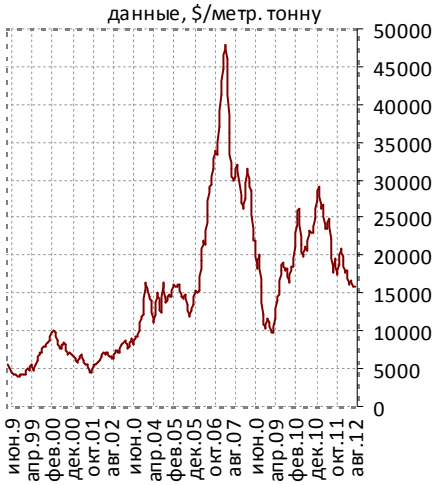
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



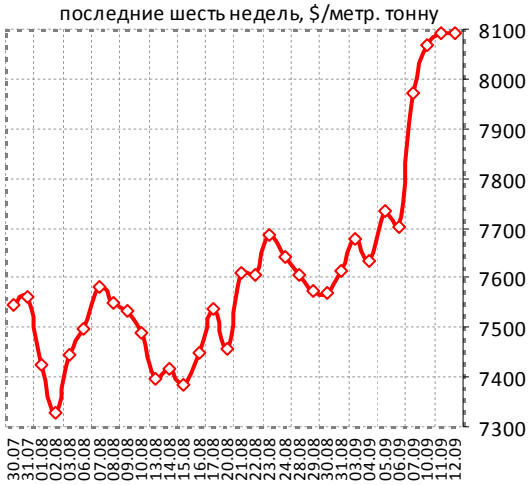
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



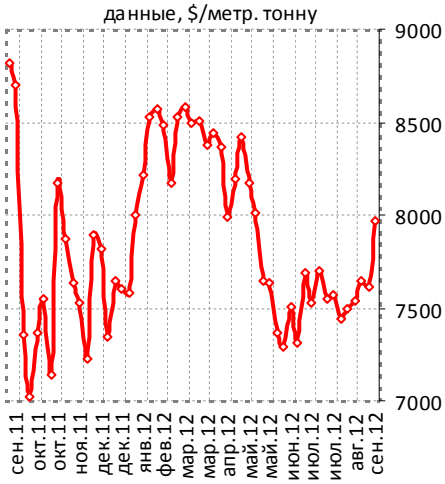
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



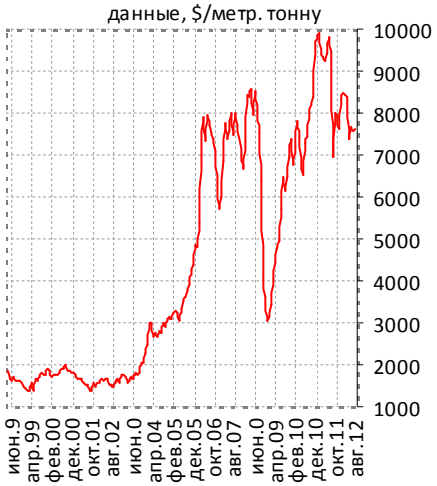
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



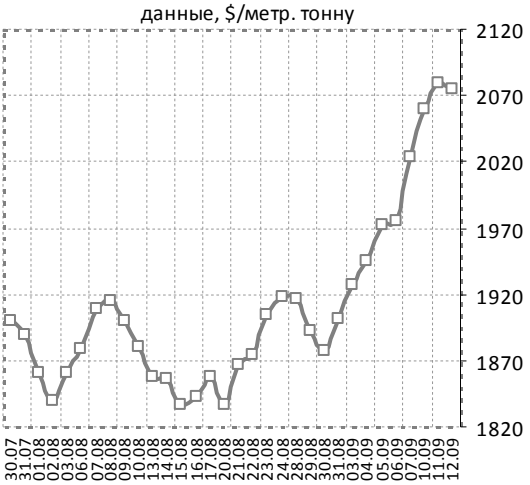
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



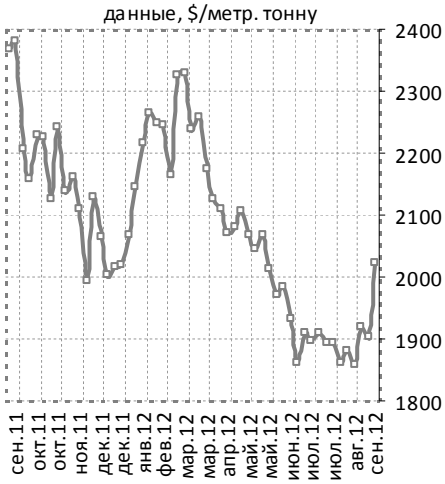
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



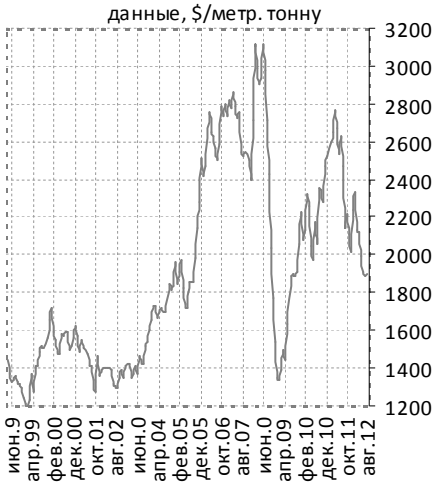
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.