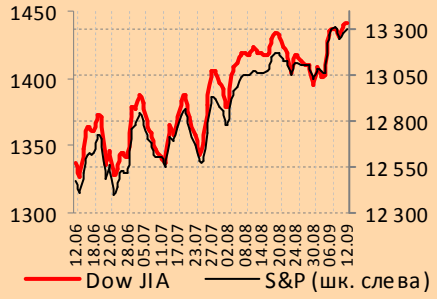
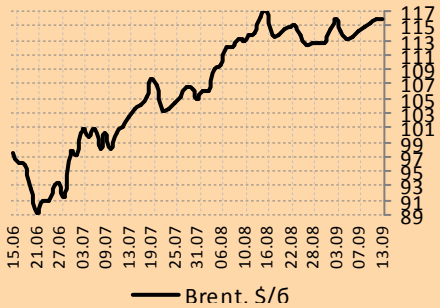
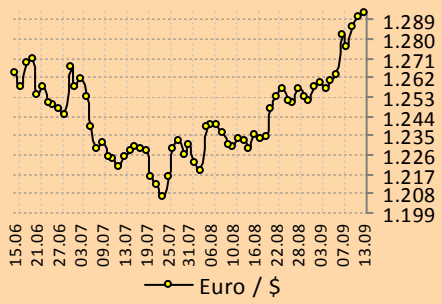
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

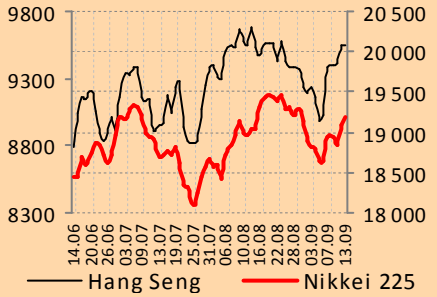
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

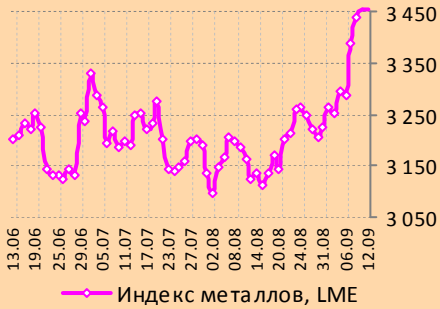
Ежедневный обзор

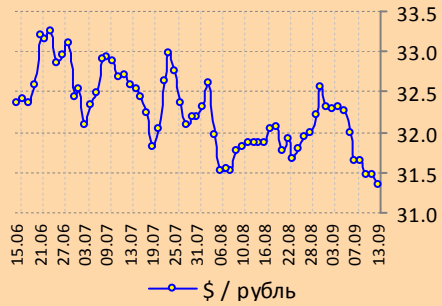






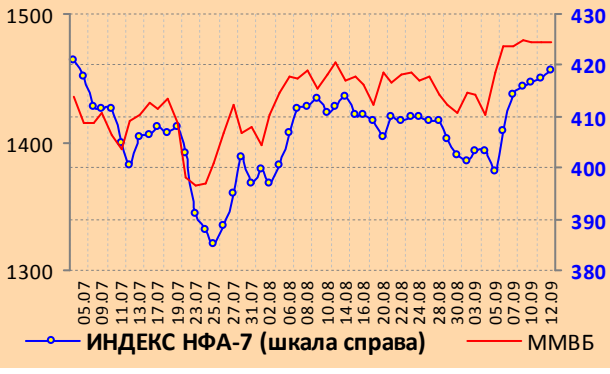






СОДЕРЖАНИЕ

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. Ожидания решения Конституционного суда в Германии, судя по фьючерсам, были позитивными, сессия также завершилась ростом индексов, Dow Jones =0,07, S&P 500 = 0,21, NASDAQ = 0,32%. Moody's рассчитывает, что конгресс США обозначит конкретные меры по сокращению госдолга в долгосрочной перспективе, иначе агентство понизит суверенный рейтинг, возможно, до Aa1 (текущий Aaa с негативным прогнозом). Вчера (в 21.00 мск) на конференции в Сан-Франциско Apple представил iPhone шестого поколения, который, как ожидается, будет существенно отличаться от своих предыдущих моделей.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, торги закрылись в плюсе, индекс ММВБ =0,03, РТС =0,09%. Минфин размещал вчера на рынке ОФЗ в сумме 10 млрд. руб. до 2027г. (спрос составил 18 млрд.) и в сумме 20 млрд. до 2019г. (спрос чуть более 3-х млрд.), интервал доходности от 7,63 до 8,18%. А сегодня примерно эта же сумма, вероятно, предполагается к восстановлению, казначейство размещает на депозитах банков 25 млрд. руб. на 35 дней, минимальная ставка размещения 6,3%. Инфляция с начала года составила 4,9%.

Европа. Конституционный суд Германии признал соответствующим Конституции Бюджетный пакт ЕС и соглашение о создании постоянного стабфонда, но при соблюдении для стабфонда ряда условий, а именно 1) установления верхнего предела ответственности Германии по обязательствам стабфонда в момент ратификации; 2) доля Германии не должна превышать 190 млрд. евро, в случае превышения требуется в первую очередь одобрение нижней палаты немецкого парламента; 3) любые решения в отношении стабфонда должны направляться обеим палатам парламента для их одобрения. Дан старт наполнению фонда и реализации мер ЕЦБ по поддержке долговых рынков. Теперь Еврогруппе предстоит утвердить программу участия обоих (временного и постоянного) стабфондов в покупке госбумаг на первичном рынке. Понятно, что сессия завершилась в преобладающем плюсе, DAX =+0,46, CAC 40 =+0,18, FTSE 100 =-0,17% (неожиданно подросла безработица в Великобритании, с 8,0 до 8,1%).

Из последней статистики отметим улучшение промпроизводства в еврозоне, рост за месяц составил 0,6% (ожидалось 0%, предыдущее изменение -0,6%). Тройка кредиторов (ЕС, МВФ и ЕЦБ) предоставила Португалии отсрочку по сокращению дефицита госбюджета, создав прецедент, удобный для Греции. Покупки на фондовой бирже в Афинах были необыкновенно активными, особенно хорошо торговались акции банков. Источником оптимизма стало обещание ЕЦБ покупать госсолбигации проблемных стран, а также позитивные комментарии европейских официальных лиц относительно перспектив страны. Греческий Фонд развития активов определил 40 необитаемых островов, которые могут быть сданы в аренду на срок от 30 до 50 лет (если это не отразится на национальной безопасности) с целью привлечь средства для сокращения госдолга. Острова имеют хороший рельеф, развитую инфраструктуру и расположены недалеко от материка.

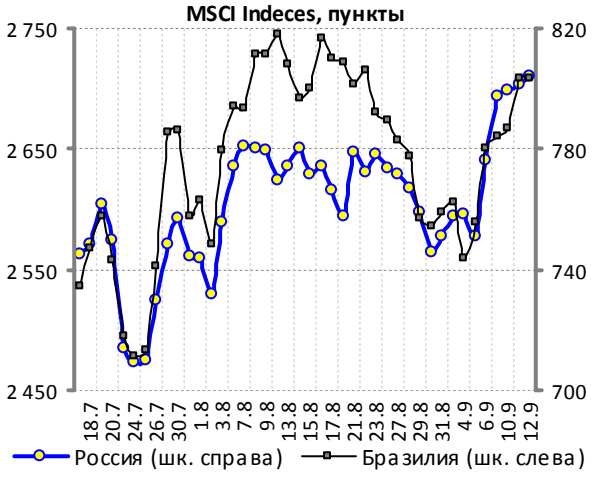
Азия. Премьер Китая заявил, что для стимулирования экономического роста правительство вправе использовать 100 млрд. юаней из стабфонда, рынки теперь ждут введения новых стимулирующих мер. В Китае, однако, возможно обострение борьбы за власть перед предстоящим съездом (дата пока не установлена). Новые данные по Японии показали рост заказов в машиностроении за месяц на 1,7%, при том, что вообще ожидалось снижение на 4,2%. Индекс деловой активности в секторе услуг, напротив, снизился на 0,8%. Тем не менее, общий настрой инвесторов на последних торгах был позитивным, Nikkei 1,73, SSE 0,28, Kospi 1,56, Hang Seng 1,10%.

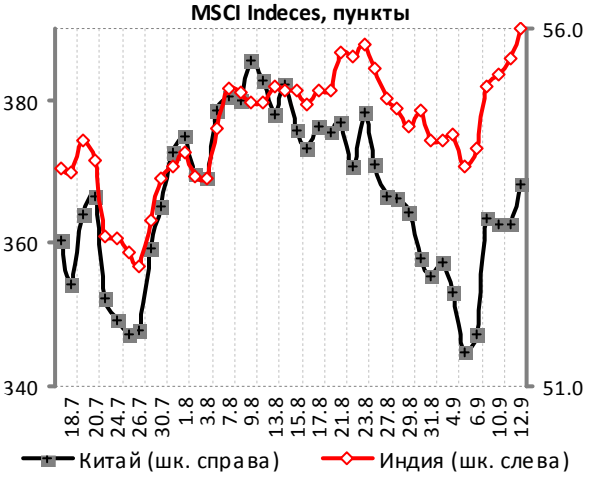
Золото. На волне решения Конституционного суда Германии (и соответствующего укрепления евро против доллара) цены драгметаллов остаются на достаточно высоком уровне. Утром среды фьючерсы на золото торговались по 1737,5, к 14.00 по 1746,56, сегодня с утра золото 1733,79, серебро = 33,24, платина = 1649,9 долл. за унцию.

Нефть. Запасы нефти в США, вопреки прогнозам, выросли, что вызвало небольшое снижение цен. Так, Brent и Light утром среды шли по 114,68 и 97,4, к 14.00 по 115,88 и 98,34, с утра сегодня по 115,42 и 97,41 долл. за барр. Иран ведет переговоры по привлечению новых клиентов (в частности, Египта), а пока через частный сектор поставил первую партию сырой нефти за рубеж в обход санкций.

События, прогноз. Главным событием, после решения суда в Германии, безусловно, является двухдневное заседание ФРС, которое началось вчера, итоги будут известны сегодня, но поздно вечером (20.30). Статистика подтверждает восстановление американской экономики, так что мы не ждем очередного QE, с нашей точки зрения, реальный рост в любом случае лучше, чем нетрадиционное монетарное стимулирование. В 22.00 будут представлены прогнозы ФРС, в 22.15 – пресс-конференция главы ФРС. Сегодня же состоится заседание Банка России по ставкам. Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас в преобладающем плюсе, Азия торгуется разнонаправлено, нефть не растет, хотя цены достаточно комфортны. При всеобщем выжидательном состоянии мировых бирж относительно итогов заседания ФРС наши биржи могут попытаться подрасти на нефти, но для этого им нужен хотя бы небольшой дополнительный внешний позитив.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 13.09.2012.

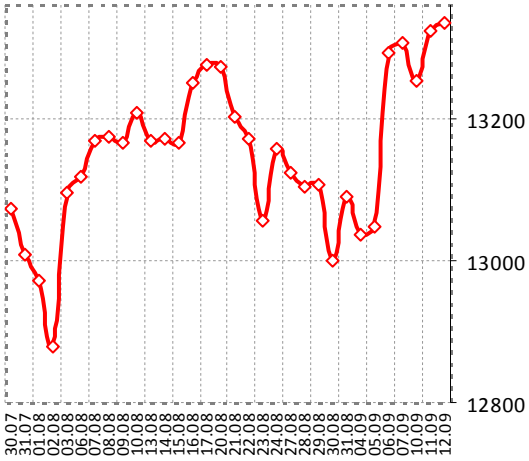




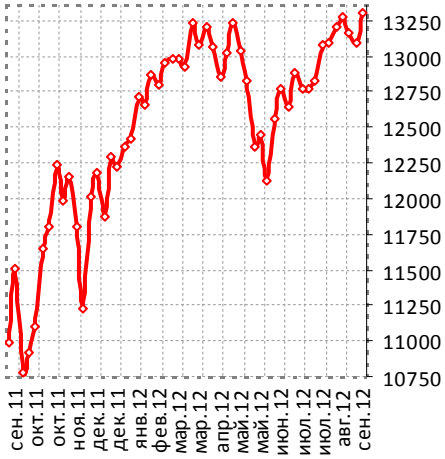
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

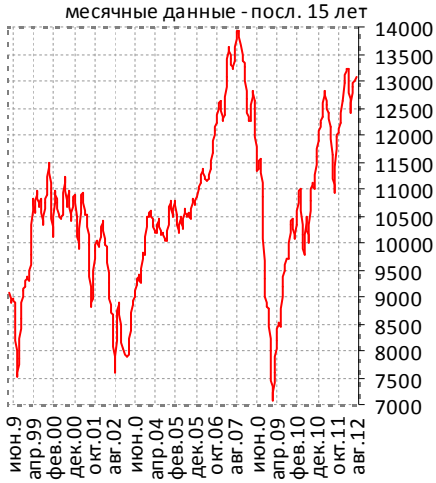
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



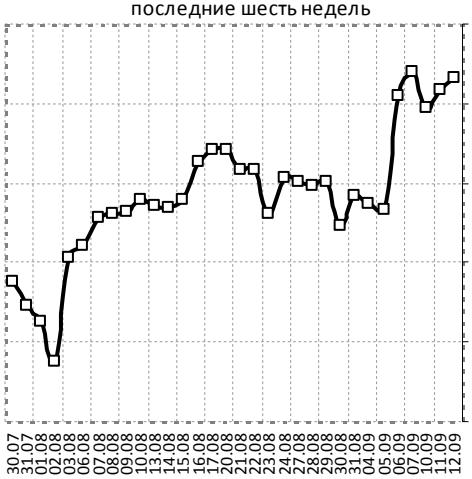
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



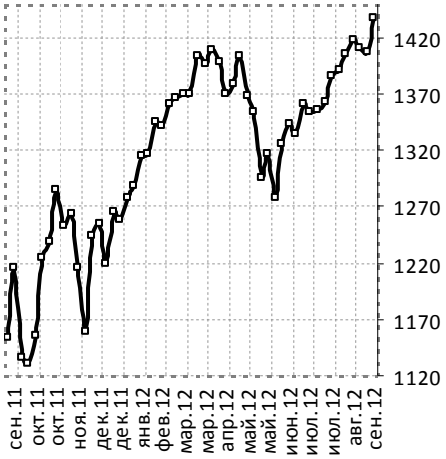
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



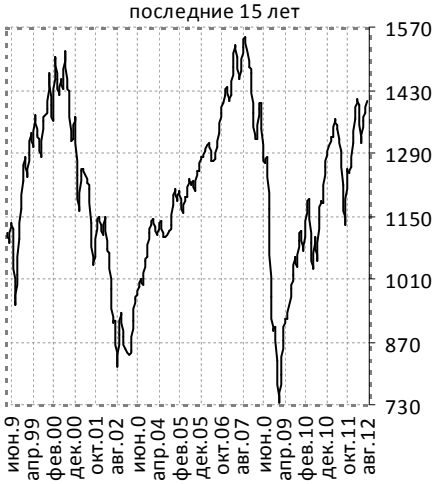
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



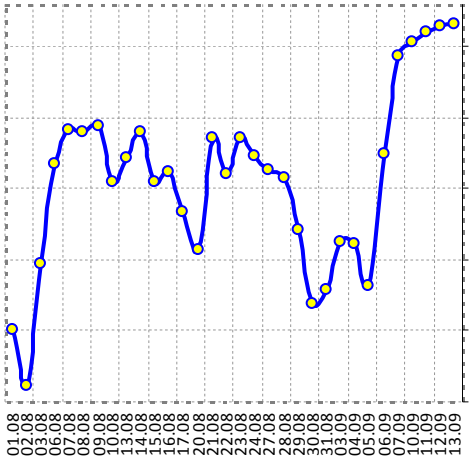
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



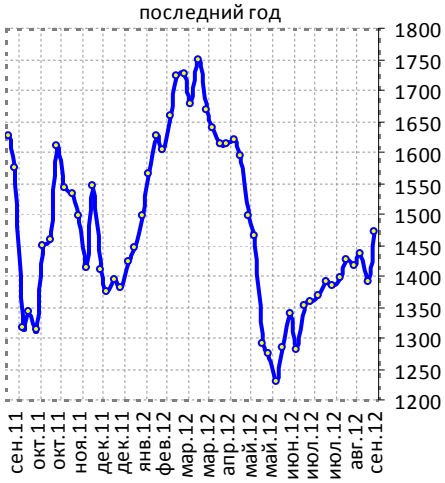
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



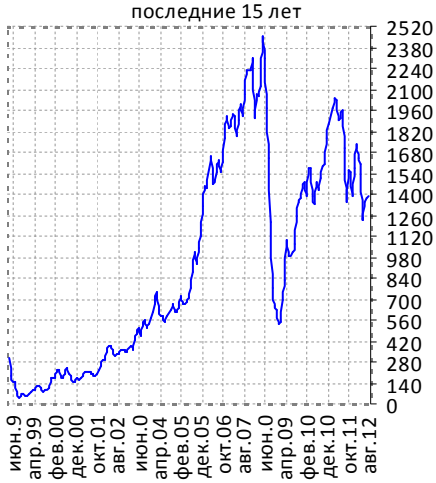
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



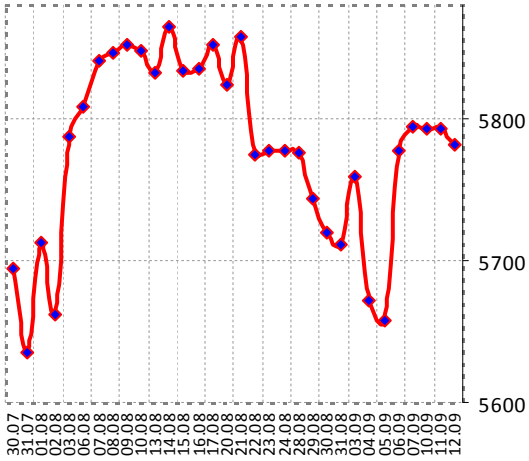
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



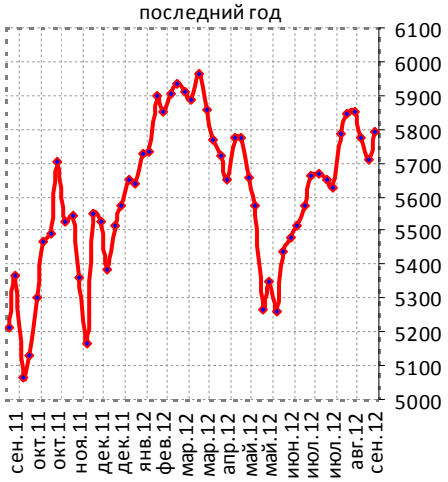
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

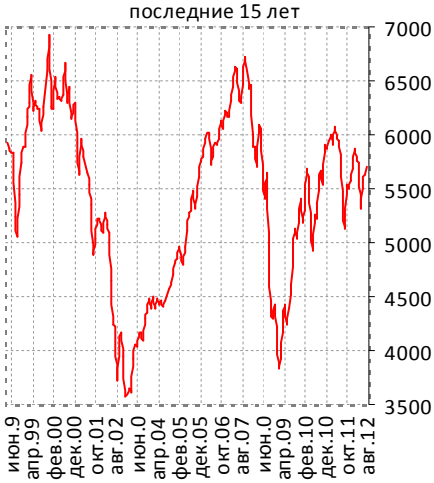
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



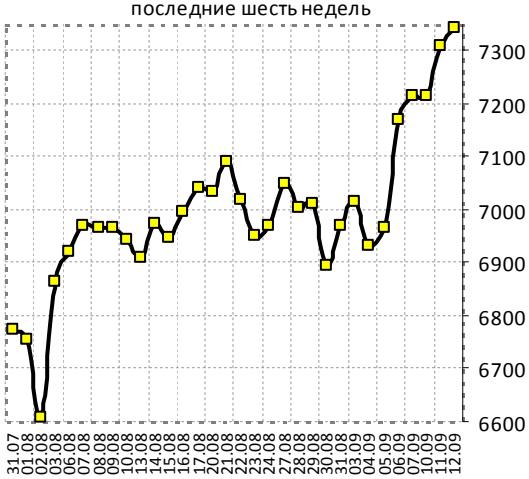
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



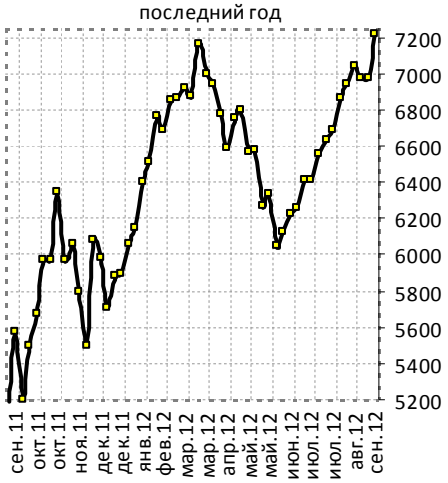
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



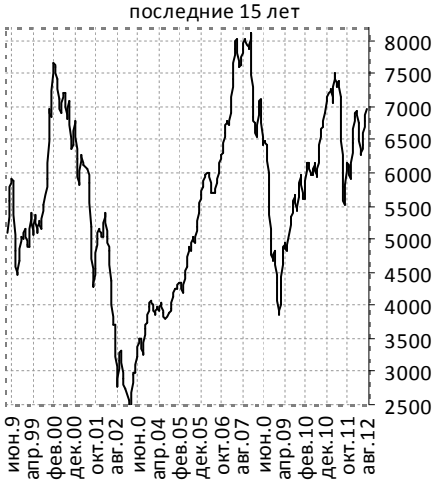
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



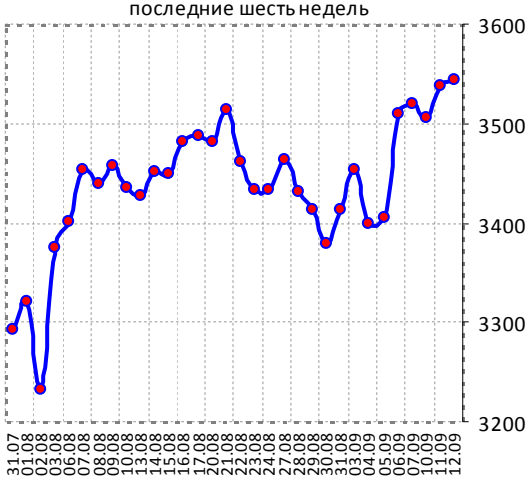
DAX Index: недельные данные - последний год



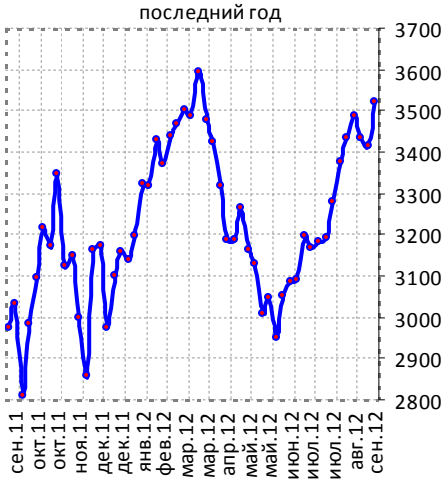
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



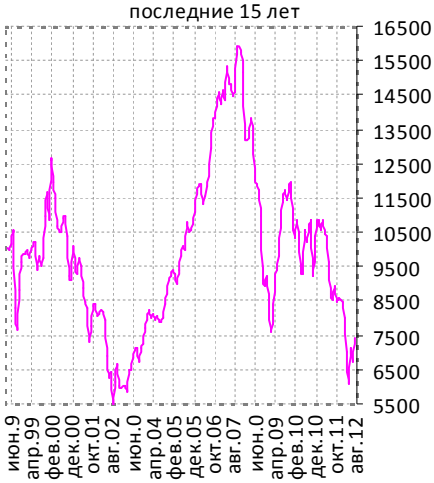
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

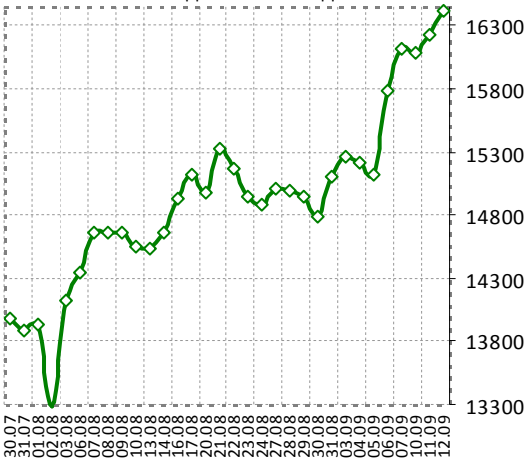


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

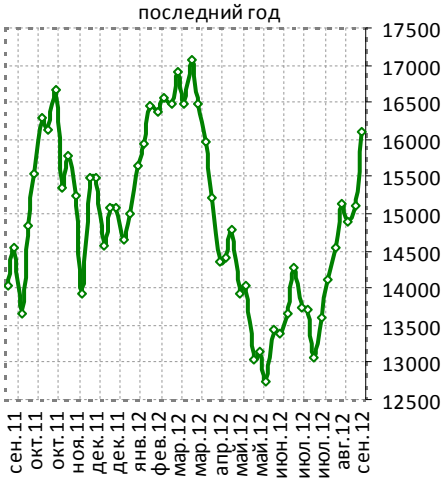


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

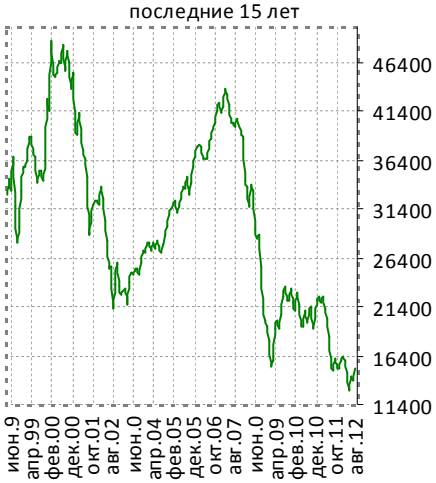
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



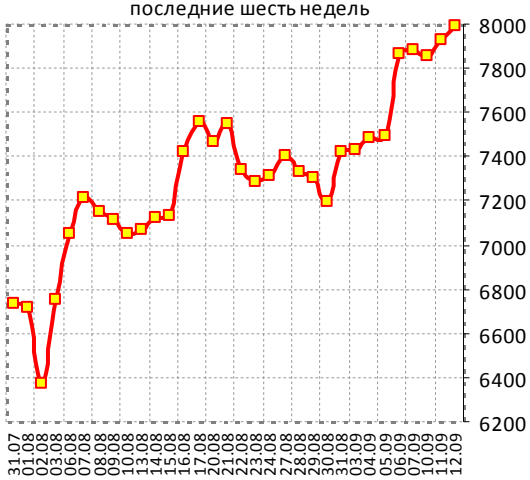
MIB Index: недельные данные - последний год



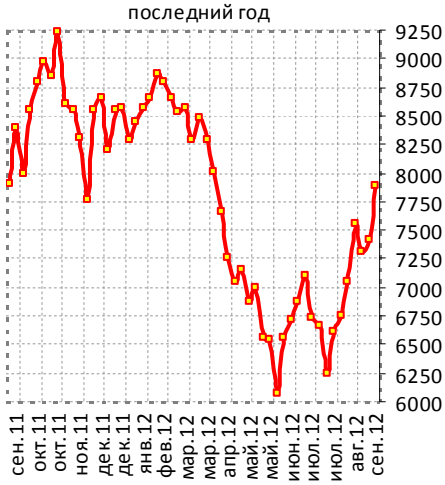
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



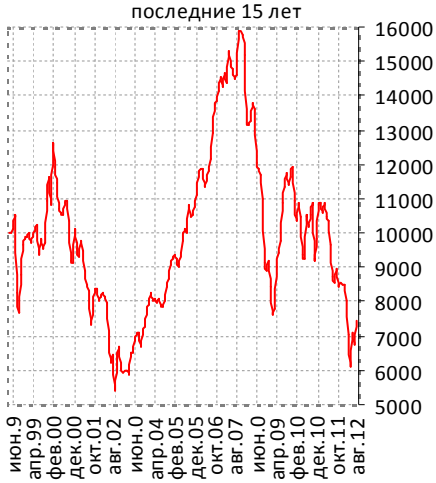
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



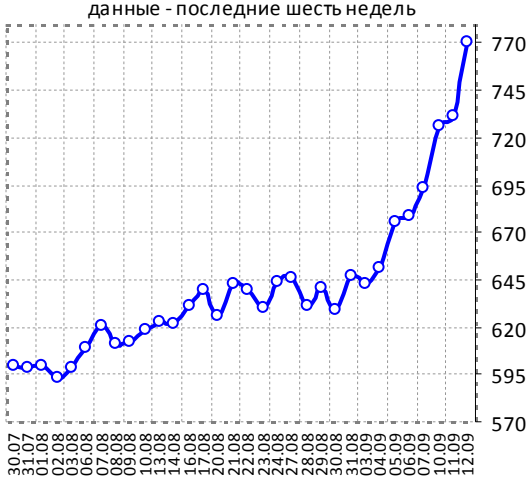
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



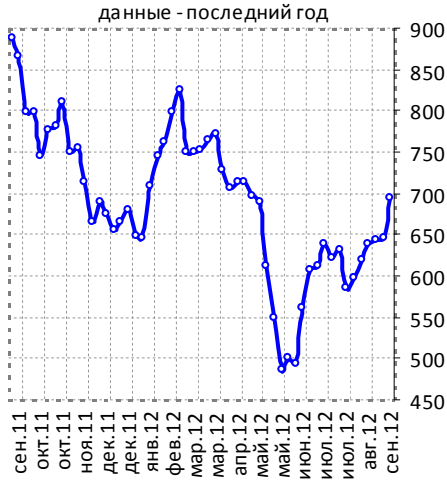
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



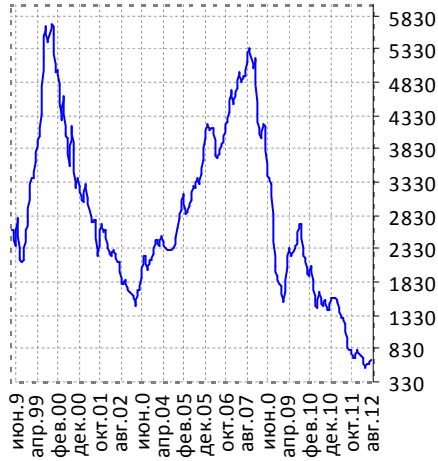
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



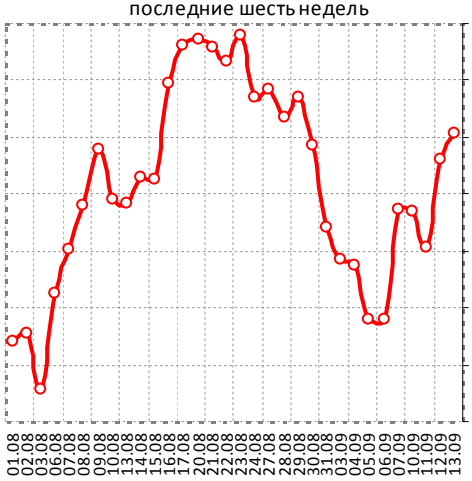
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



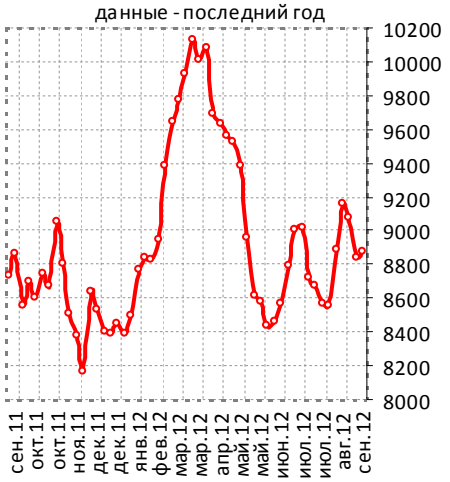
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

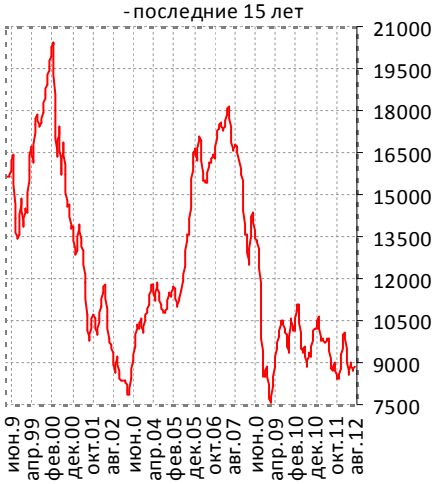
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



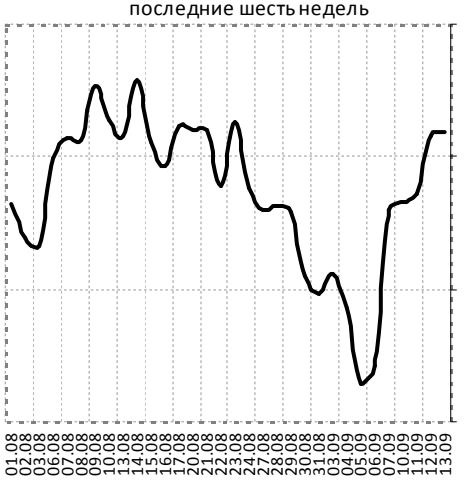
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



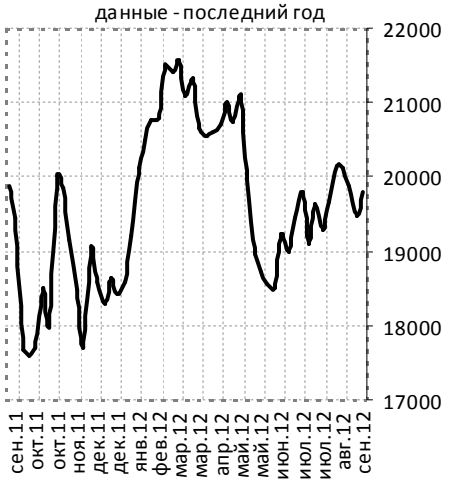
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



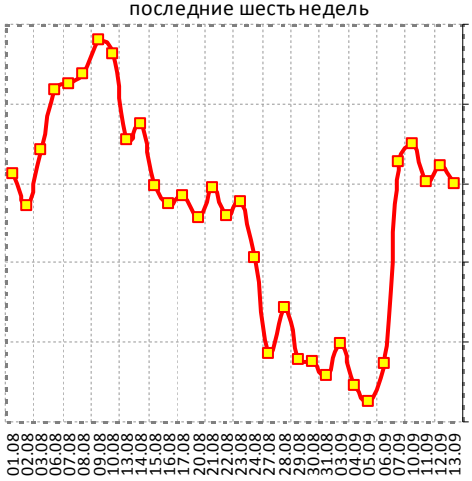
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



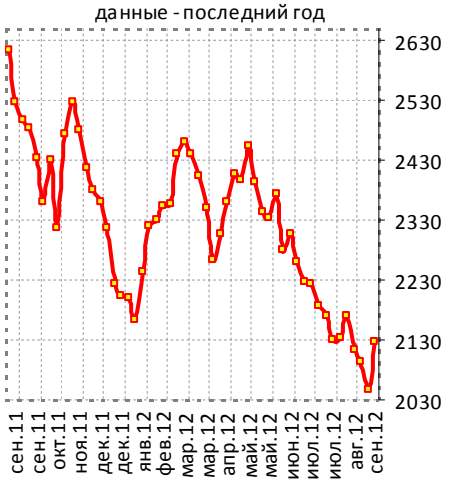
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



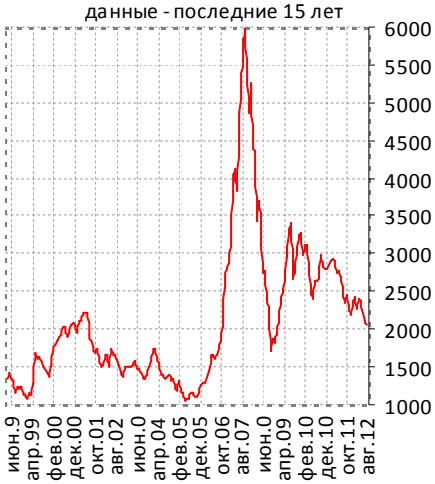
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



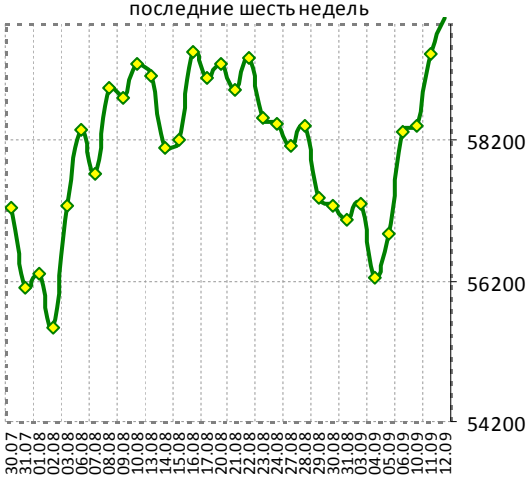
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



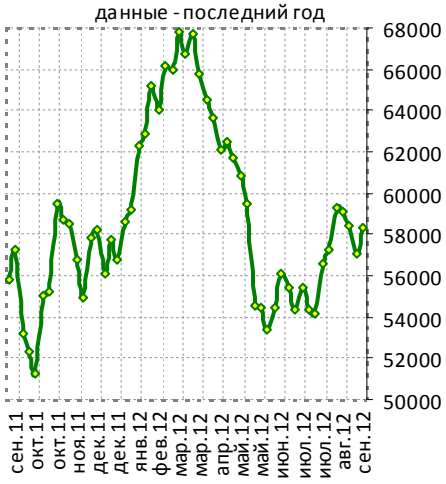
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

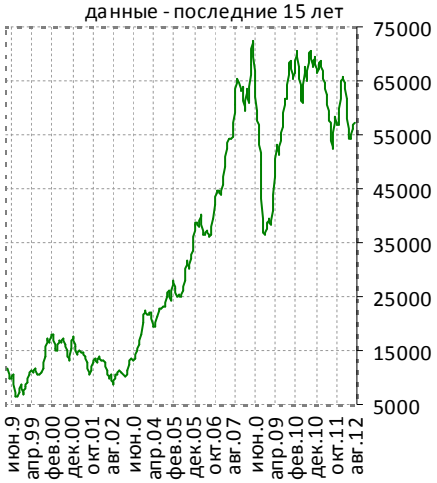
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



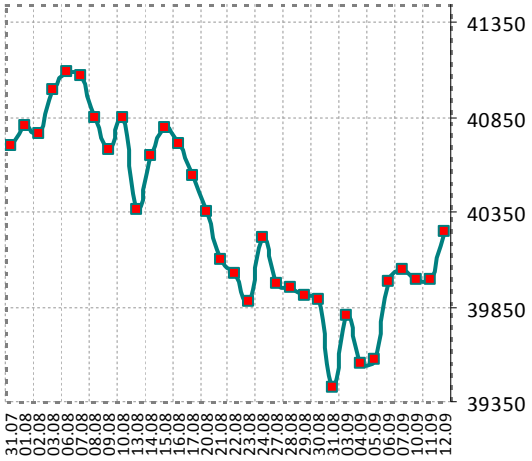
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



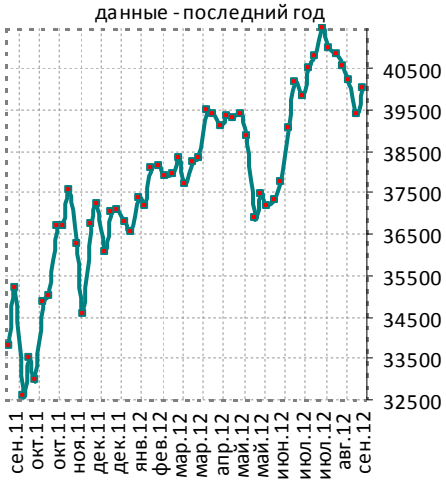
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



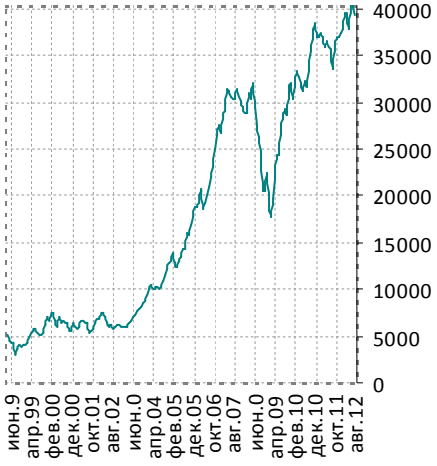
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



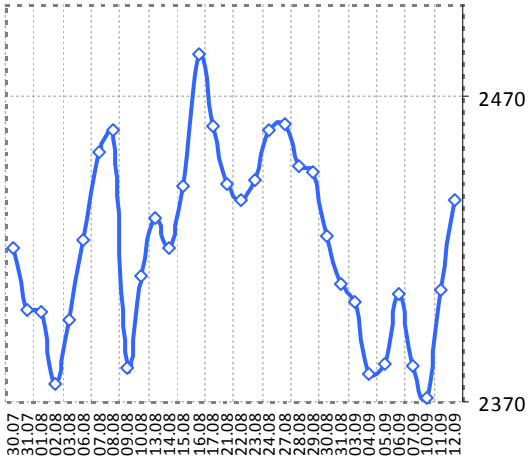
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



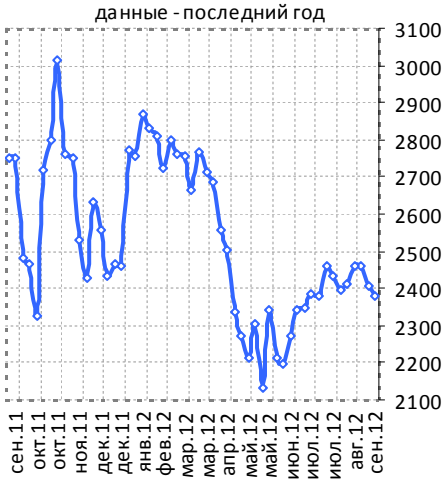
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



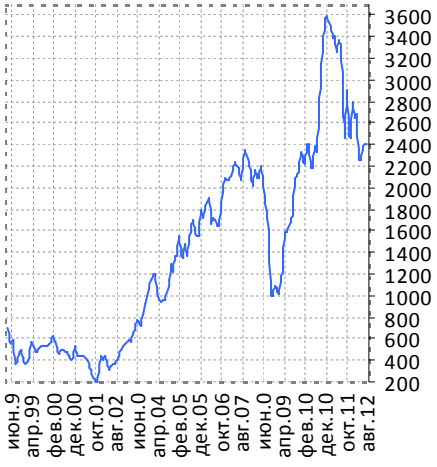
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

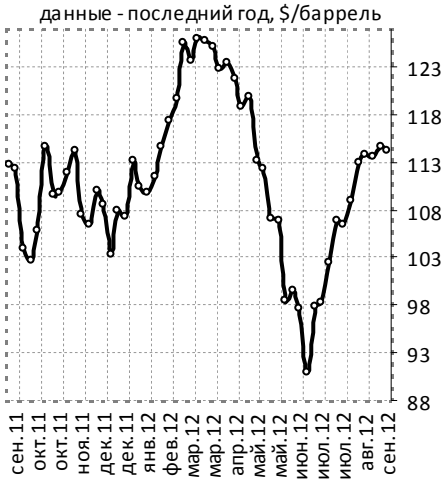
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

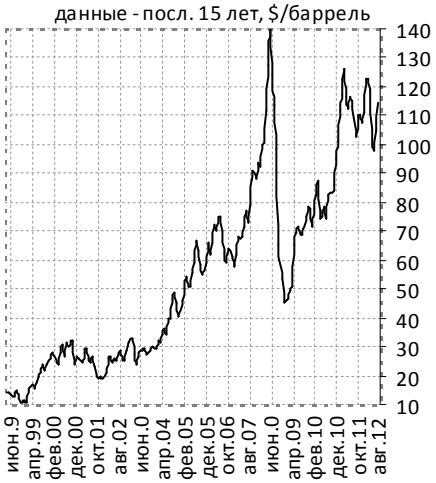
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



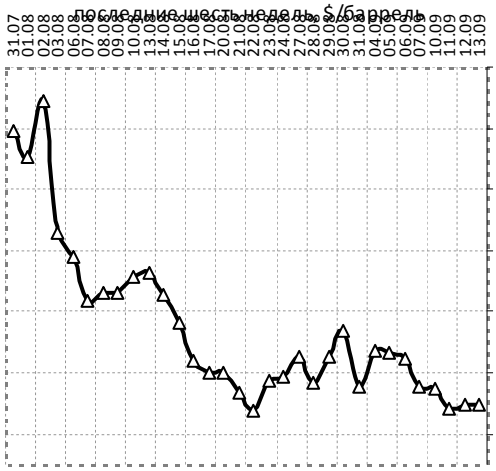
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



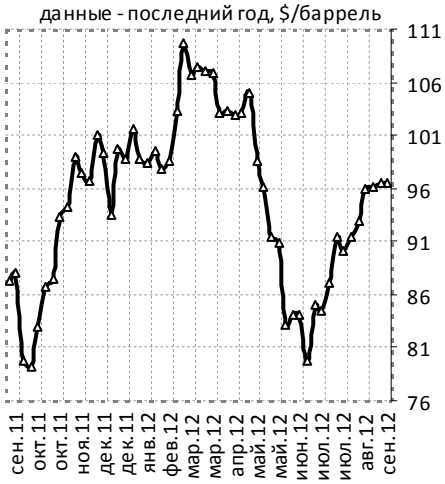
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



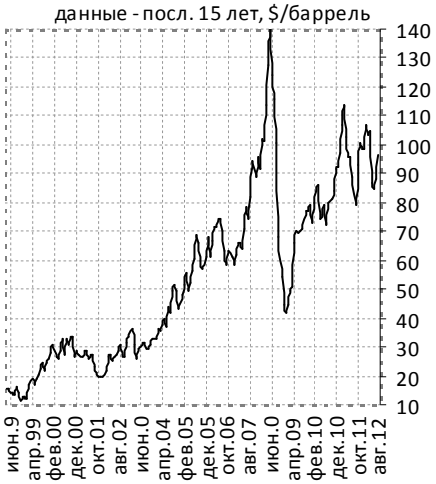
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



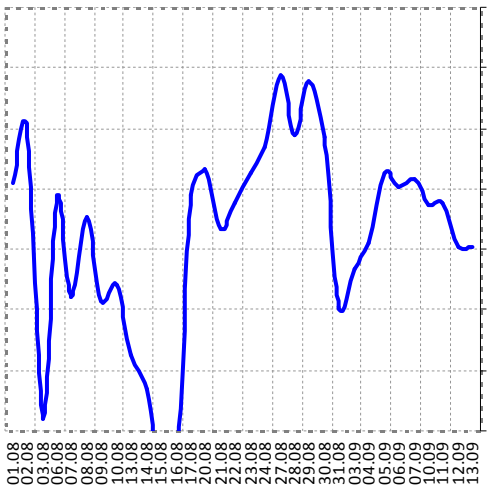
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



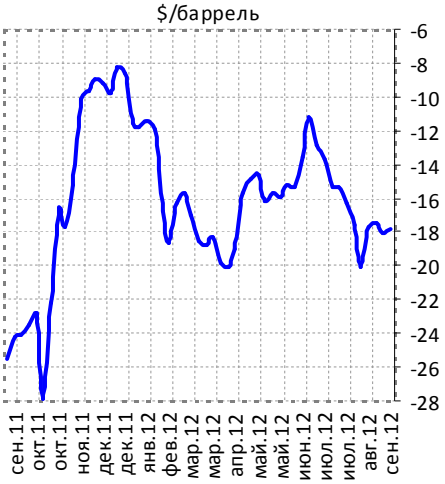
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



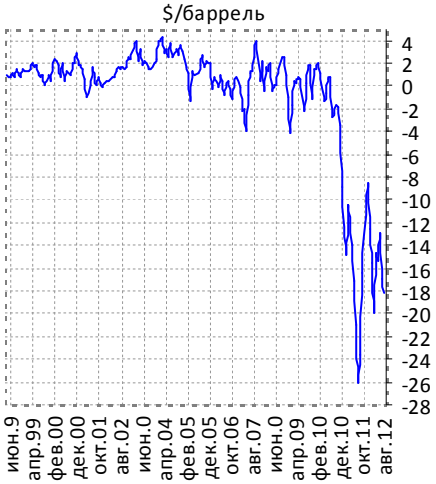
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



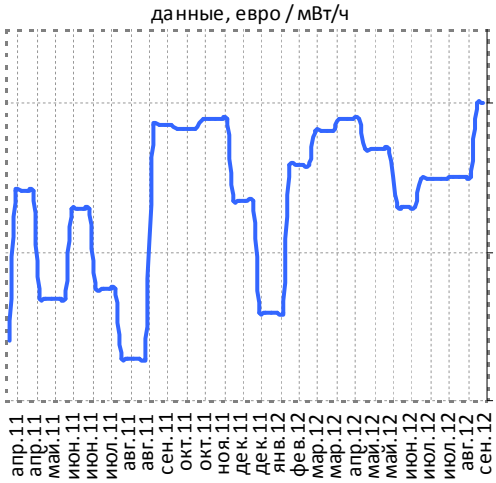
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



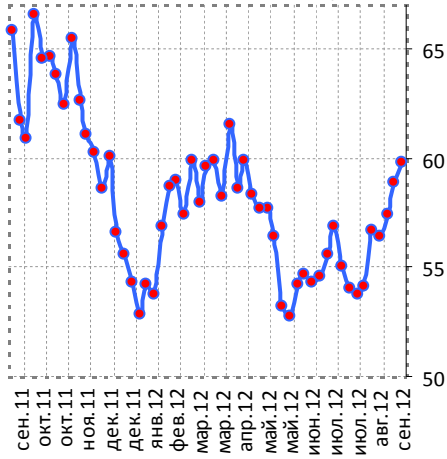
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

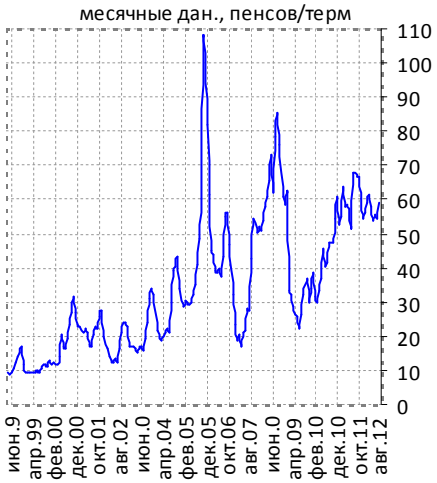
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



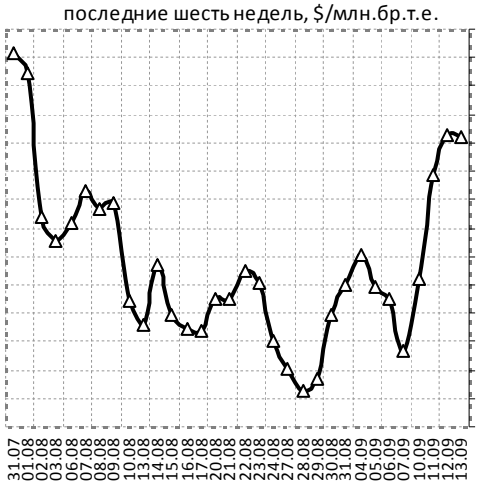
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



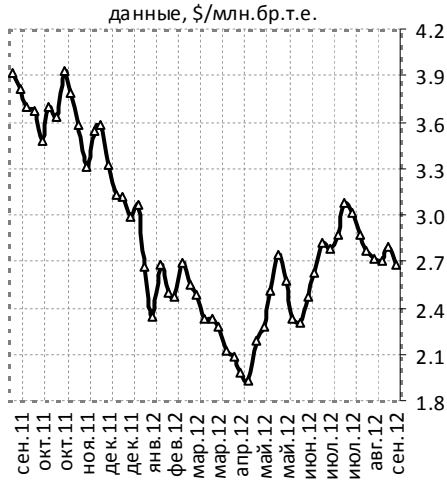
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



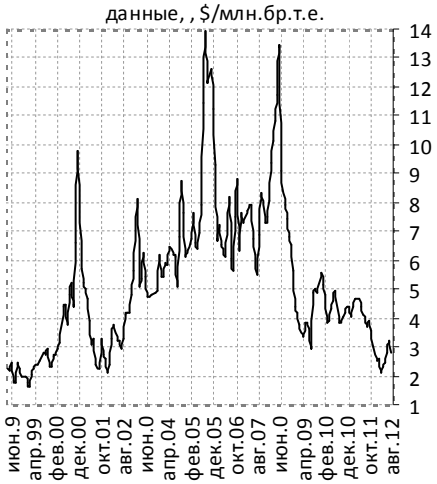
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



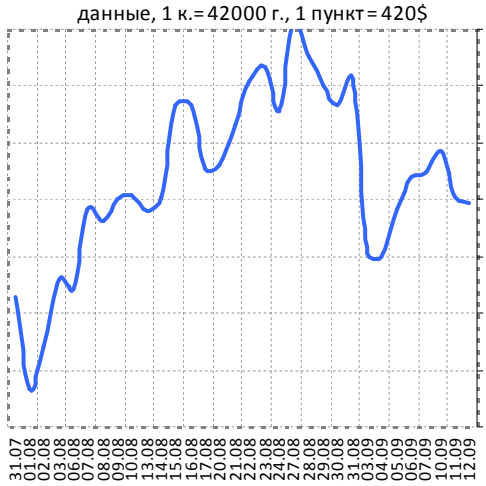
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



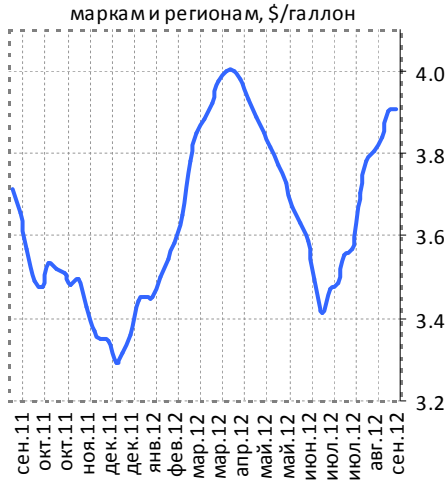
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



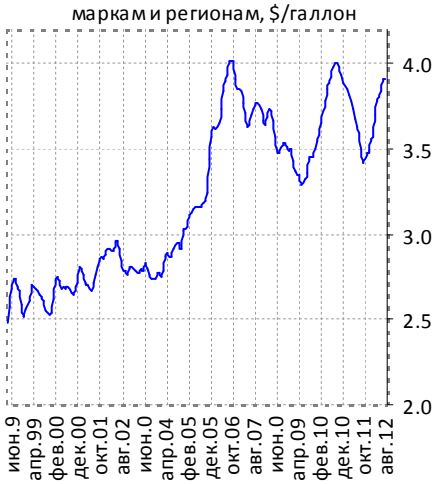
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



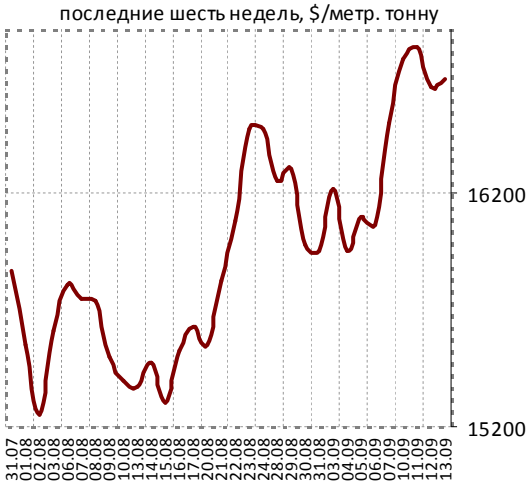
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



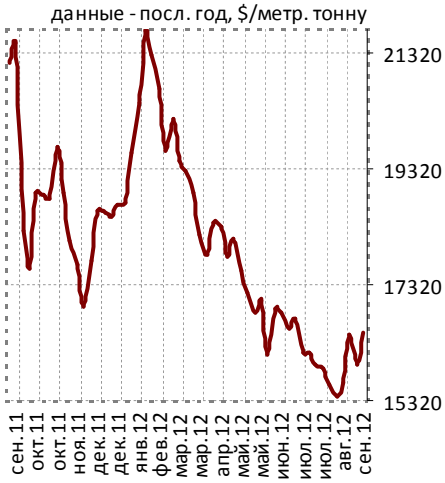
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

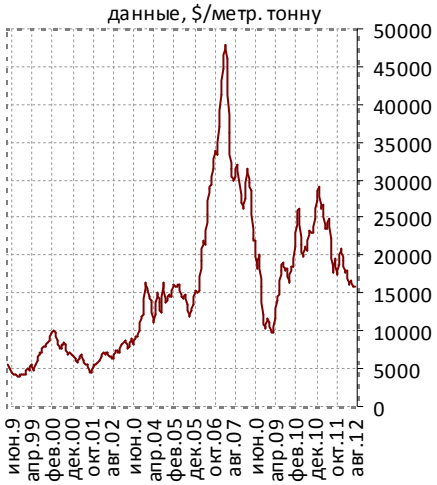
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



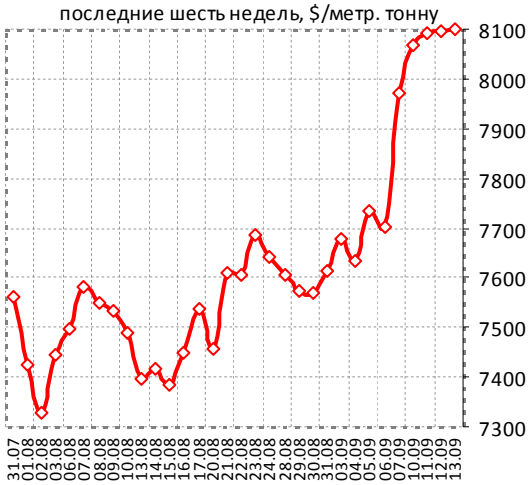
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



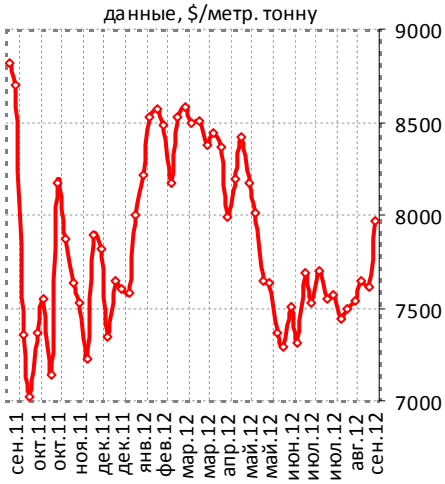
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



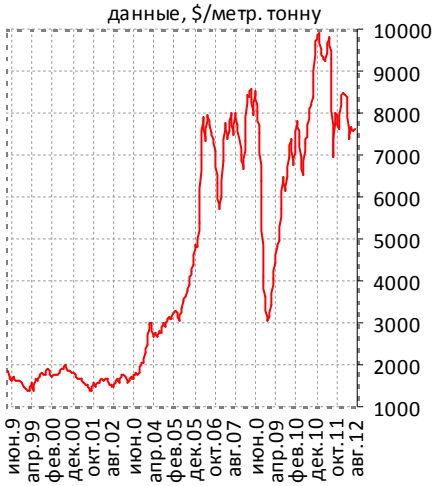
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



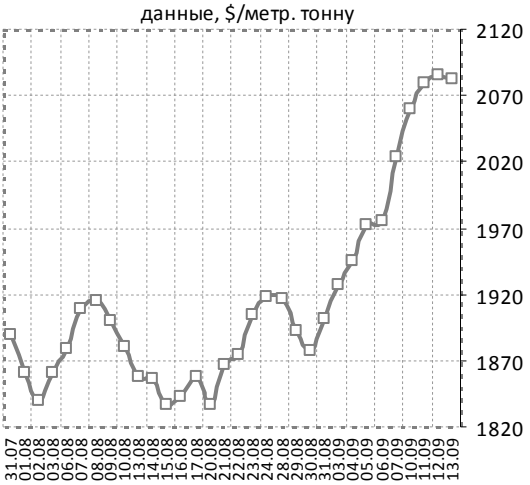
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



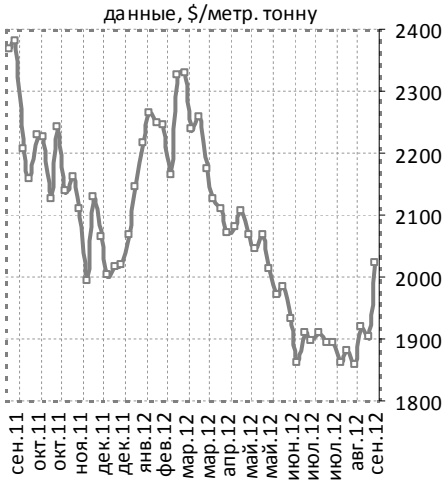
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



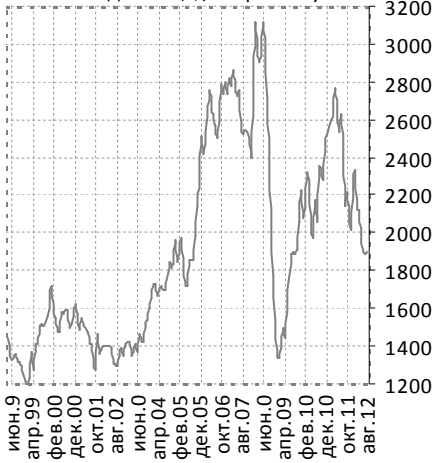
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.