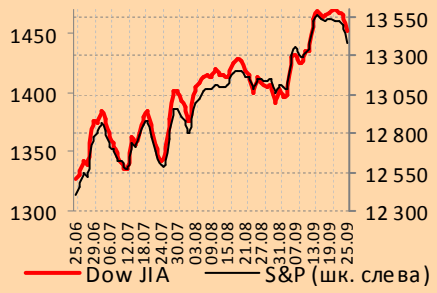
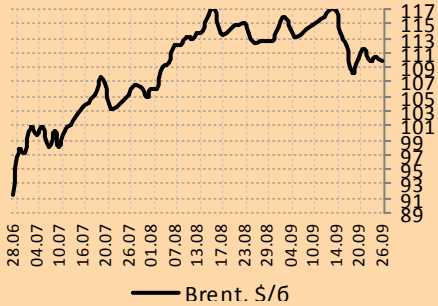
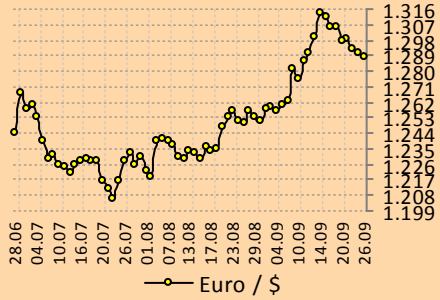
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

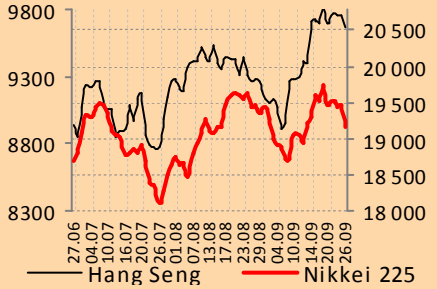
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

Ежедневный обзор

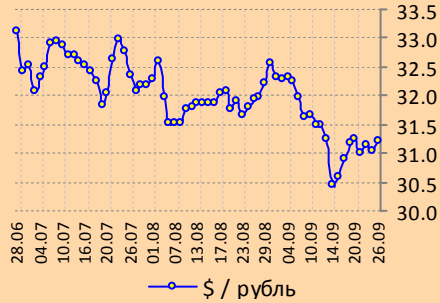






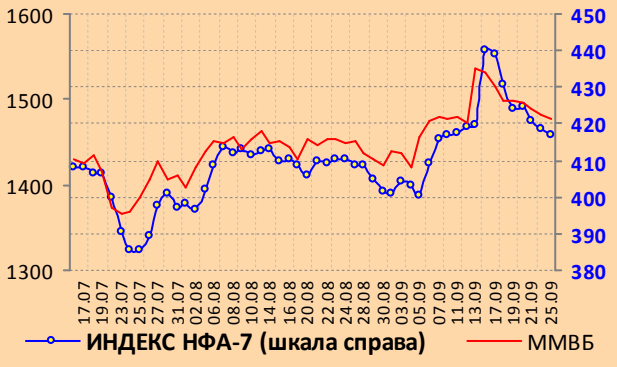






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-09-26

США. В преддверии завершения квартала и скорого начала соответствующего сезона отчетности, ожидания инвесторов не очень оптимистичны. Действительно, к настоящему времени прогнозы по прибыли за третий квартал 103 компаний из индекса SandP 500 в 80% случаев ниже ожиданий рынка, что является худшим результатом с начала сбора соответствующих данных. Кроме того, если в начале текущего квартала ожидался рост прибыли на 1,9%, то теперь прогнозируется ее снижение в среднем на 2,7%. Одновременно с этим снижаются и прогнозы цен на руду, уголь, сталь и цветные металлы в связи с замедлением спроса на них. В результате сессия вторника закрылась снижением индексов, Dow Jones =-0,75, S&P 500 =-1,05, NASDAQ =-1,36%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, наши биржи вчера подрастали до обеда на нефти, а затем, не получая поддержки извне, начали снижение. Итоги торгов все же нейтральные: индекс ММВБ =-0,49, РТС =+0,09%.

Помимо продолжения налоговых платежей, банкам сегодня предстоит возвратить в ЦБ 1260 млрд. руб. основного долга по семидневному прямому РЕПО. Поэтому вчера ЦБ на аукционах прямого РЕПО предложил банкам в кредит на 1 день 280 млрд. руб. (спрос утром составил 167 под 5,70%) и 1300 млрд. руб. на 7 дней (спрос составил 1004 млрд. под 5,55%). Казначейство также размещало на депозиты банков 50 млрд. руб. на три месяца (практически до конца года, что, согласитесь, вызывает удивление). На депозитах в комбанках под проценты уже размещено 445 млрд. руб. бюджетных денег вместо того, чтобы быть вложенными в реальную экономику, ситуация в которой ухудшается. К примеру, совокупное положительное сальдо прибылей и убытков за полгода снизилось на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, доля убыточных организаций составила 29,3% к общему числу.

Как уже бывало не раз, Минфин одной рукой размещает деньги в банках, а другой – тут же их изымает. Положив деньги бюджета в банки вчера, сегодня он размещает ОФЗ-ПД в объеме 20 млрд. руб. в интервале доходности 7,5% - 7,55%, погашение в апреле 2017 г.

Европа. Сессия вторника закрылась ростом, FTSE 100 =+0,36, DAX =+0,16, CAC 40 =+0,47%. Канцлер Германии и глава ЕЦБ провели обсуждение вопросов банковского союза и программы покупки ЕЦБ гособлигаций проблемных стран, но информация о результатах переговоров пока отсутствует. Из последней статистики отметим, что индекс потребительского доверия в Германии за месяц не изменился и составил 5,9 пункта, как и ожидалось. То же с индексом делового климата во Франции, он остался на уровне 90 пунктов, хотя и ожидалось снижение до 89 пунктов.

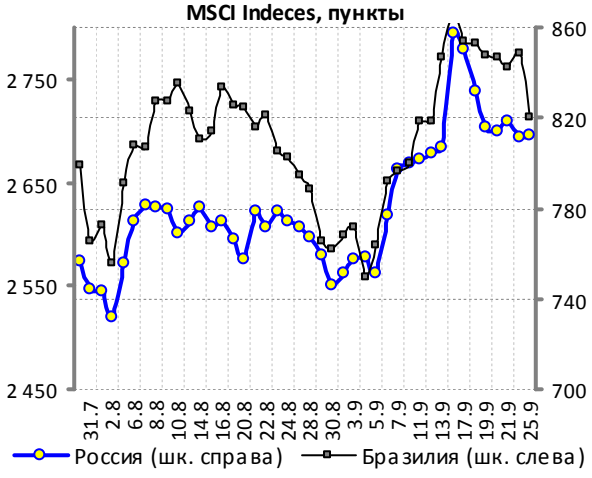
Но сегодня с утра появилась информация, что Греции может понадобиться дополнительно 13-15 млрд. евро, если кредиторы согласятся на продление на 2 года (до 2016 вместо 2014г.) срока достижения необходимых параметров бюджета. Власти страны полагают, что такая сумма не затронет европейских налогоплательщиков и может быть восполнена за счет привлечения краткосрочного займа либо переноса срока погашения гособлигаций со стороны ЕЦБ (на балансе банка находится на 28 млрд. евро греческих бумаг сроком погашения в 2013-2016гг.).

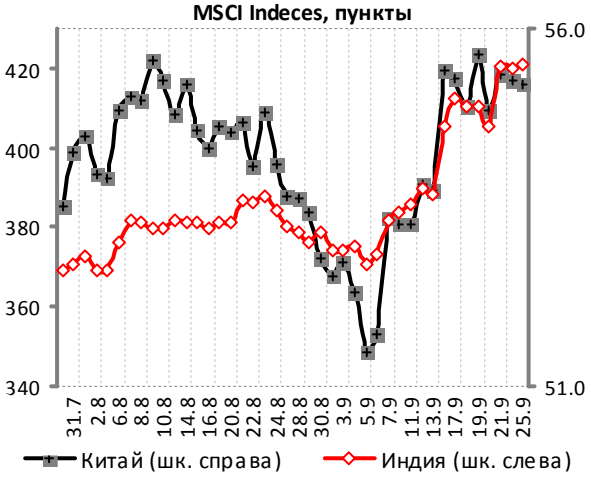
Азия. Негативное влияние на биржи вчера оказало снижение агентством SandP прогнозов экономического роста в Китая (до 7,5%), Японии (до 2%), Южной Кореи (до 2,5%). Решение агентства объясняется зависимостью региона от долгового кризиса Европы. Кроме того, агентство понизило кредитный рейтинг Sony на рисках негативных финансовых результатов компании. Но весь этот негатив был менее значим конкретно для японских инвесторов, чем последняя возможность получить среднесрочные дивиденды по акциям многих компаний на фоне закрытия их реестров акционеров в связи с датой отсечки. Кроме того, в протоколе последнего заседания Банка Японии отмечено, что японская экономика продолжает постепенное восстановление и Банк будет поддерживать экономический рост мерами монетарной поддержки. Что касается Китая, то индекс опережающих индикаторов от Conference Board за месяц увеличился с 0,6 до 1,7 пункта, это наибольший прирост данного индикатора за 7 месяцев, что отражает некоторое ускорение роста китайской экономики благодаря увеличению активности в жилищном секторе, существенному росту кредитования и улучшению потребительских ожиданий. В результате торги вторника закрылись разнонаправлено, Nikkei и Hang Seng в плюсе (0,25 и 0,02% соответственно), SSE и Kospi в минусе, 0,19 и 0,60%. Появилась информация, что Япония и Китай начали переговоры по поводу спорных островов.

Золото. Фиксация прибыли возобновилась, утром вторника фьючерсы на золото торговались по 1767,14, к 14.00 по 1767,09, сегодня утром золото = 1765,06, серебро = 33,94, платинва = 1635, палладий = 638,9 долл. за унцию. Отметим, однако, что при понижении прогнозов экономического роста и соответствующем снижении прогнозов цен на сырье, сталь и цветные металлы, золото остается одним из немногих инвестиционных инструментов, по которому прогнозы цен только растут: инфляционное давление, низкие процентные ставки и снижение спроса на другие сырьевые товары вновь и вновь возвращают интерес инвесторов к золоту.

Нефть. Сдерживание цен со стороны Саудовской Аравии и опасения роста запасов нефти в США удерживает нефтяные цены от восходящего тренда. Brent и Light утром вторника шли соответственно по 110,09 и 92,24, к 14.00 по 110,17 и 92,24, сегодня с утра по 110,05 и 91,04 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее важной статистики ждем новые данные по запасам нефти в США (18.30).Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в плюсе, но Азия в минус и нефть не растет. У нас к тому же налоговые платежи, а новость по Греции, вероятно, качнет внешние рынки в сторону снижения, так что поддержки извне, скорее всего, ждать не приходится.

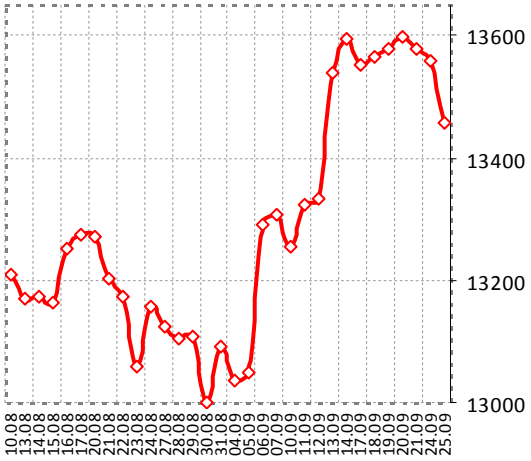




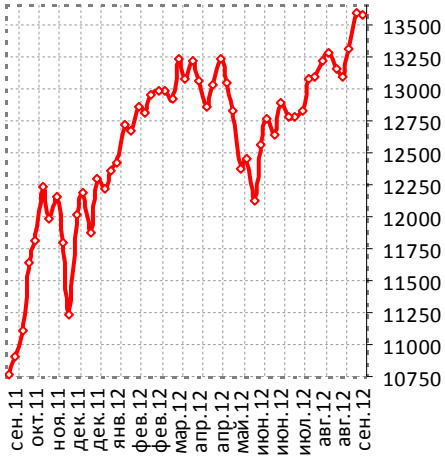
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

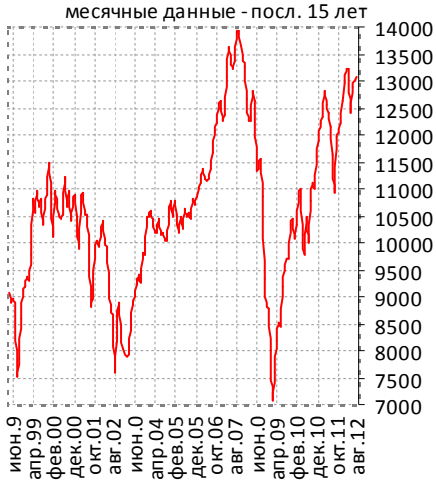
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



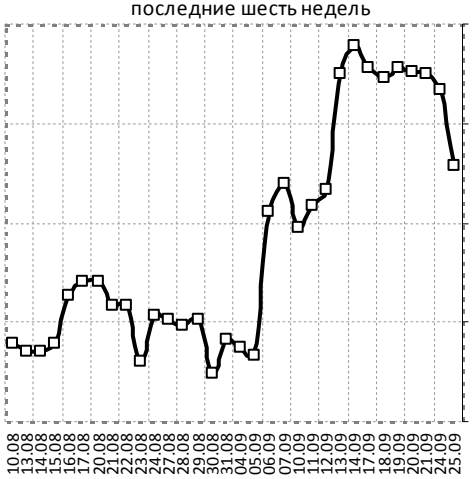
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



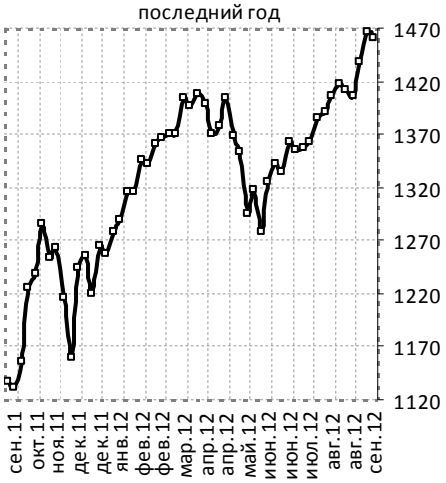
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



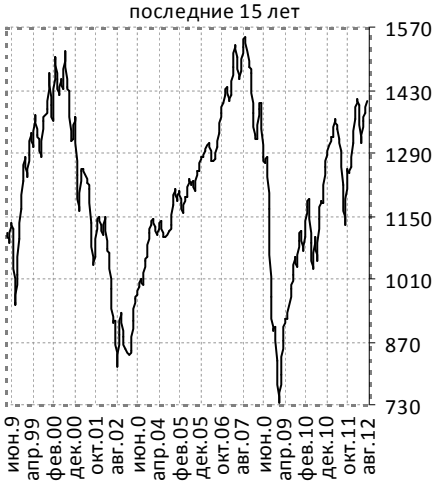
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



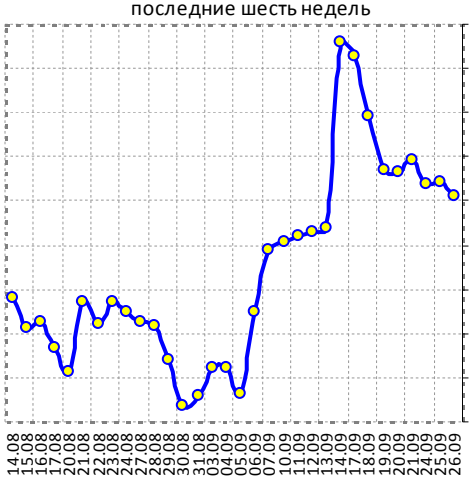
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



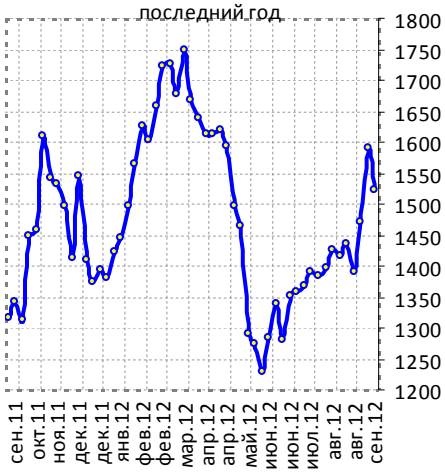
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



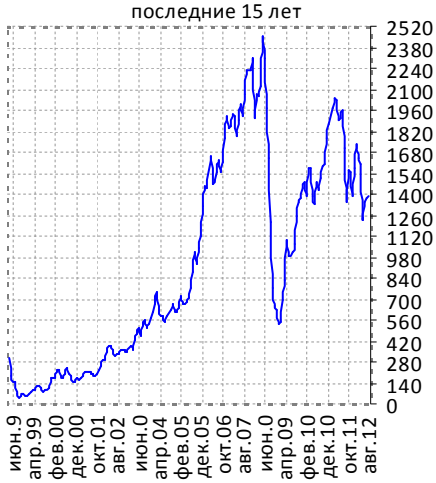
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



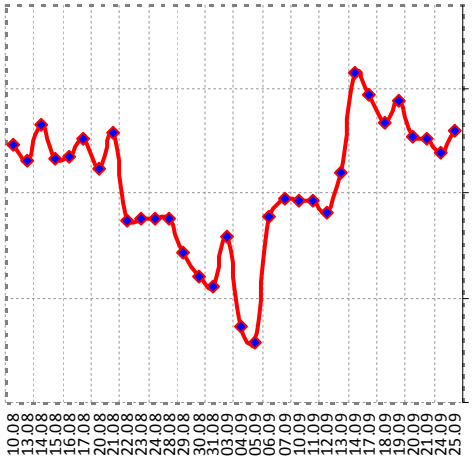
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



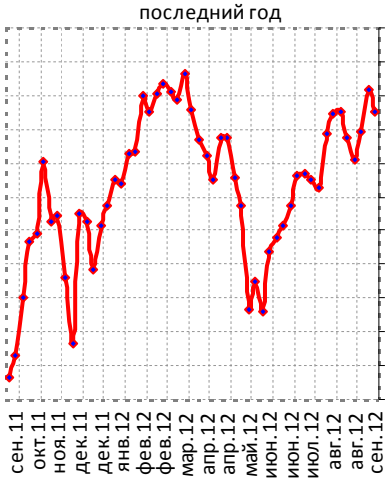
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

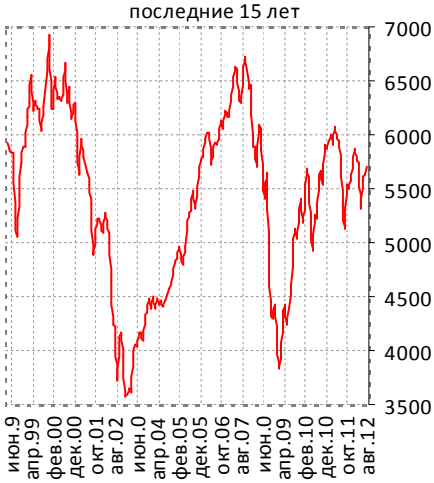
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



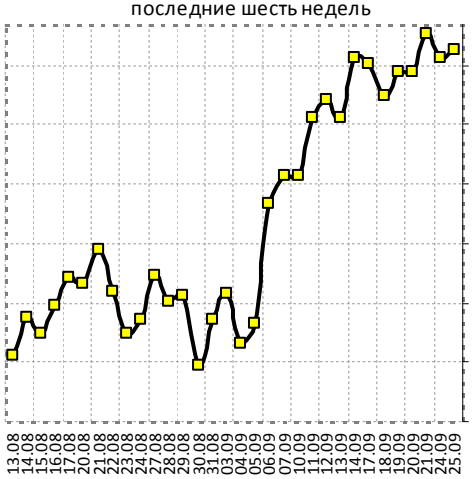
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



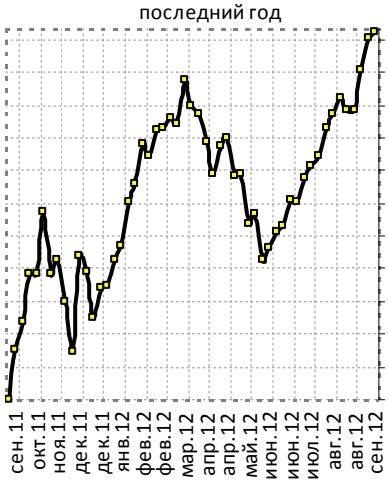
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



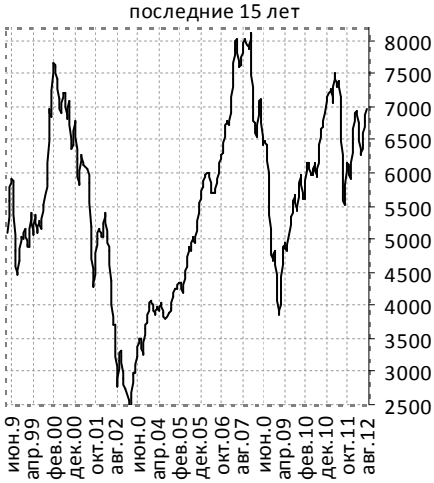
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



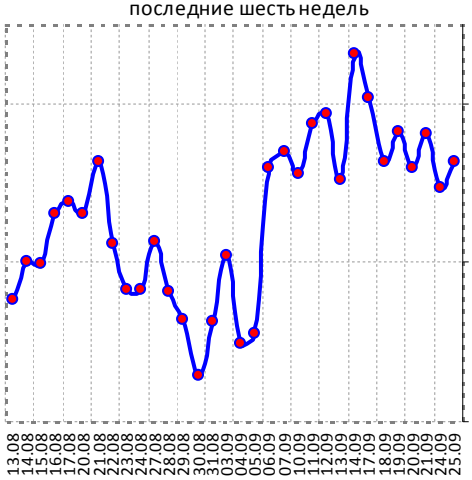
DAX Index: недельные данные - последний год



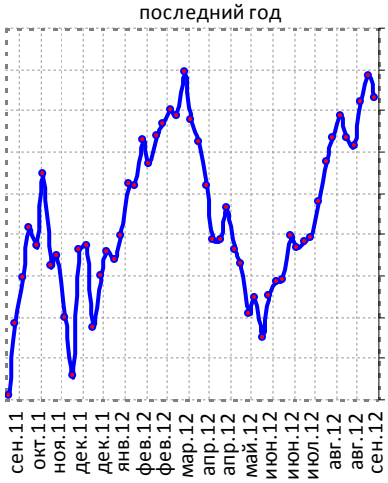
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



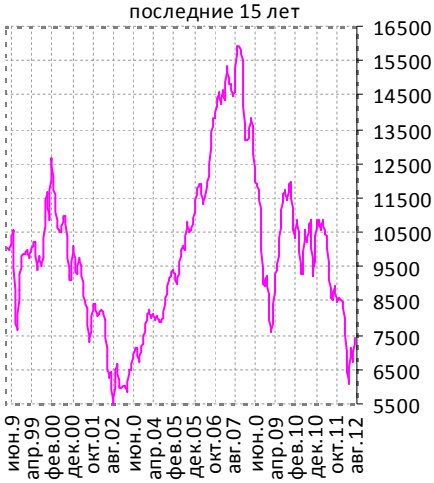
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

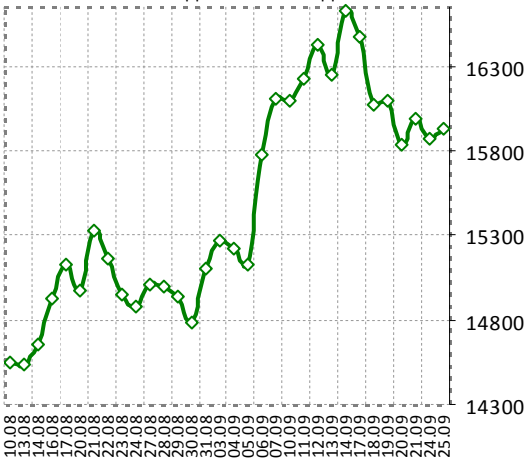


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

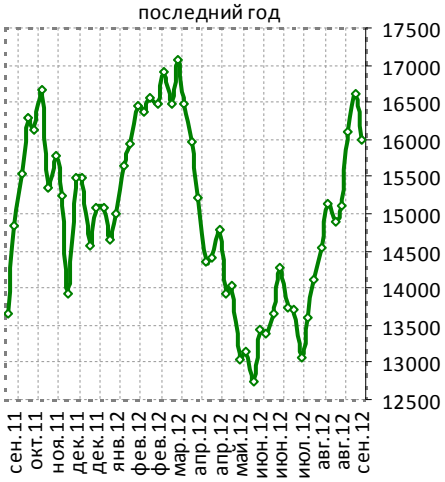


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

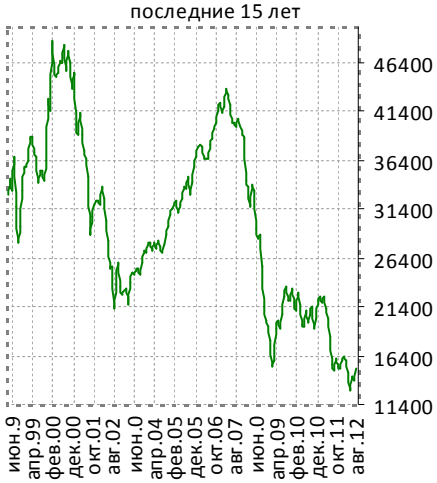
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



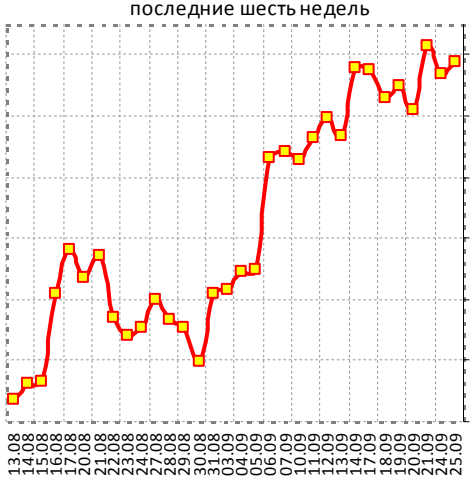
MIB Index: недельные данные - последний год



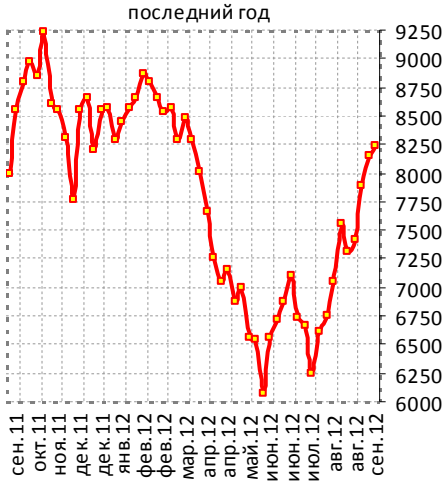
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



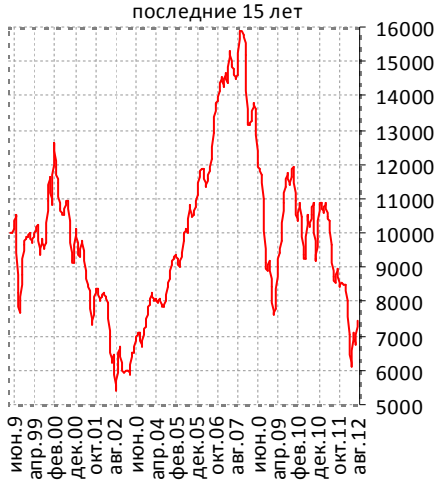
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



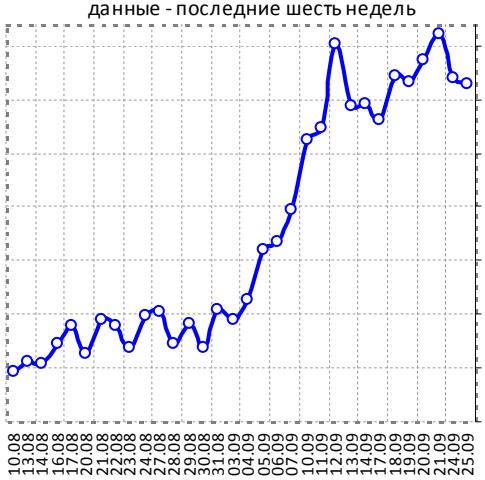
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



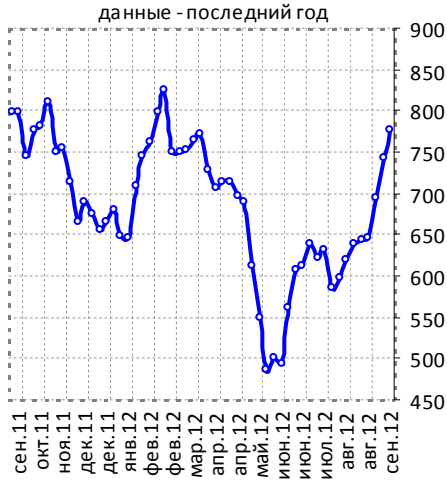
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



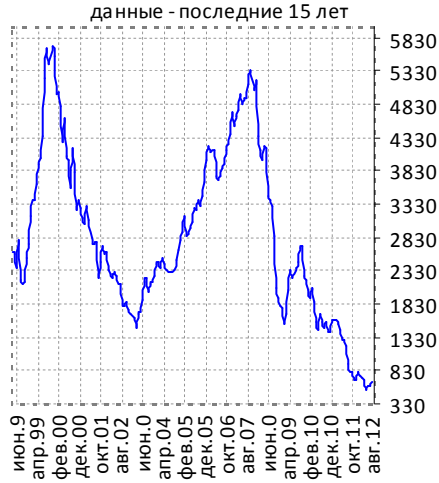
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



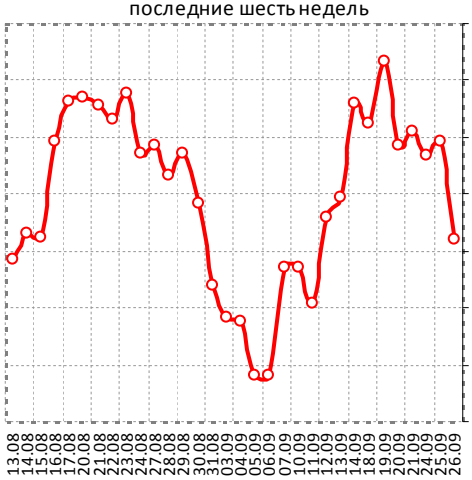
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



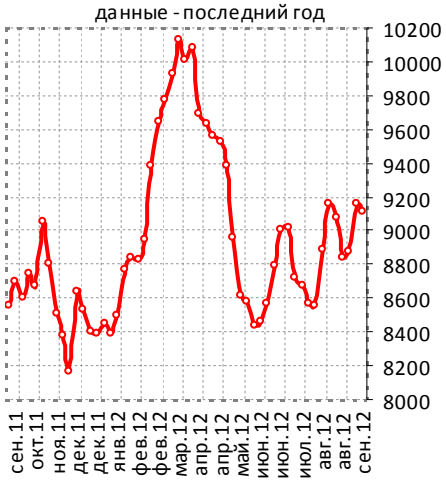
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

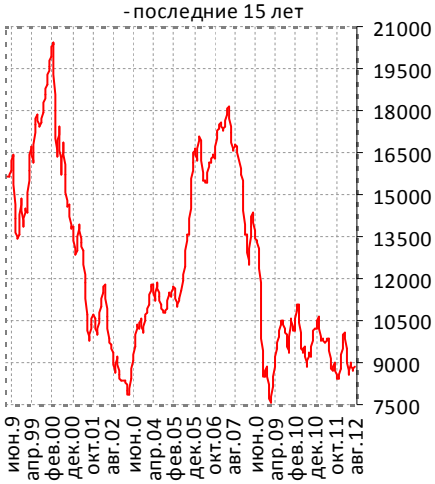
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



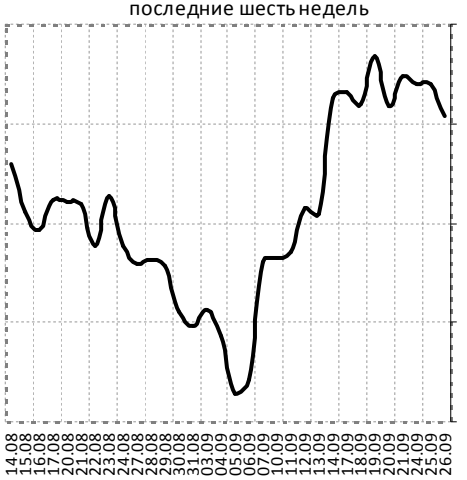
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



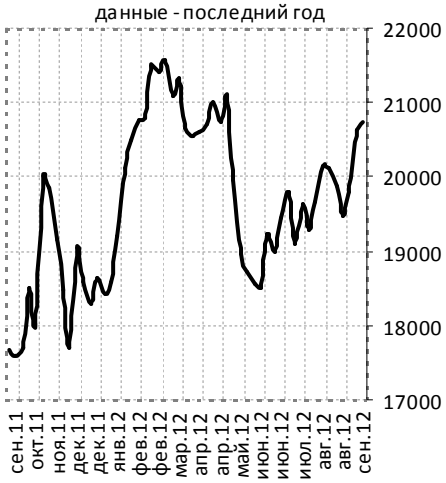
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



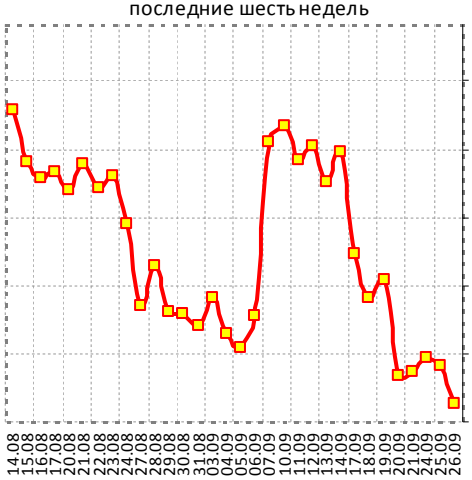
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



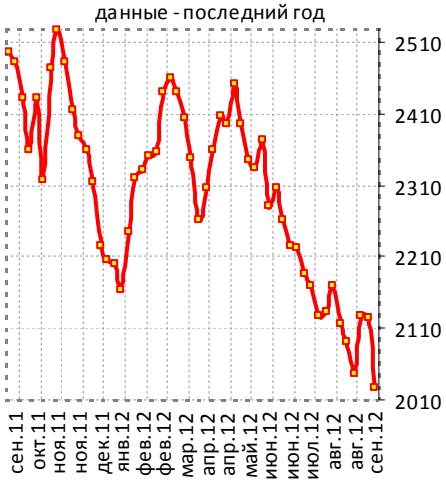
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



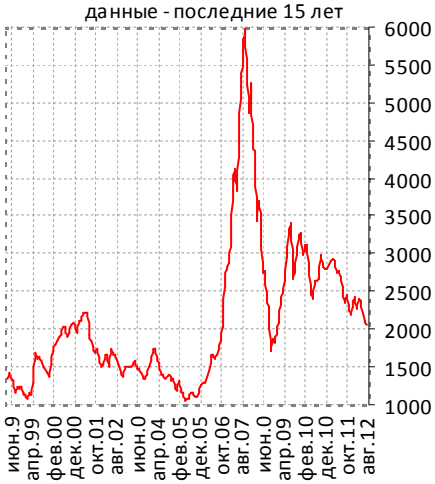
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



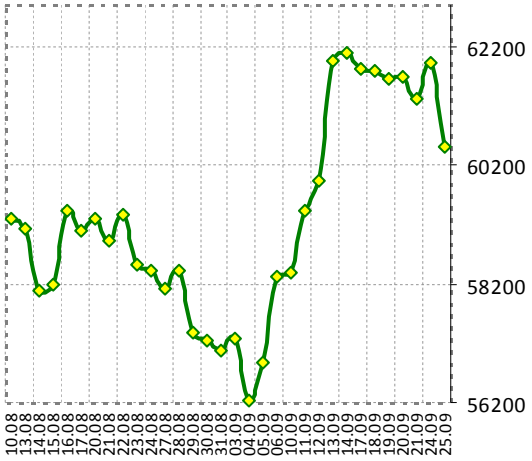
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



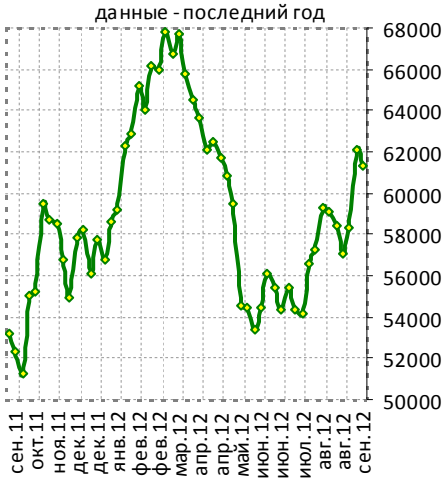
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

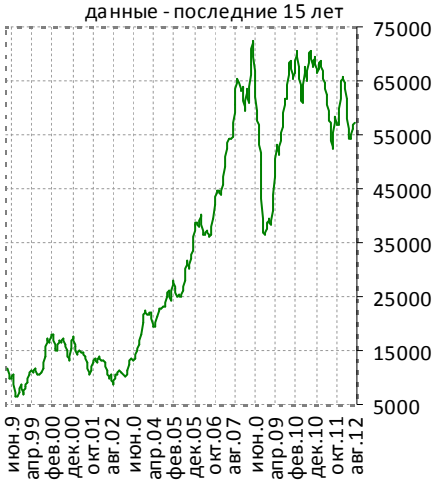
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



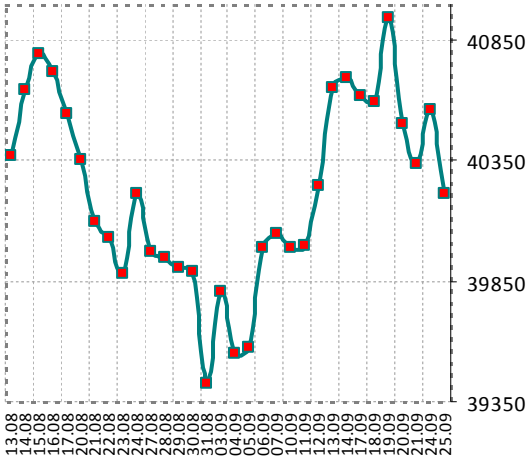
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



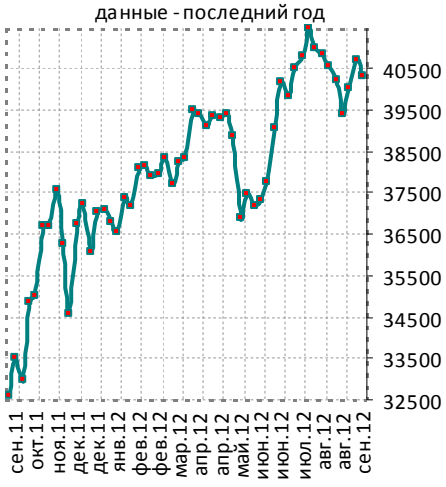
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



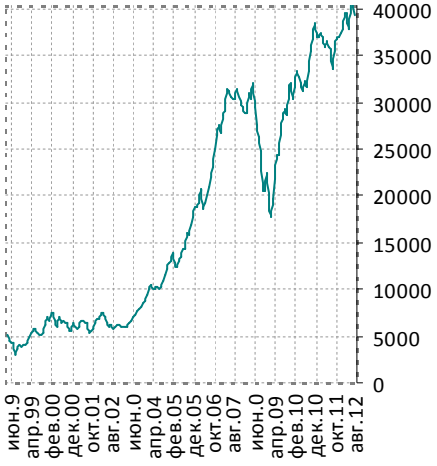
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



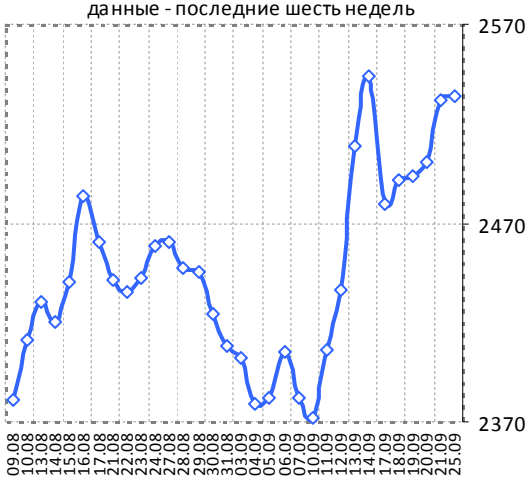
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



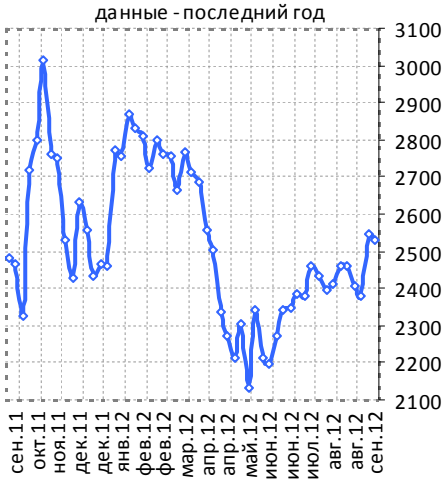
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



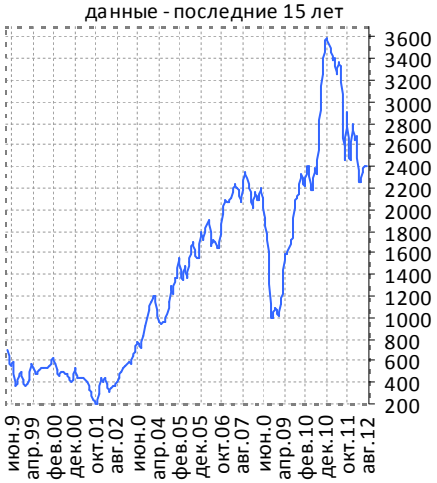
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

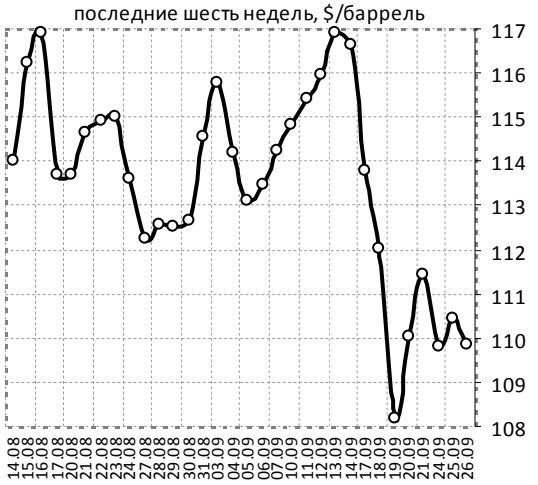


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

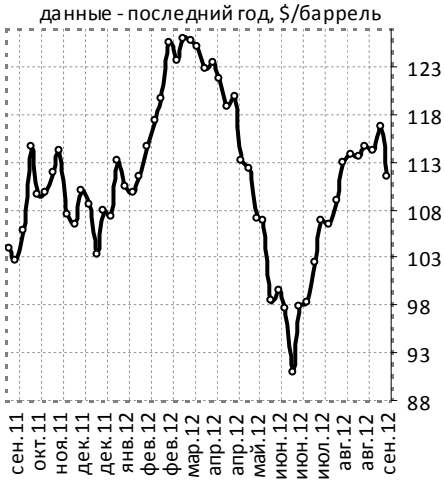
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

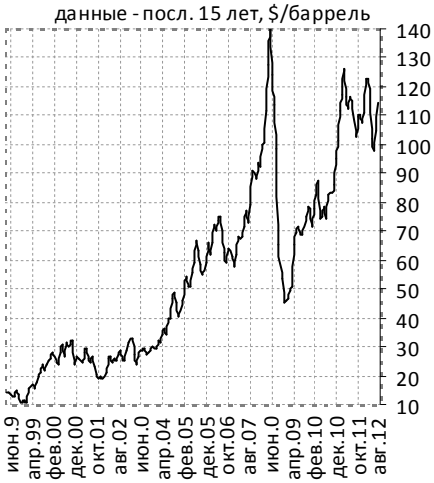
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



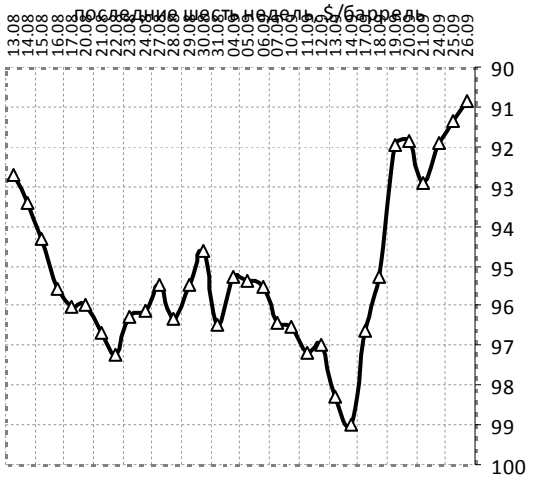
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



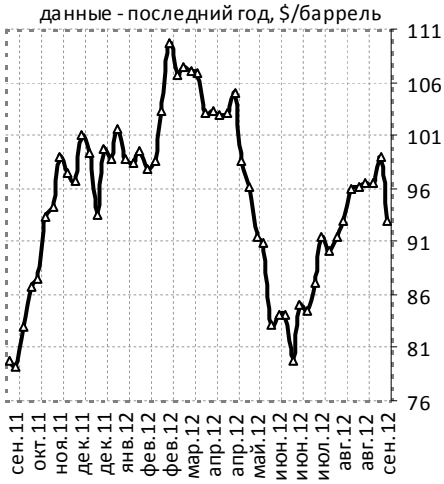
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



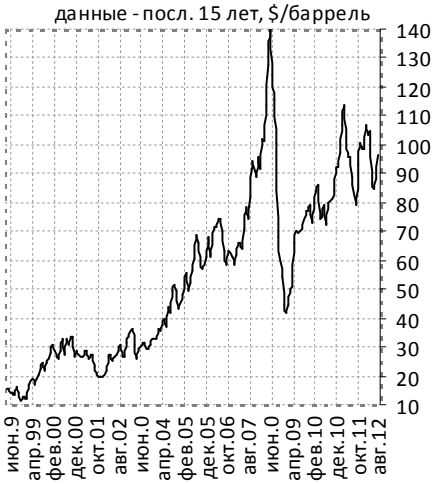
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



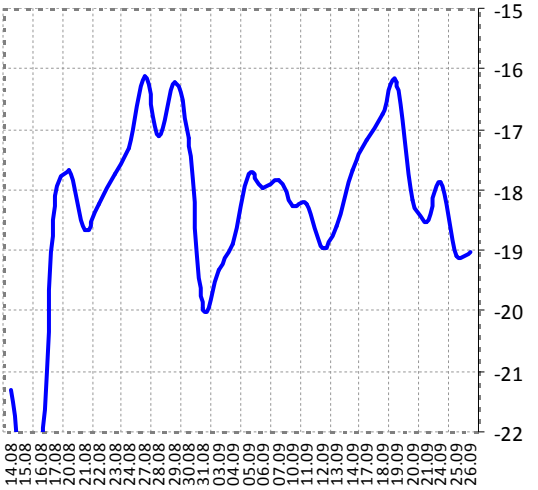
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



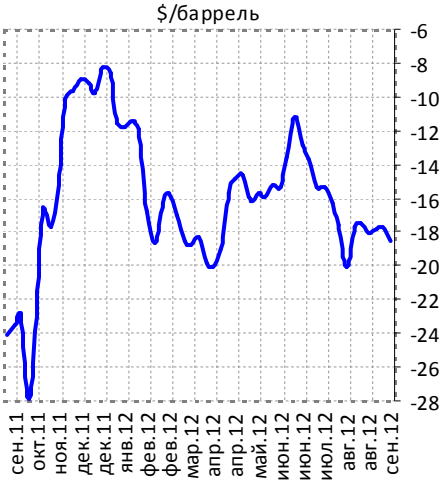
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



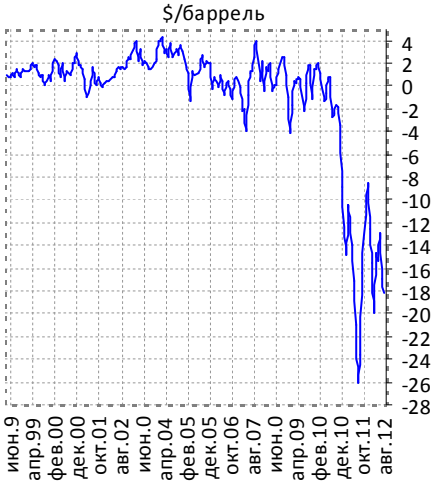
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



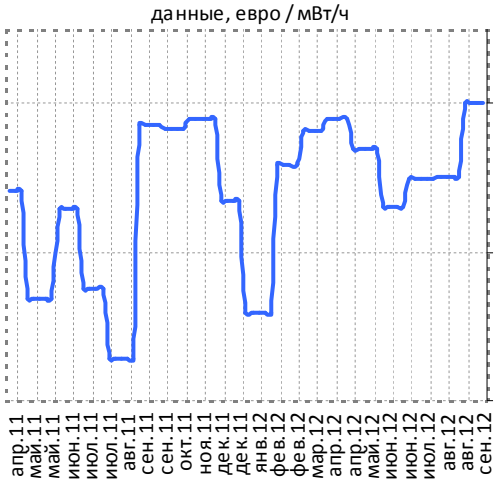
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



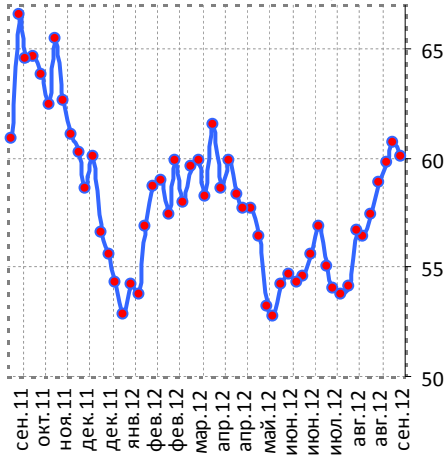
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

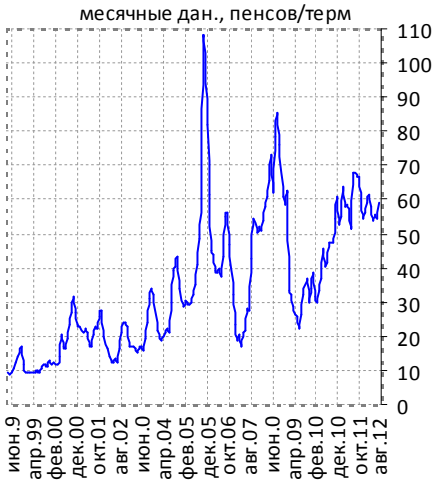
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



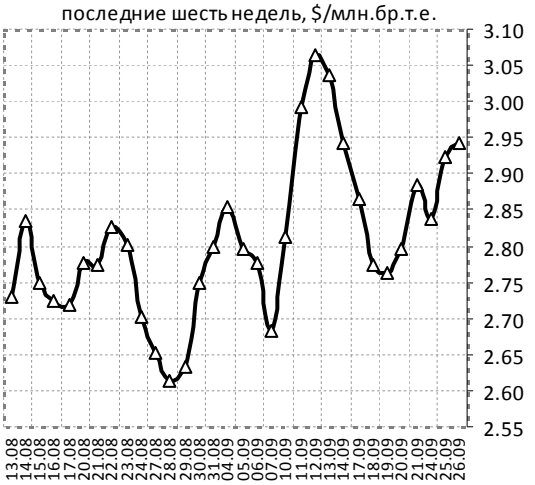
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



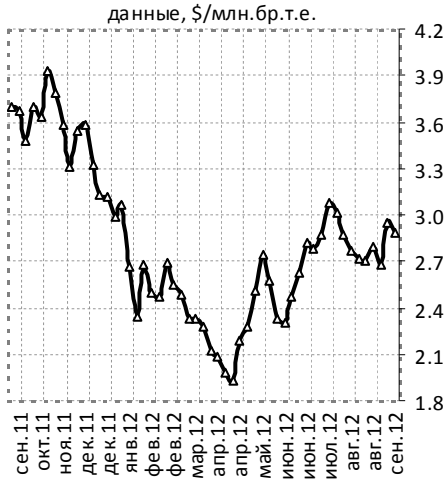
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



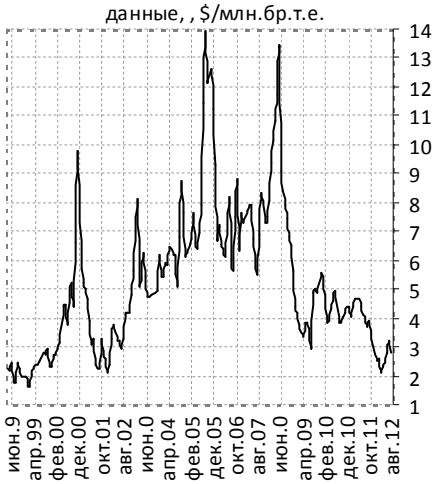
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



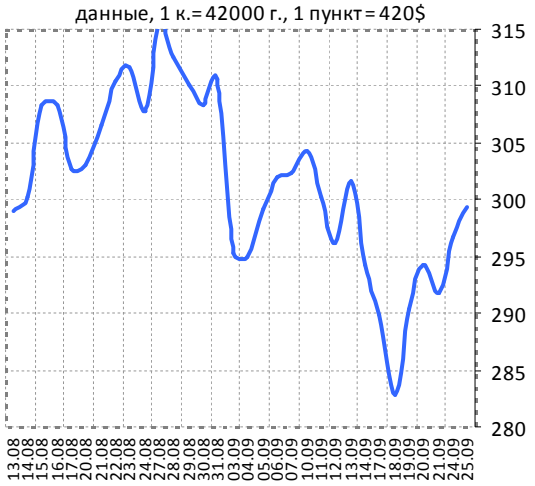
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



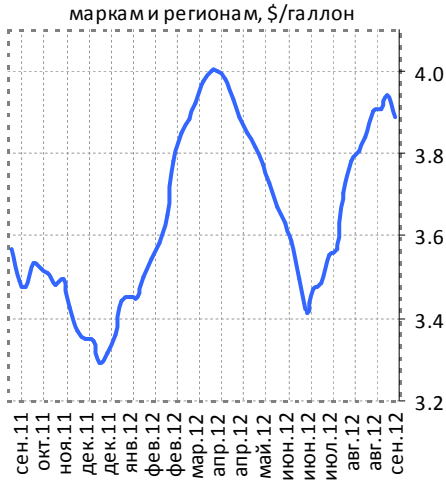
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



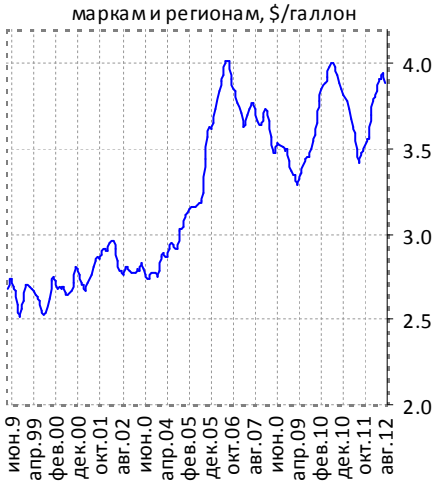
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



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



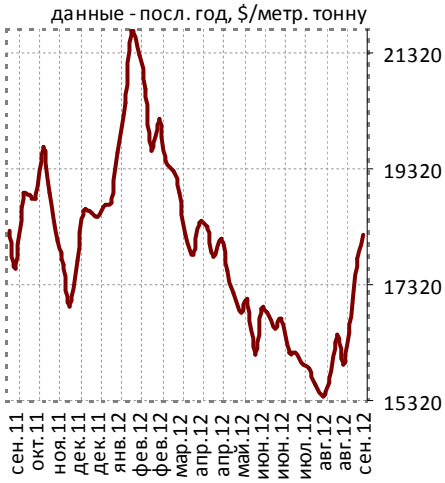
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

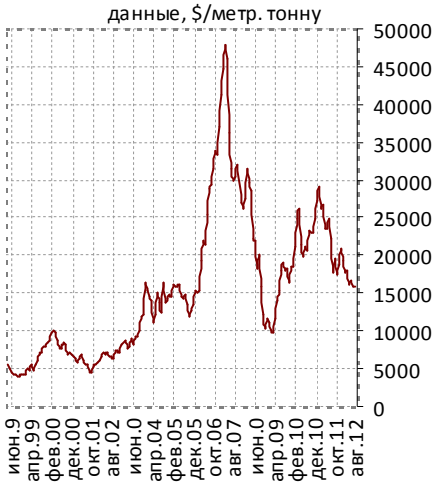
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



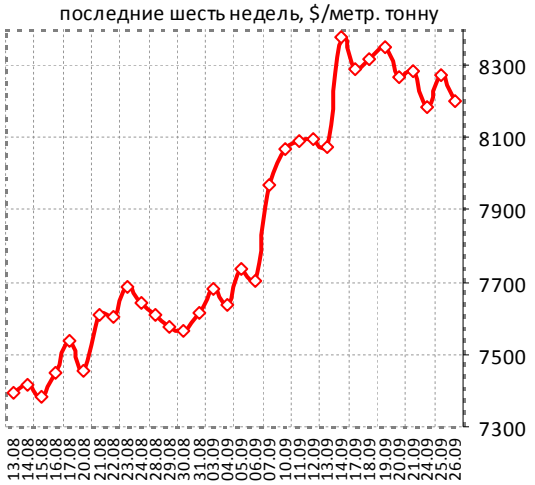
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



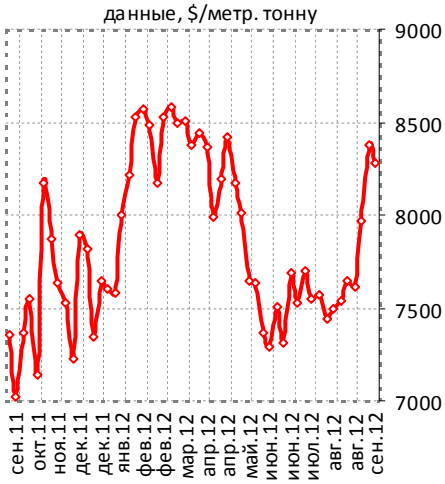
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



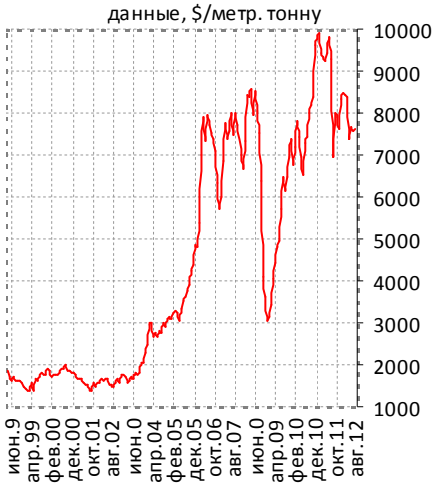
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



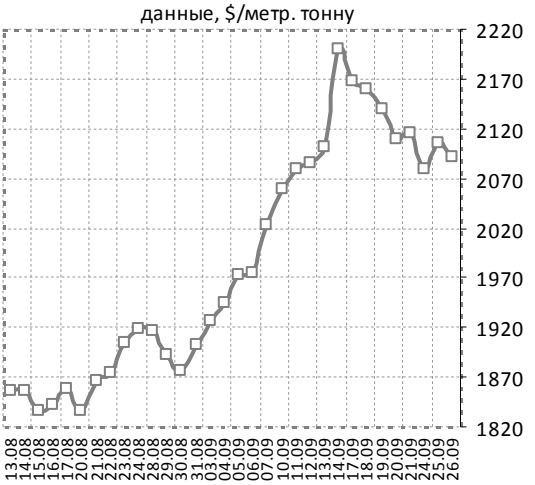
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



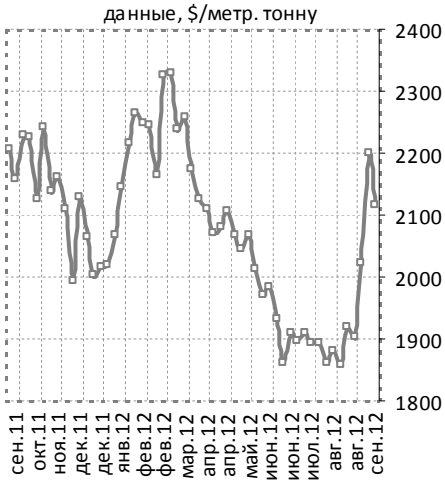
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



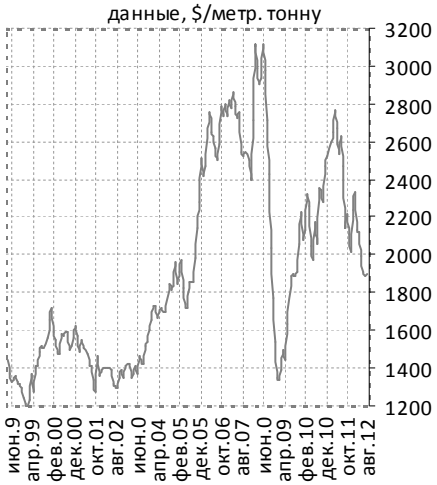
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.