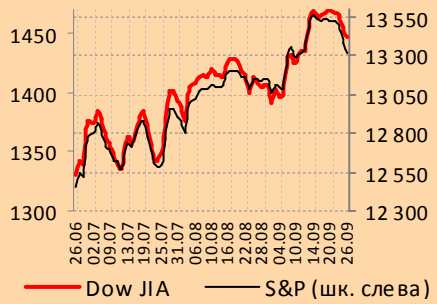
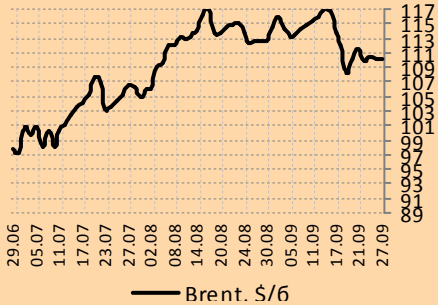
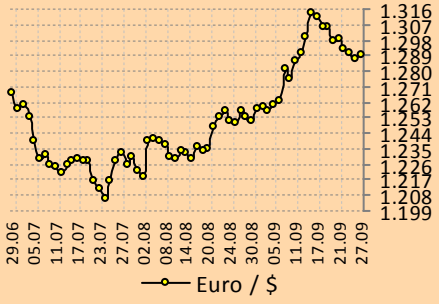
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

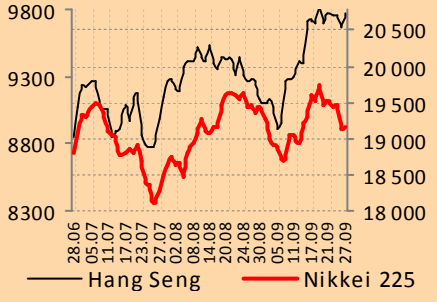
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

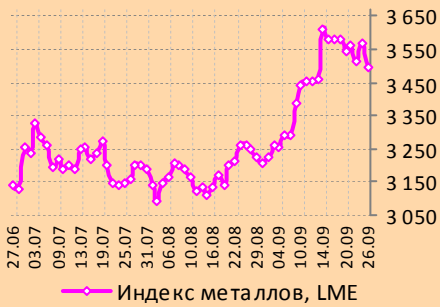
Ежедневный обзор

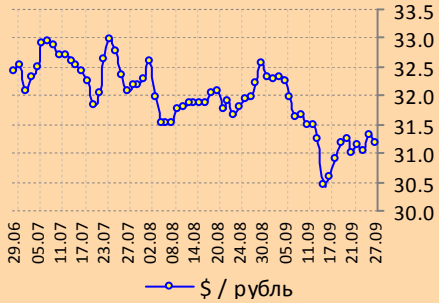






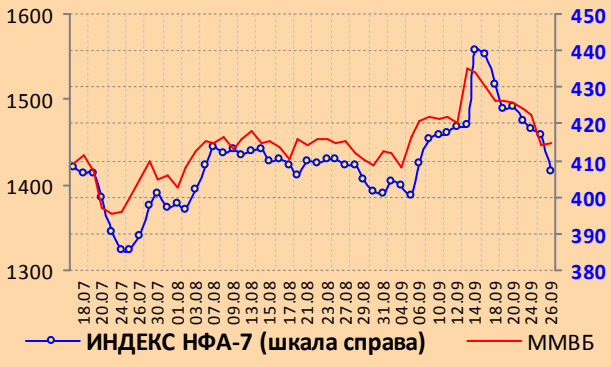






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-09-27

США. Новая статистика вчера была полна оптимизма. К примеру, увеличился индекс потребительского доверия, уровень в 70,3 пункта стал максимальным значением за последние 7 месяцев. Повышение доверия потребителей к экономике способствует росту потребительских расходов, на которые приходится до 70% ВВП США. На рынке жилья также наблюдается восстановление, цены растут. Но европейские проблемы оказали негативное влияние на поведение инвесторов, в результате индексы снизились, но не намного, Dow Jones =-0,33, S&P --0,57, NASDAQ =-0,77%.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржевые индексы среды показали значительное снижение, ММВБ до -2,51, РТС до –3,57%.

Совет Федерации одобрил отчет об исполнении федерального бюджета за 2011г. Между тем, как отмечалось в заключении Счетной палаты, при профиците в размере 442 млрд. руб., объем неисполнения расходов составил 200 млрд. руб., т.е. почти половина профицита сформирована за счет недофинансирования народного хозяйства. Нетрудно предположить, что, к примеру, существенный, в 1,8 раза, рост просроченной дебиторской задолженности (которая составила 57 млрд. руб.) может быть следствием, в том числе, и недофинансирования из бюджета. Сохраняется и ситуация неравномерного, к концу года, расходования федерального бюджета (в 4-м квартале расходы составили более трети расходов, произведенных в целом за год). При этом исполнение бюджета в прошлом году происходило в условиях восстановления экономического роста, благоприятной ценовой конъюнктуры для основных товаров российского экспорта, сокращения численности безработных, снижения инфляции до 6,1%, самого низкого уровня за весь период наблюдения инфляции в России.

Текущие новости. Государственный внешний долг РФ за полгода увеличился на 15,4% и составил 41,3 млрд. долл. (и это при росте цены нефти и объема Резервного фонда). Минэнерго в октябре-ноябре опасается ситуация с нехваткой автобензина из-за роста спроса на топливо и остановки на ремонт ряда НПЗ. Министерство уже обратилось к нефтяным компаниям с просьбой сократить экспорт и направить топливо на внутренний рынок (!). Нефть можно также перерабатывать на белорусских заводах и привозить в Россию уже готовый бензин и дизтопливо.

Европа. Снижение индексов было значительным, FTSE 100 =-1,56, DAX =-2,00, CAC 40 =-2,82%. Из основных европейских новостей, влияющих на биржевые котировки, отметим, что ожидается ухудшение динамики ВВП еврозоны в текущем году, если ранее планировалось снижение на 0,7, то теперь более вероятно снижение роста на 0,8%. Сегодня испанское правительство должно представить проект бюджета на следующий год. Между тем, в Каталонии (испанской автономной области) на 25 ноября назначены досрочные региональные выборы, которые могут стать началом отделения от Испании по причине отказа центрального правительства дать автономии право самостоятельно определять уровень налогов в местный бюджет. Возможный распад отдельных стран еврозоны вносит новую тревожную ноту в проблему урегулирования европейского кризиса. Кроме того, рынки негативно реагировали на сообщение Moody's в конце этой недели пересмотреть кредитный рейтинг Испании в сторону понижения, если не появится определенность разрешения долгового кризиса в стране. Рынки ждут, что одновременно с проектом бюджета будет обнародован и план структурных реформ в Испании, который позволит стране обратиться за помощью в ЕС, а ЕЦБ активизировать выполнение условий обещанной покупки бумаг проблемных стран. Если Испания не обратиться за помощью и агентство понизит ее рейтинг, доходность госбумаг пойдет в рост, проблемы бюджета с их обслуживанием возрастут и ситуация только ухудшится.

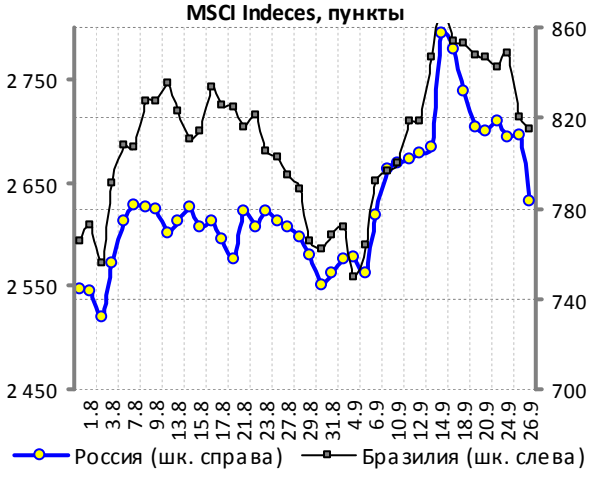
Азия. Рынки среды отыгрывали исключительно негатив. Итоги торгов минусе, Nikkei -2,03, Hang Seng -0,83, SSE -1,24, Kospi -0,55%. Toyota Motor и Nissan Motor, вследствие снижения спроса и антияпонских акций протеста, уменьшили объемы производства в Китае, Toyota на 18% в годовом измерении, Nissan почти на 9%. Такое развитие конфликта приносит потери не только японской экономике, но китайской тоже, уменьшается количество рабочих мест и снижаются налоговые выплаты. На уровне заместителей министров иностранных дел стран продолжаются переговоры относительно нормализации ситуации вокруг спорных островов. При этом глава МИД позволяет себе говорить об островах как о священной территории Китая с древних времен, что явно не способствует улучшению отношений. Инвесторы начинают опасаться, что Китай может начать продажу японских облигаций (их у него на 230 млрд. долл.), а это непременно отразиться на рынках.

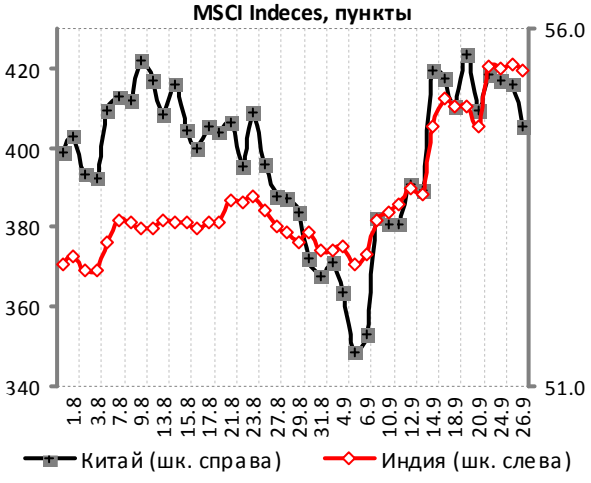
Золото. Укрепление доллара способствует дальнейшей фиксации прибыли драгметаллов. Если вчера к 14.00 фьючерсы на золото торговались по 1766,51 долл. за унцию, то сегодня утром золото = 1756,93, серебро = 34,03, платина = 1631,9, палладий = 627,25 долл./унция.

Нефть. С одной стороны, геополитический фактор все же удерживает цены на достаточно высоком уровне. Так, стало известно, что в рамах военных учений Иран испытал 4 ракеты в Персидском заливе, страна явно готовится к защите в случае нападения Израиля. С другой стороны, сдерживание цен Саудовской Аравией и опасения роста запасов нефти в США способствовали нисходящему тренду. В результате Brent и Light утром среды шли по 110,05 и 91,04, к 14.00 по 109,73 и 90,72, сегодня утром по 110,0 и 90,05 долл. за барр.

События, статистика, прогноз. Из наиболее важной информации ждем новостей из Испании (реакцию рынков на представление Испанией проекта бюджета на следующий год и другие возможные предложения правительства). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются разнонаправлено, но Азия растет, нефть, похоже, тоже. У нас продолжаются налоговые платежи, но регуляторы пополняют ликвидность, сегодня – предпоследний день перед завершением месяца и квартала. При поступлении внешнего позитива российские биржи могут попытаться расти.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 27.09.2012

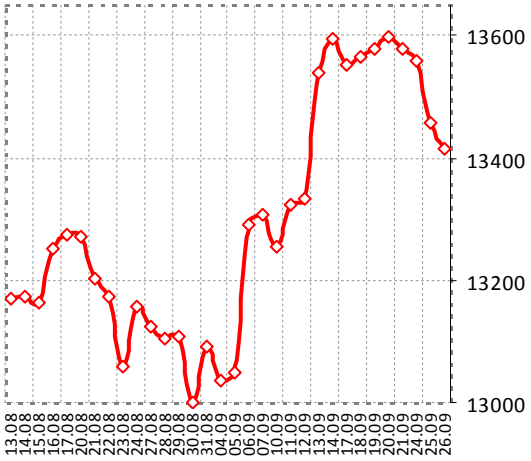




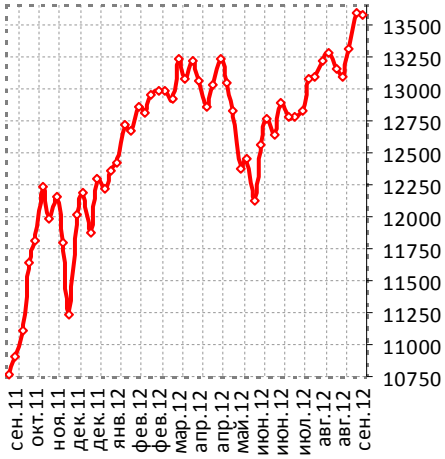
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

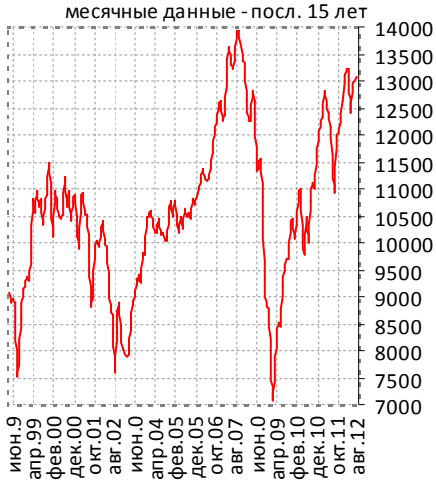
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



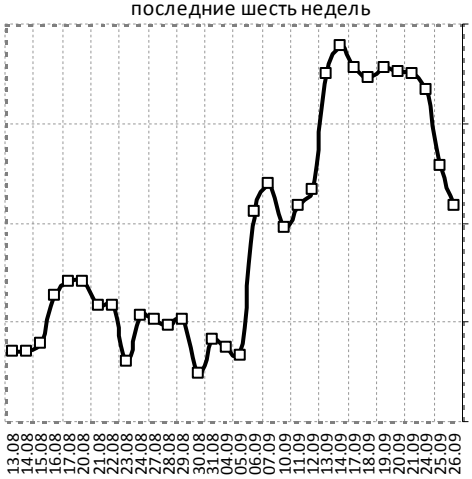
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



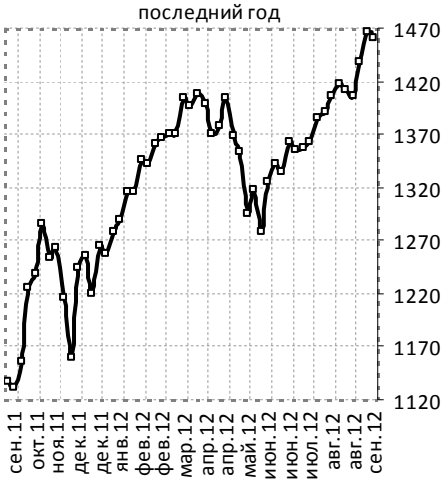
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



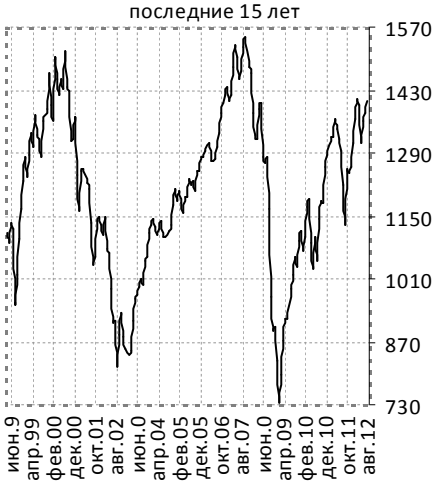
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



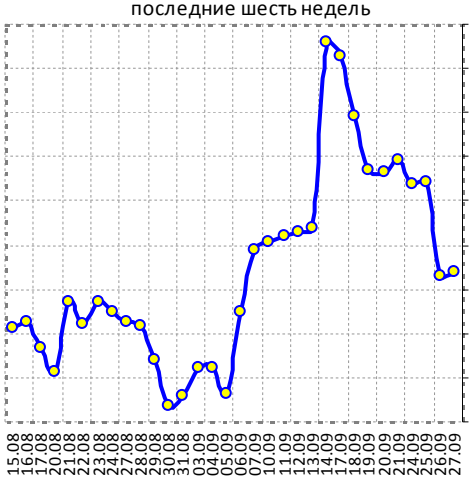
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



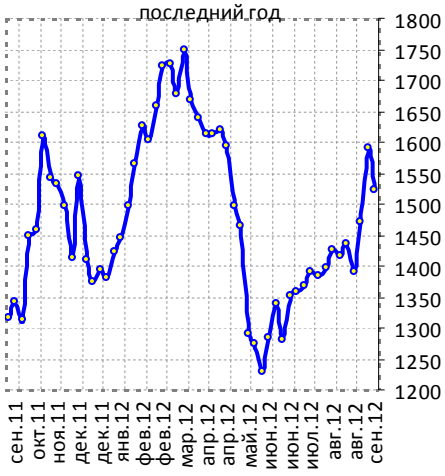
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



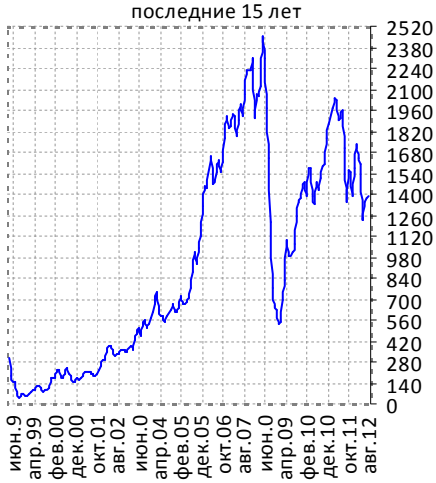
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



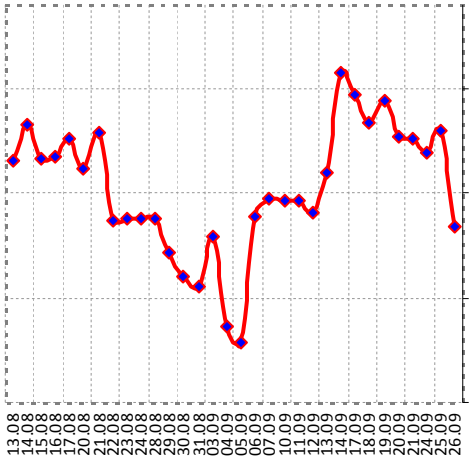
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



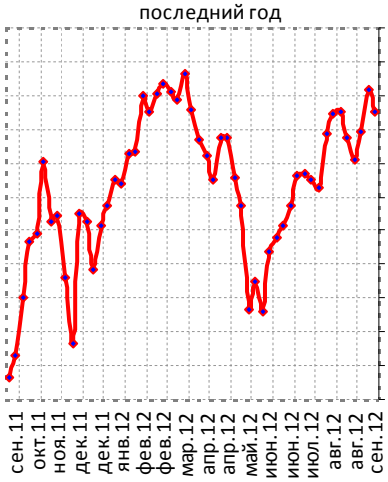
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

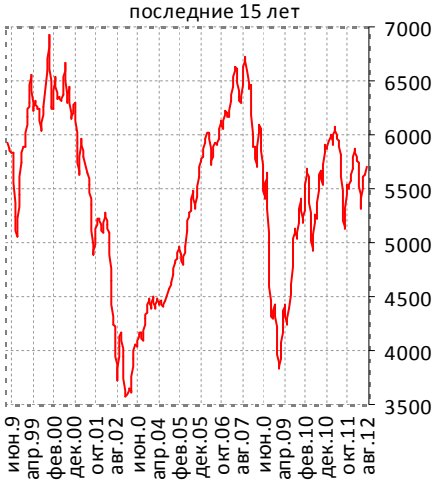
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



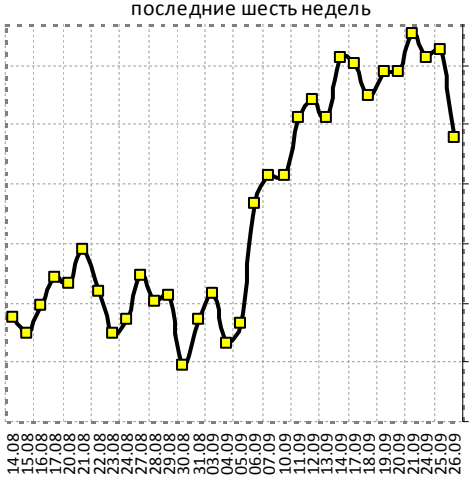
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



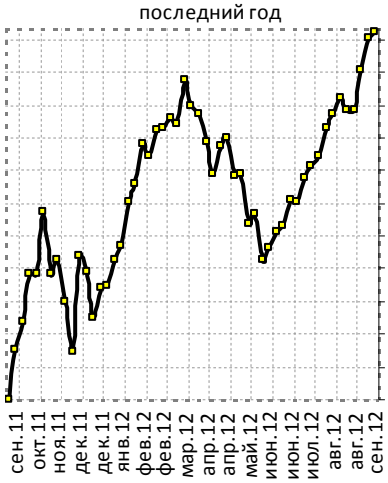
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



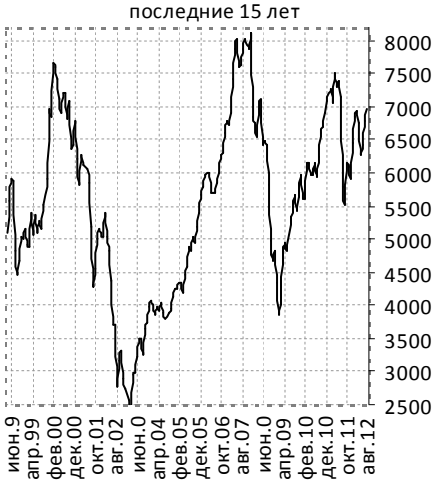
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



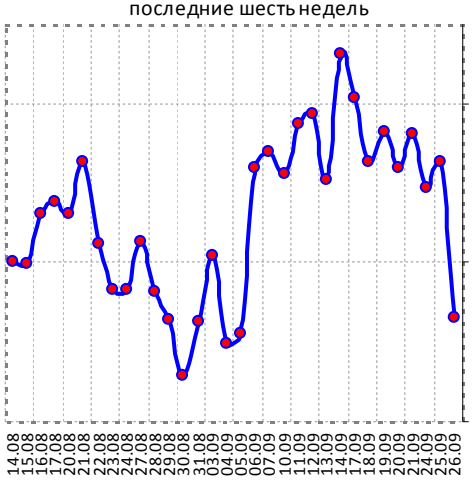
DAX Index: недельные данные - последний год



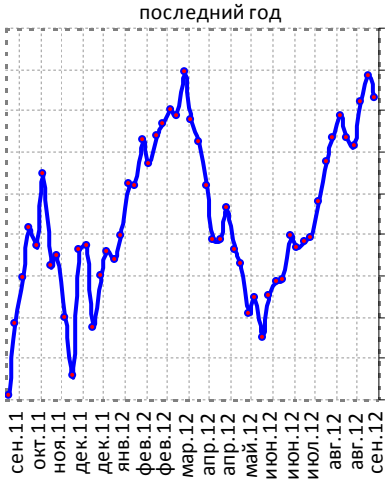
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



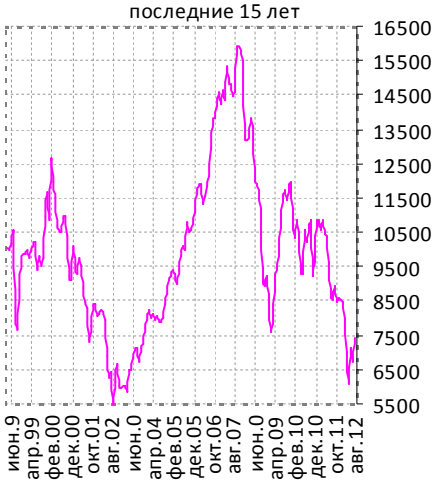
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

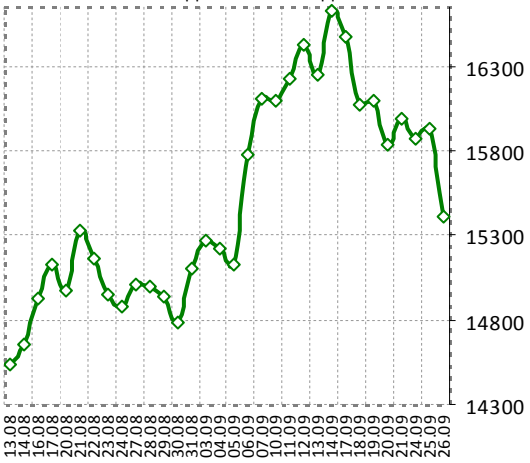


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

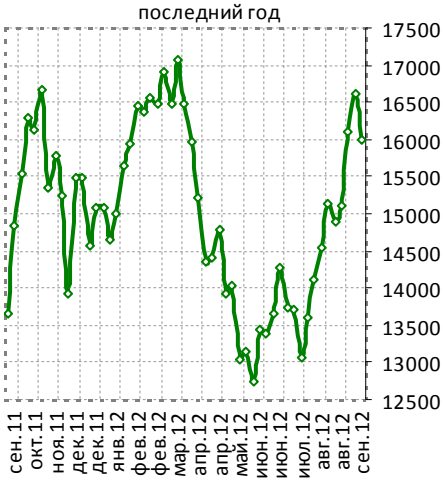


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

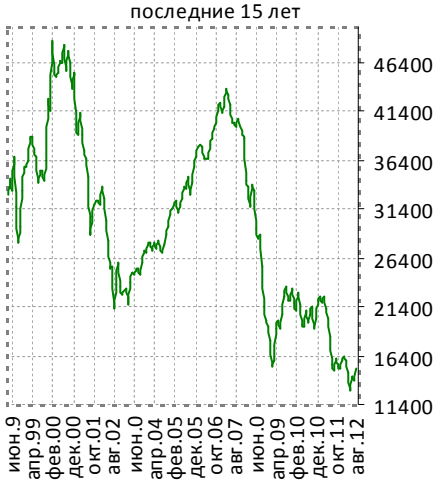
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



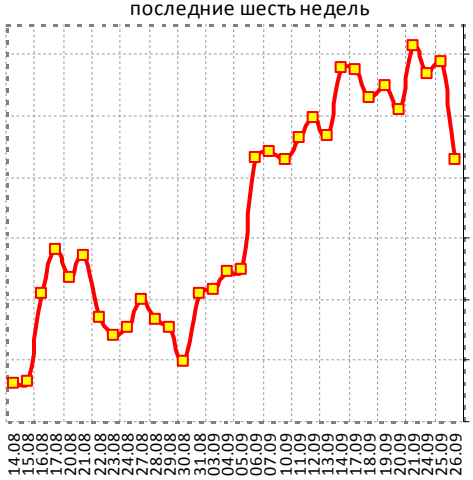
MIB Index: недельные данные - последний год



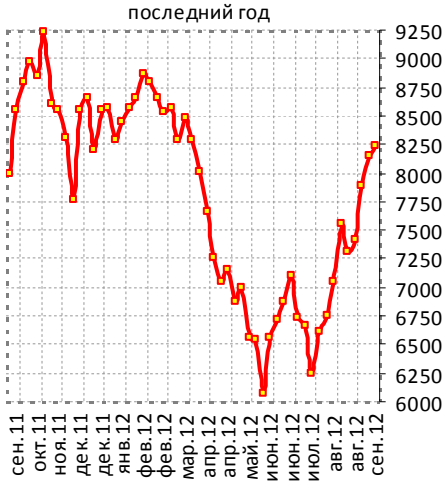
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



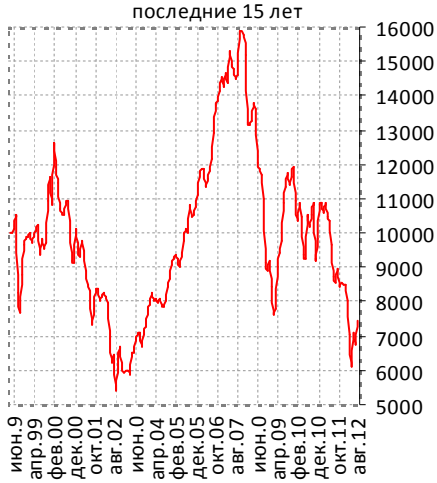
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



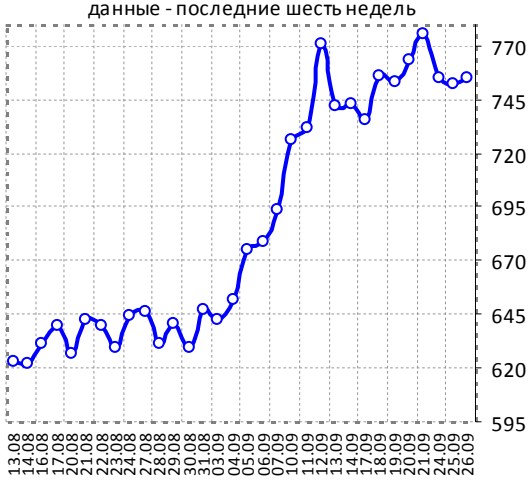
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



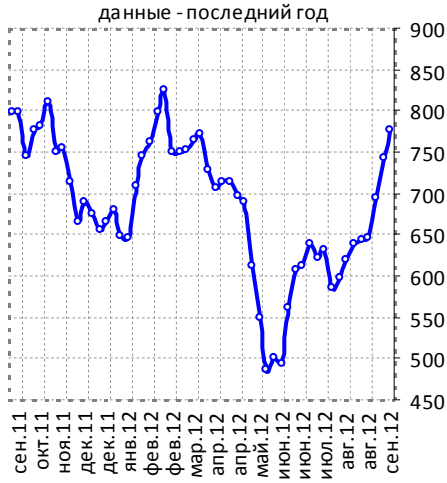
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



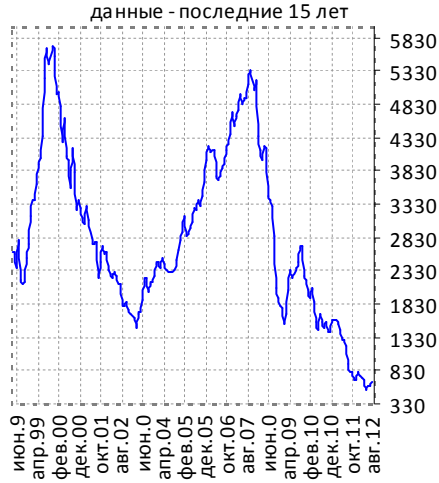
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



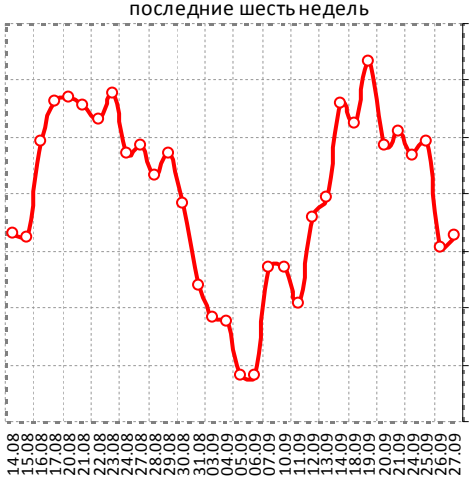
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



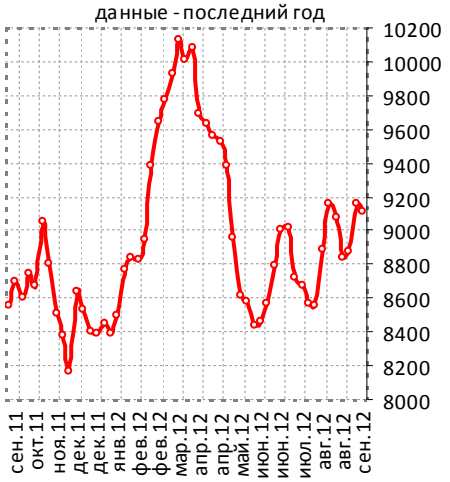
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

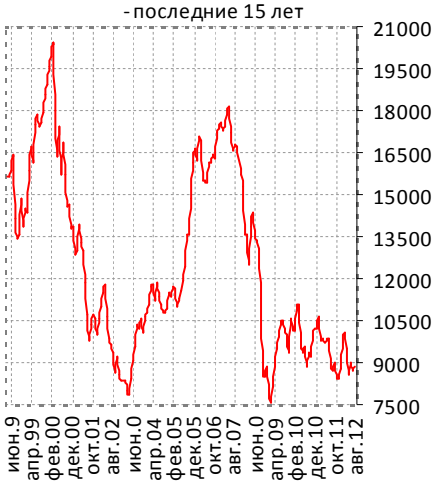
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



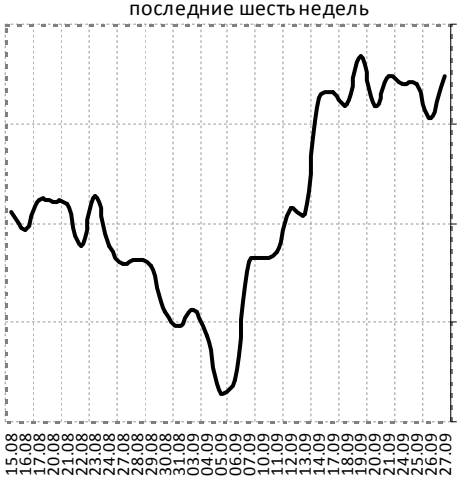
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



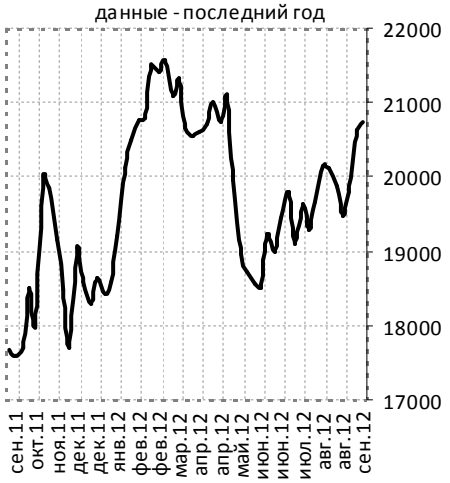
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



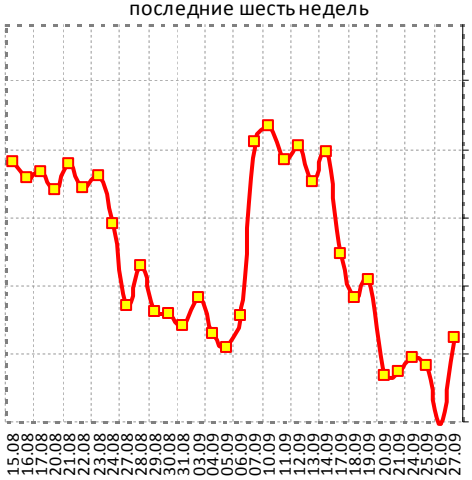
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



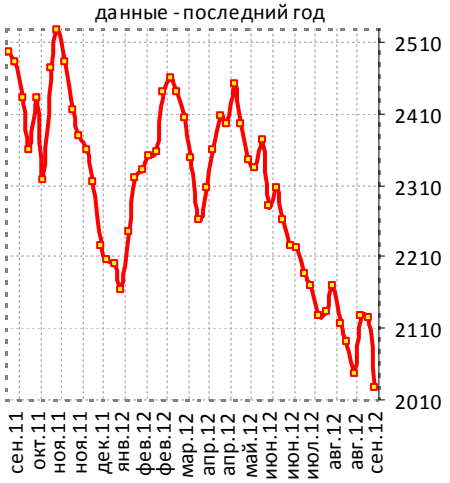
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



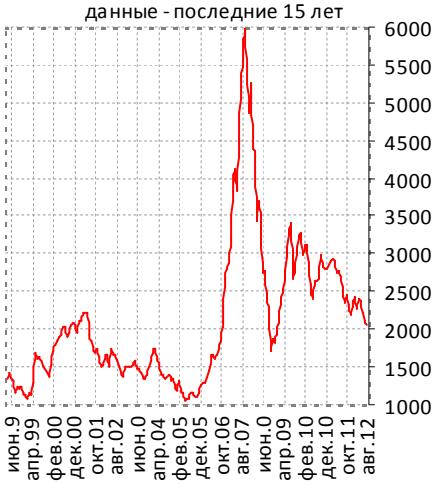
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



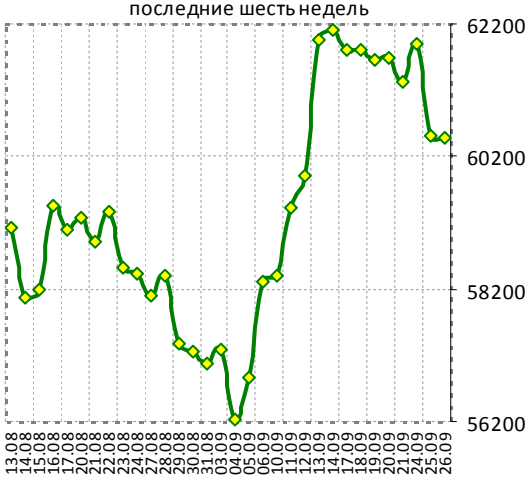
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



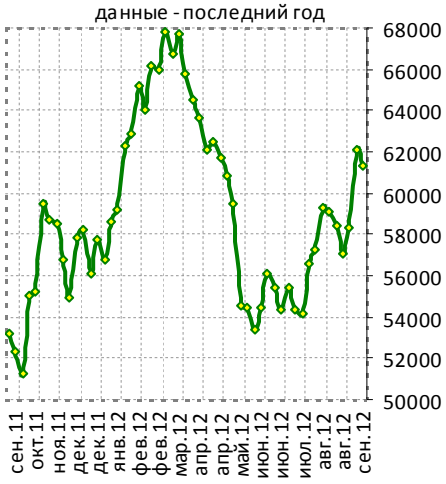
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

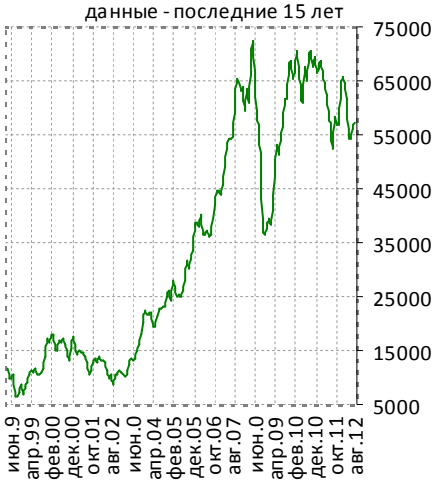
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



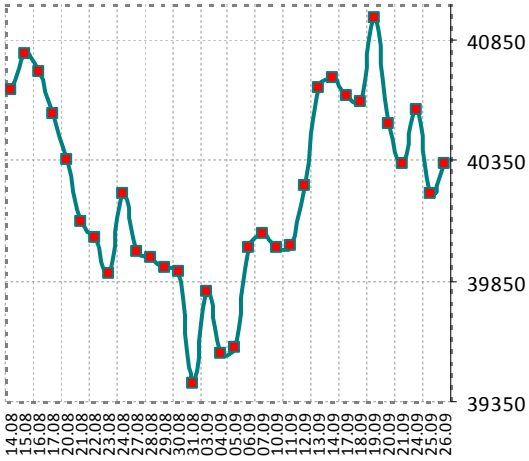
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



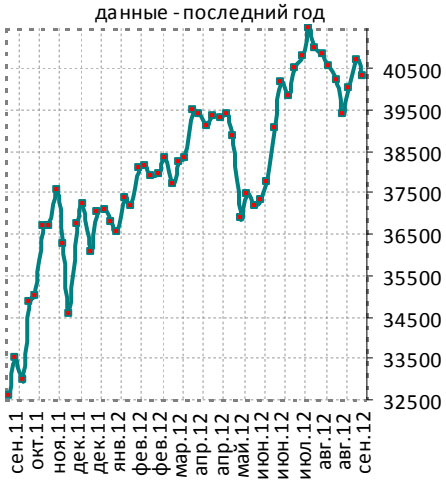
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



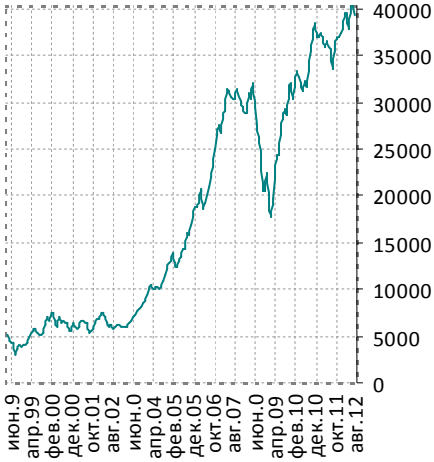
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



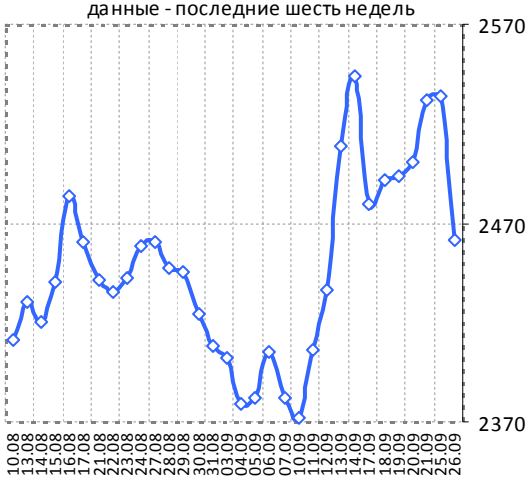
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



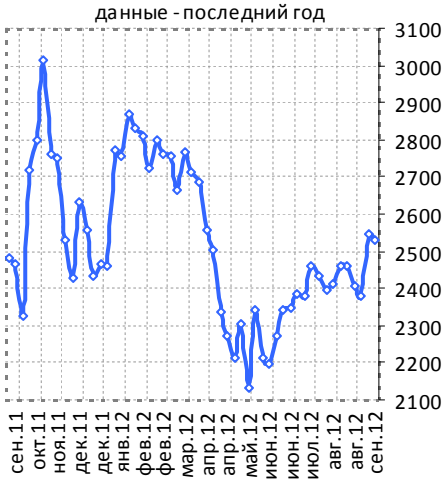
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



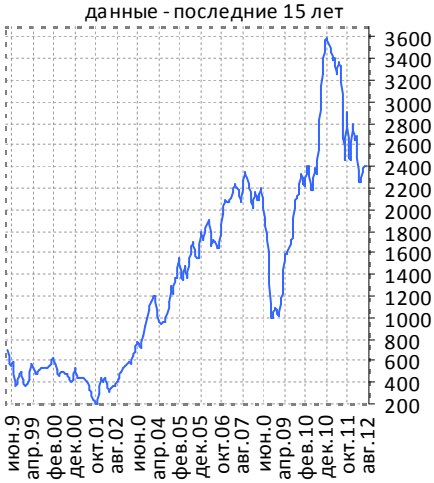
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

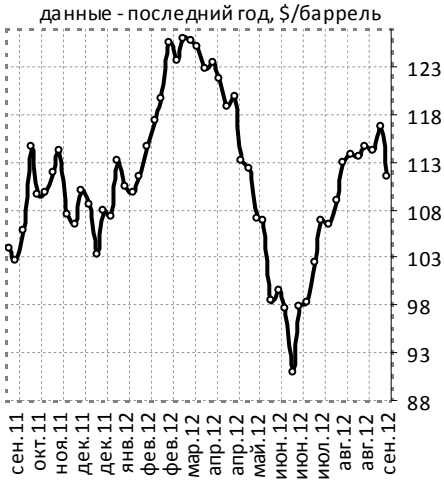
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

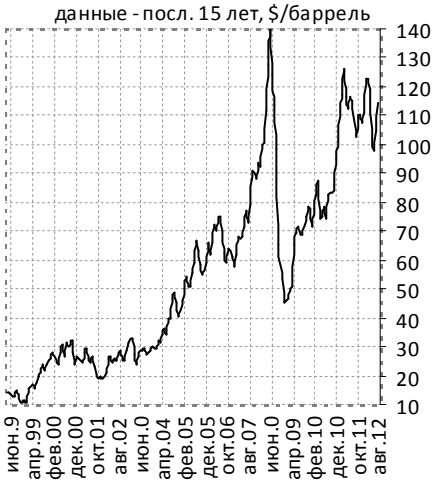
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



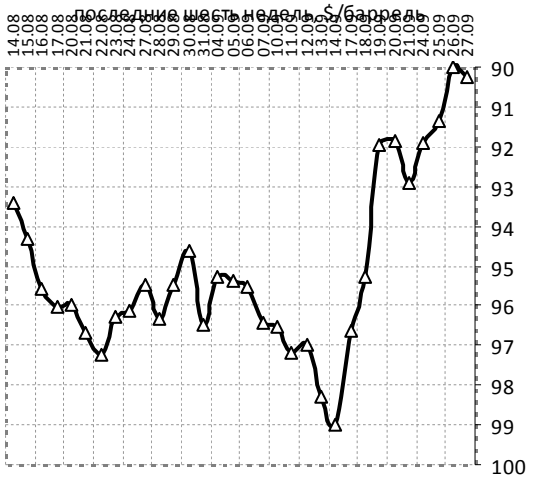
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



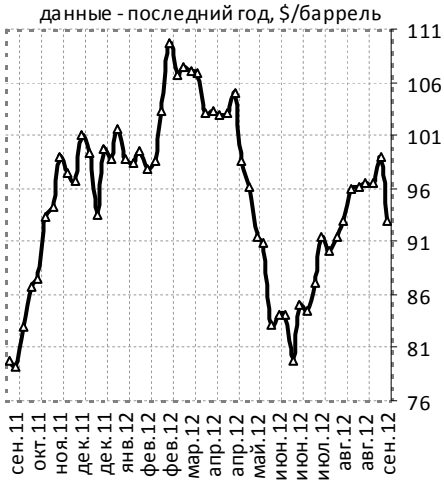
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



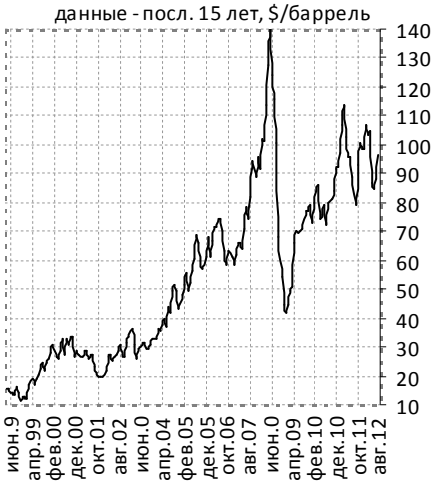
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



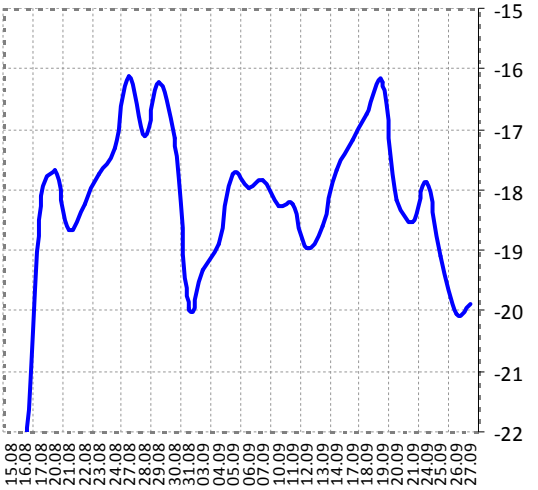
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



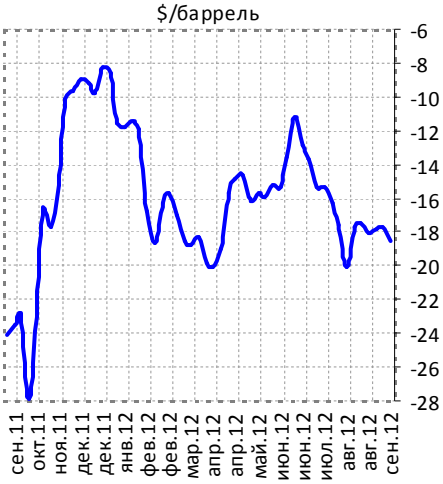
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



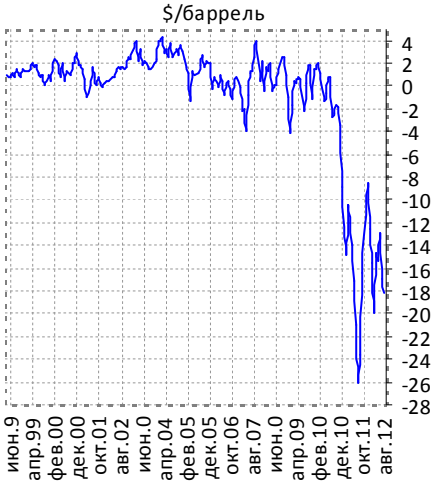
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



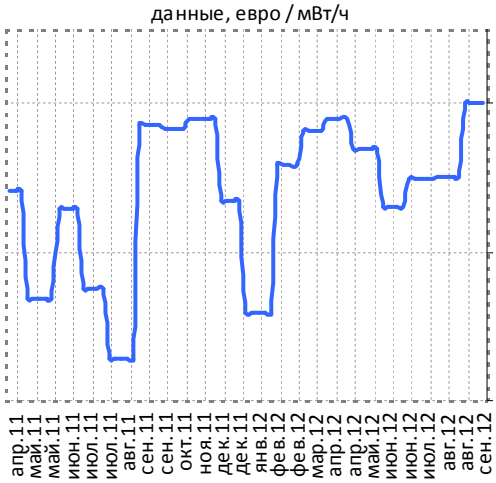
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



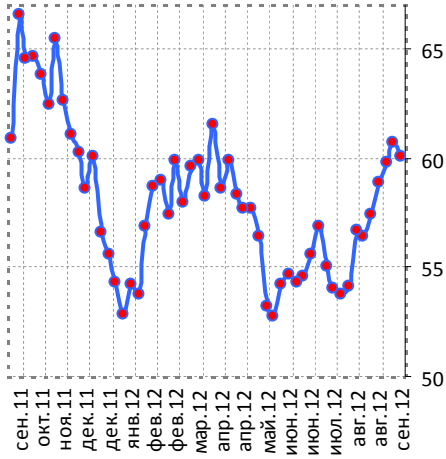
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

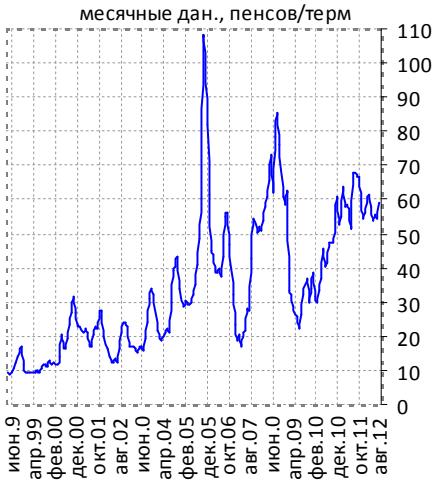
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



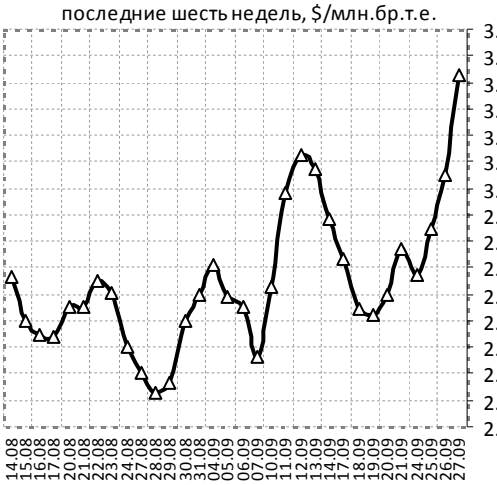
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



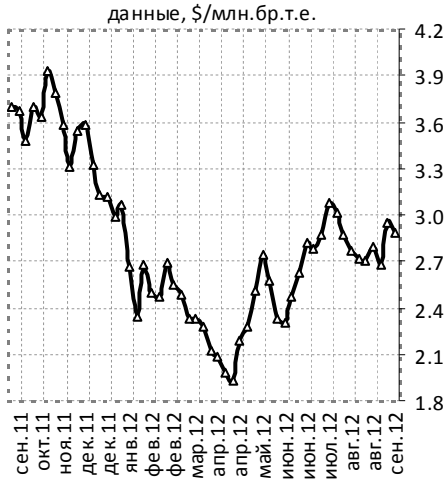
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



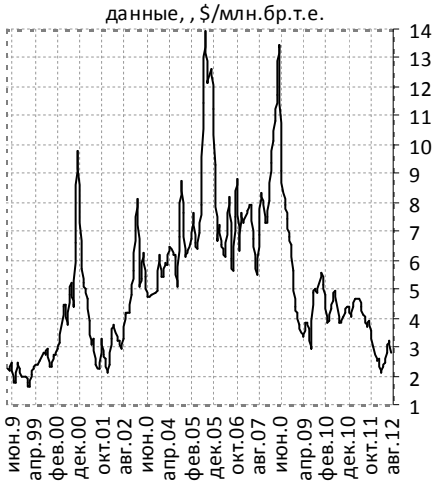
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



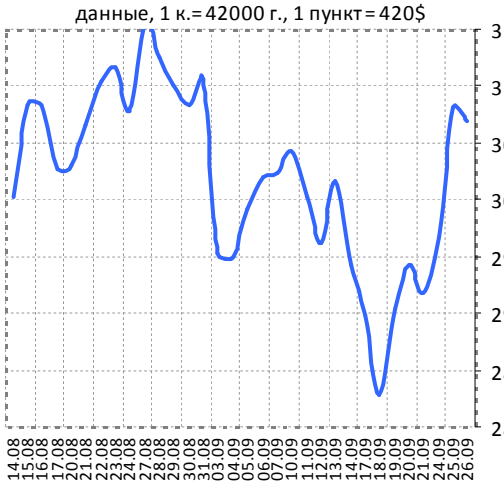
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



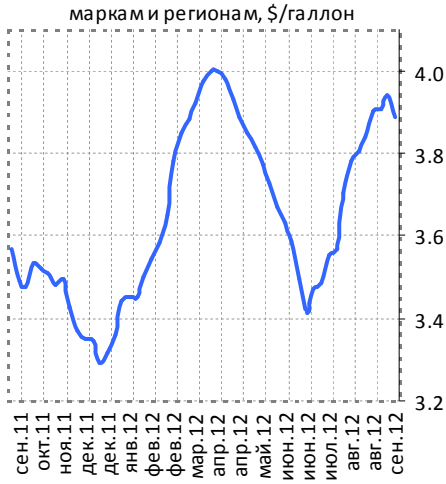
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



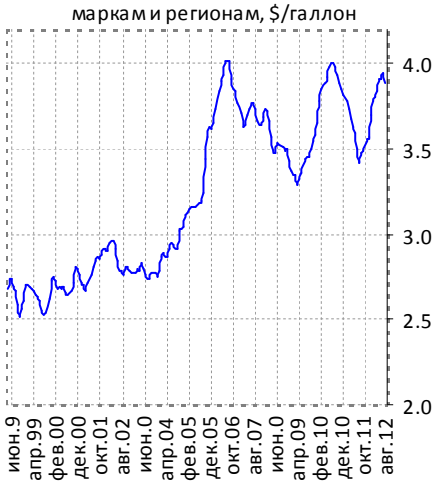
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



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



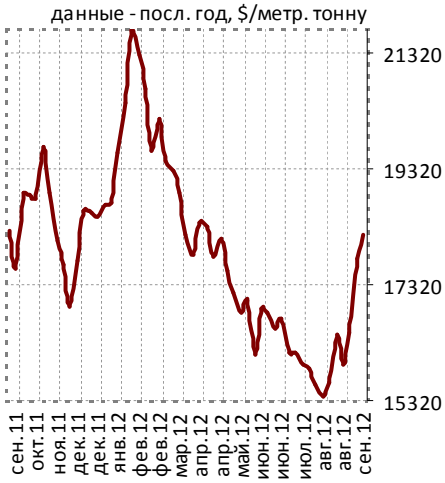
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

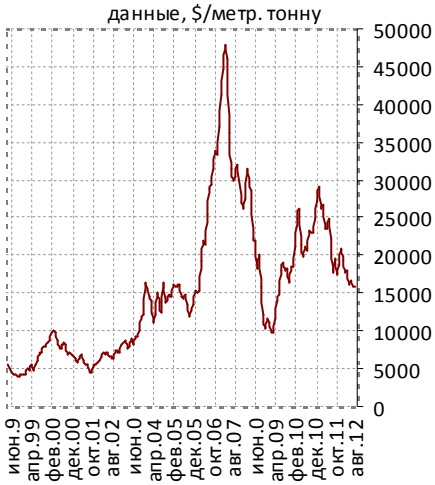
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



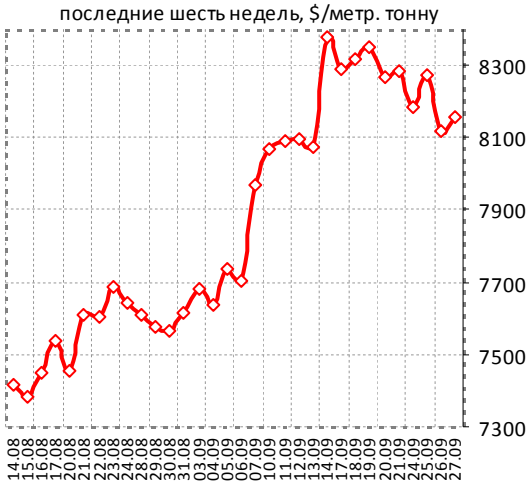
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



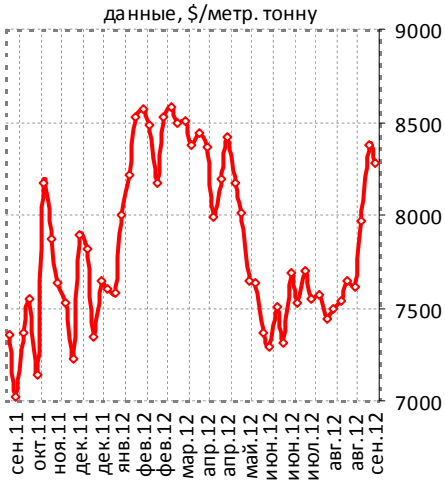
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



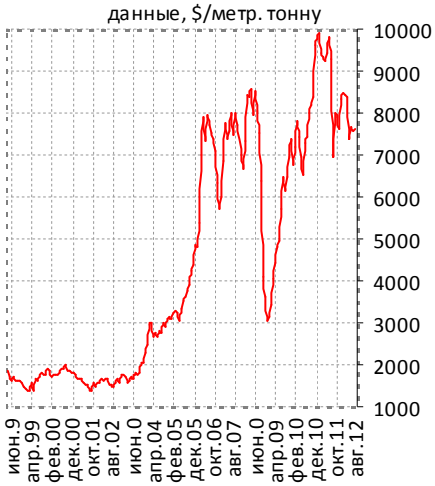
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



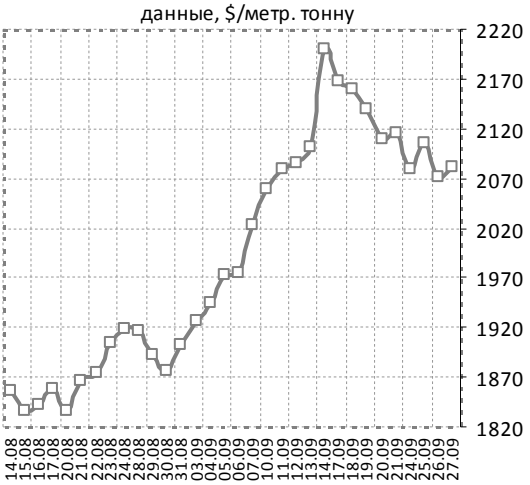
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



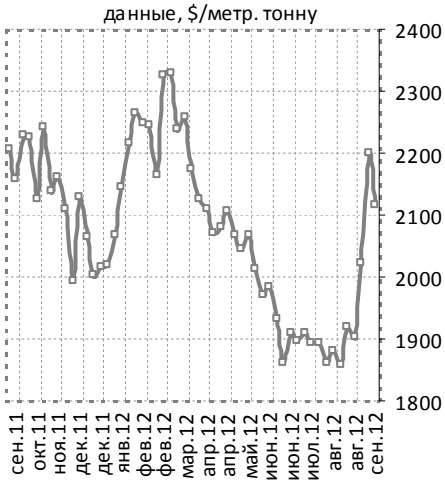
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



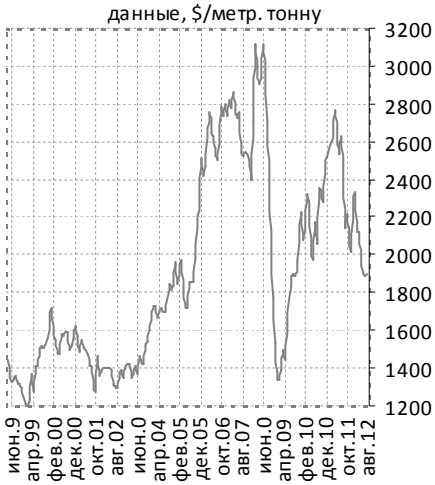
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.