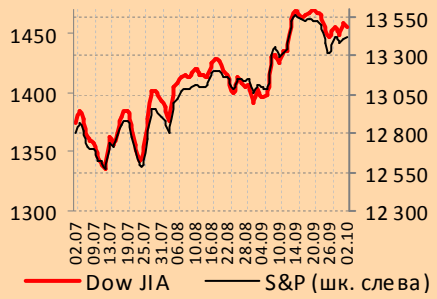
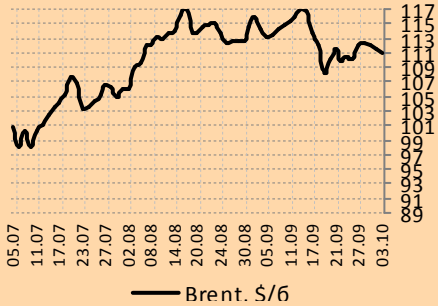
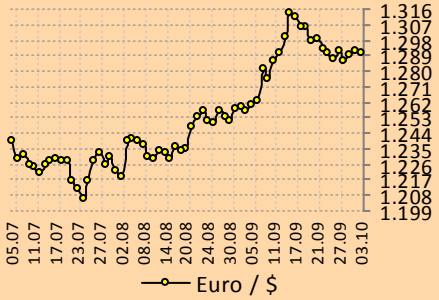
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

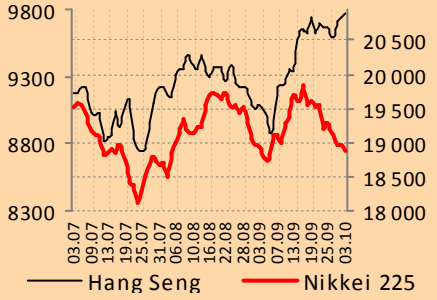
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

Ежедневный обзор

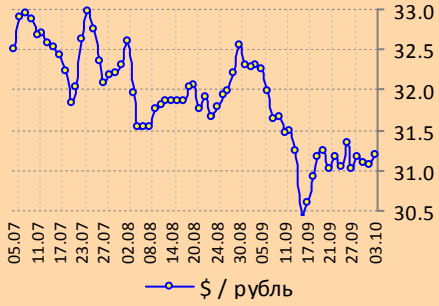






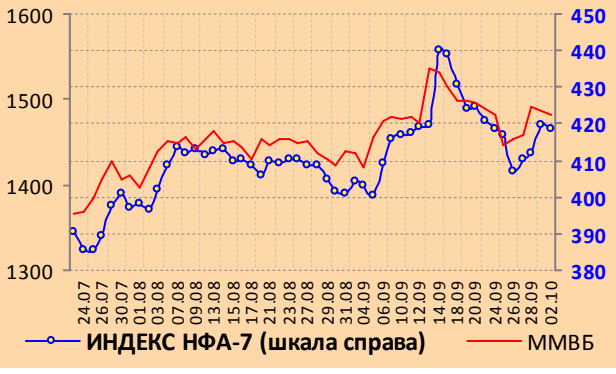






СОДЕРЖАНИЕ

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. Индексы отразили реакцию инвесторов на европейские проблемы, Dow Jones =-0,24, S&P 500 =-0,09, NASDAQ =+0,21%. Сегодня размещаются пятилетние гособлигации, что традиционно вызывает перелив капитала.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, торги вторника имели крайне неустойчивый характер, индексы изменялись от плюса с утра к минусу после полудня, в результате ММВБ =-0,31, РТС =-0,40%.

Казначейство РФ размещало средства федерального бюджета на банковских депозитах в сумме 25 млрд. руб., минимальная ставка размещения 6,2%, срок 28 дней. В банки до этого размещения уже было помещено под проценты 515 млрд. руб. бюджетных денег, вместо того, чтобы быть вложенными в реальную экономику. Сегодня Минфин, как мы уже понимаем, изымает деньги, предложенные накануне, размещает ОФЗ-ПД в объеме 25 млрд. руб. в интервале доходности от 8,18 - 8,23%, погашение в феврале 2027 г.

ЦБ вчера предложил банкам на 1 день прямое РЕПО в сумме 200 млрд. руб. (спрос на утреннем аукционе составил 143 млрд. под 5,59%, ставка рынка выше и равна 6,32%), а также на 7 дней в сумме 1110 млрд. руб. (спрос по факту аукциона составил 898 млрд., кредит взят под 5,54%, ставка рынка 6,27%). МЭР повысило прогноз инфляции на текущий год с 5-6 до 7%, оттока капитала с 50-60 до 60-65 млрд. долл.

Европа. За месяц в еврозоне значительно увеличился рост цен производителей, на 0,9% в сравнении с июлем при ожидавшемся повышении на 0,5%. Известно, что с определенным лагом влияние производственной инфляции скажется на росте цен для населения, что находится под непосредственным контролем ЕЦБ и дает надежду на новые стимулирующие меры с его стороны.

Уровень безработицы в еврозоне (11,4%), хотя и показал, по последним данным, достаточно высокое значение, совпал с ожиданиями рынков и не повлиял на ход торгов. Опасаясь рецессии и мер жесткой бюджетной экономии, работодатели сокращают инвестиционные программы, не нанимают новых сотрудников и вынуждены сокращать заработные платы уже работающих.

Хуже другое. Инвесторы еврозоны начинают сомневаться, что озвученный результат последнего (независимого) стресс теста в 60 млрд. евро, необходимых для докапитализации испанских банков, не будет подвергнут сомнению. Дело в том, что Moodys озвучило собственные оценки потребности испанских банков в капитале, и называет цифры дополнительных средств в размере от 70 до 105 млрд. евро. Результат торгов вторника в минусе, FTSE 100 =-0,19, DAX =-0,28, CAC 40 =-0,6%.

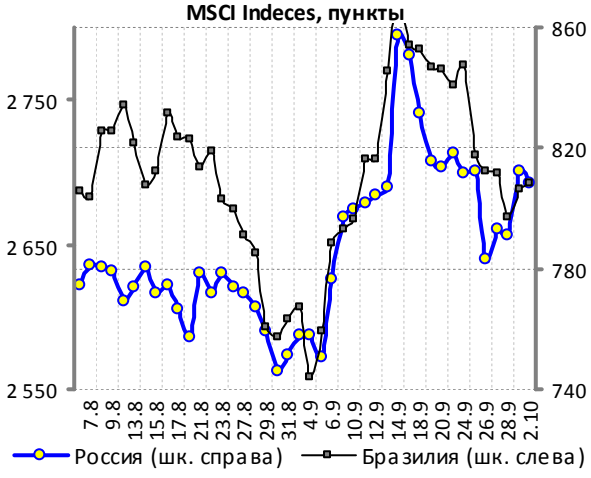
В Греции продолжается работа представителей кредиторов (ЕЦБ, ЕС и МВФ) с правительством, требуется согласовать меры по сокращению расходов бюджета на предстоящие 2 года на сумму 11,5 млрд. евро, уже одобрено снижение на 9,5 млрд., остальные меры находятся в стадии обсуждения. Вопрос финансовой помощи Греции стоит в повестке дня заседания министров финансов еврозоны 8 октября. Специально на этот день оппозицией и профсоюзами в стране намечены масштабные марши протеста против предлагаемых мер экономии. В понедельник правительство представило на рассмотрение парламента проект бюджета на 2013 год, прогнозируется еще один, шестой, год рецессии, безработица на уровне 24,7% (в текущем году ожидается 23,5%), дефицит бюджета относительно ВВП в 4,2% (сейчас 6,6%).

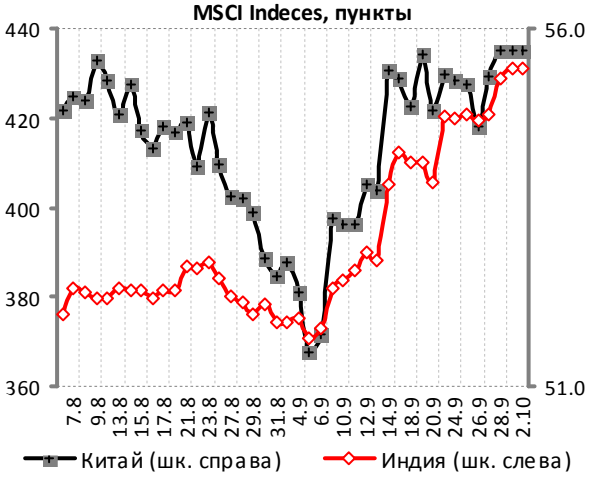
Азия. Из основных азиатских бирж во вторник работали только биржи Японии и Кореи, индексы по итогам торгов в минусе соответственно Nikkei -0,12 и Kospi -0,01%. Причиной отрицательной динамики биржевых котировок стали последние данные HSBC по PMI Китая, которые хотя и показали рост за месяц на 0,3%, но индекс при этом остался ниже 50 (47,9) пунктов. Значение ниже 50 является индикатором сокращения производственной активности, что негативно для инвесторов стран, тесно связанных с китайской экономикой. На 8 ноября назначена дата очередного съезда компартии Китая, случайно или нет, но ровно после того, как в США появится определенность с выборами президента.

Золото. Действия мировых центробанков по смягчению денежно-кредитной политики являются факторами долгосрочного повышательного характера для драгметаллов, как инструмента хеджирования от инфляционных рисков. Кроме того, цены поддерживаются текущими факторами, к примеру, сейчас это забастовка шахтеров рудников в ЮАР, требующих повышения заработной платы (добыча золота там практически приостановлена). Текущие факторы, однако, влияют и в сторону снижения цен, так, сегодня утром повлияла негативная тенденция вчерашнего закрытия фондовых площадок, золото = 1775,4, серебро = 34,66, платина = 1676,1, палладий = 648 долл. за унцию.

Нефть. Что касается цены, то она находится под влиянием противоречивых факторов текущего характера. Стало известно, что США и Израиль согласовали позицию в отношении Ирана, новость усилила ожидания роста напряженности на Ближнем Востоке. Кроме того, наблюдаются задержки поставок с Северного моря, снижена добыча в Иране. В сторону снижения цены влияет ожидание данных по запасам нефти в США, инвесторы настроены на их рост. Brent и Light утром вторника шли по 112,1 и 92,4, к 13.30 по 111,44 и 93,11, сегодня утром 111,06 и 91,65 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее важной статистики ждем индексы деловой активности менеджеров по закупкам в секторе услуг еврозоны и Великобритании (12.00), по США данные по рынку труда (16.15), запасам нефти (18,30), итоги аукциона по размещению пятилетних гособлигаций (21.00). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в минусе, Азия тоже, нефть не растет. Российские биржи, не имея традиционного драйвера по нефти, могут попытаться развить покупки, используя комфортные цены, но только при условии внешней поддержки, на которую, вероятно, все же трудно рассчитывать.

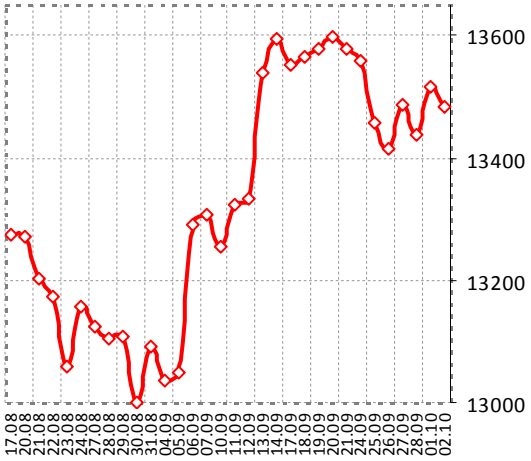




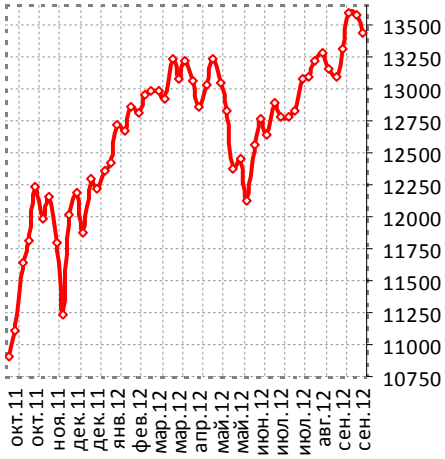
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

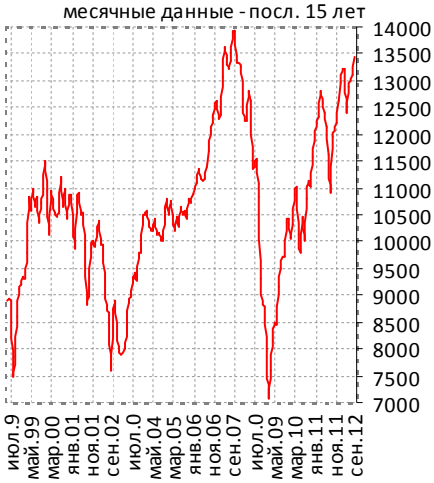
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



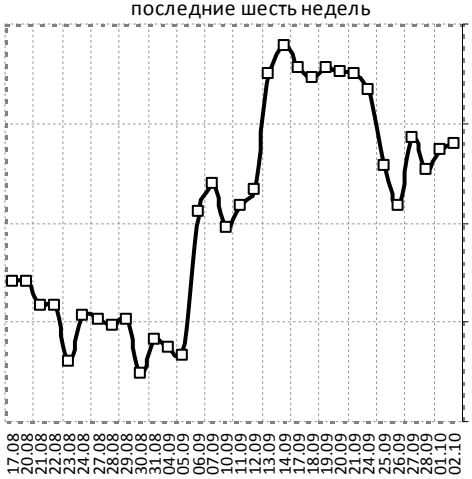
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



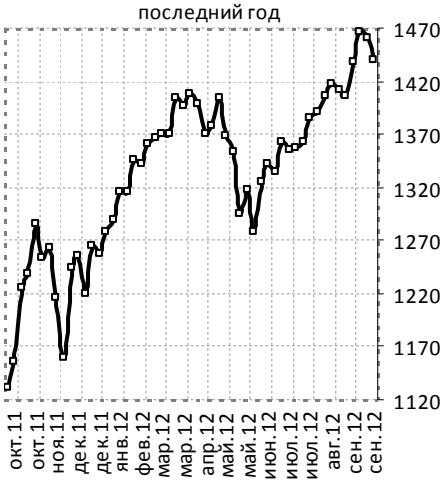
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



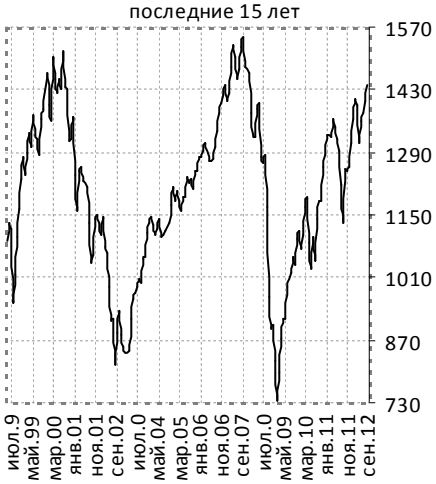
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



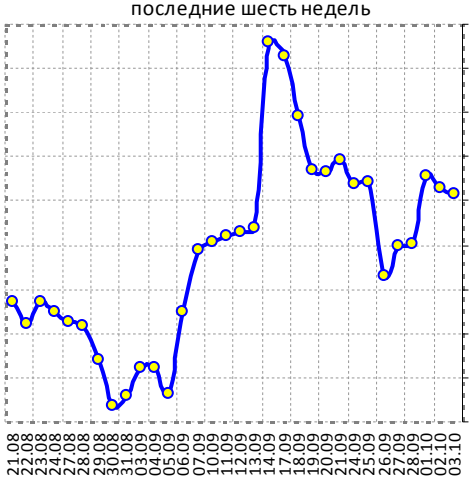
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



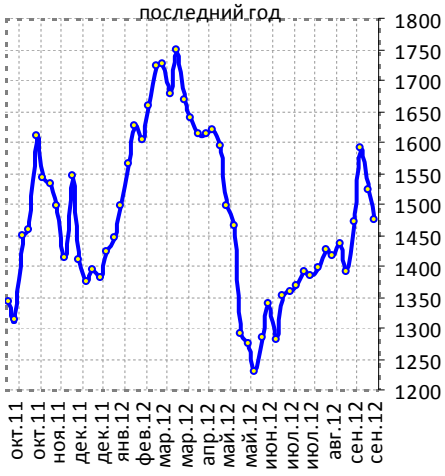
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



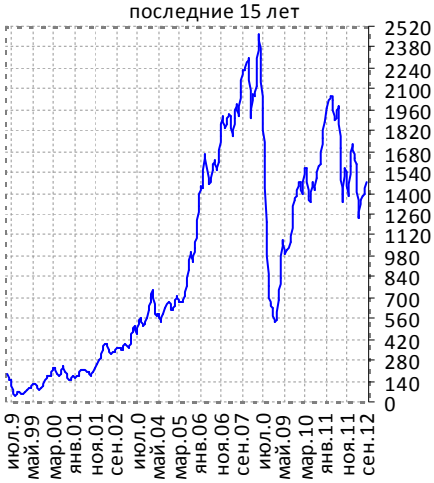
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



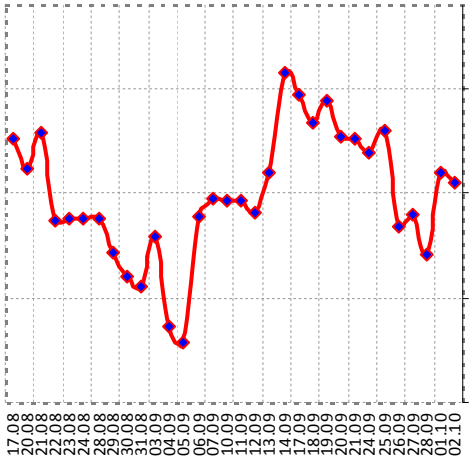
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



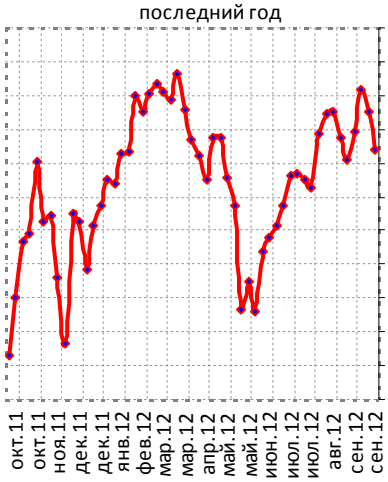
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

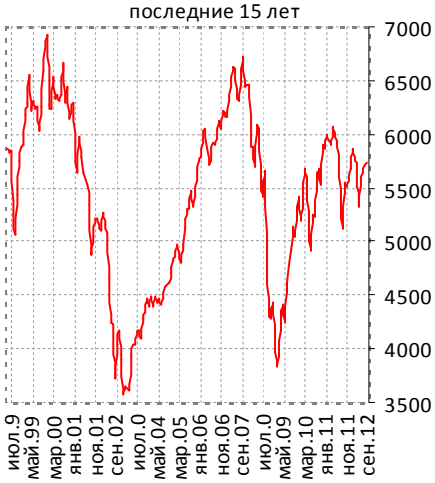
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



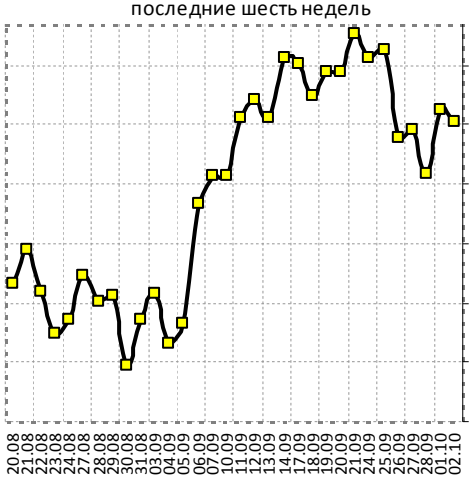
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



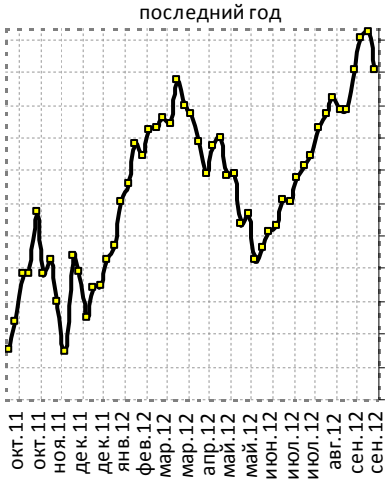
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



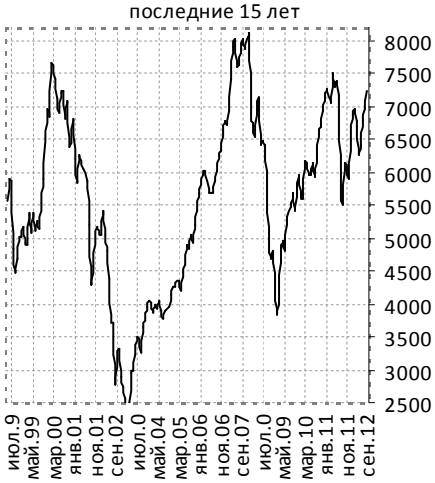
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



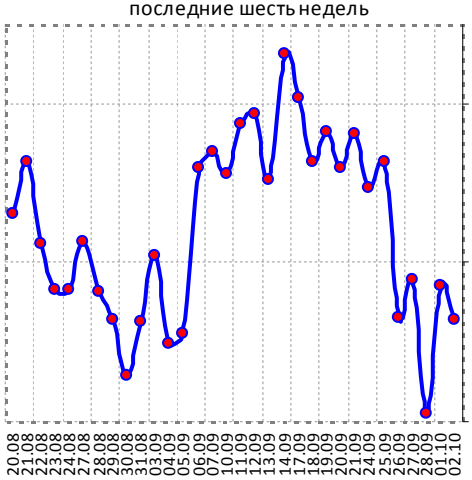
DAX Index: недельные данные - последний год



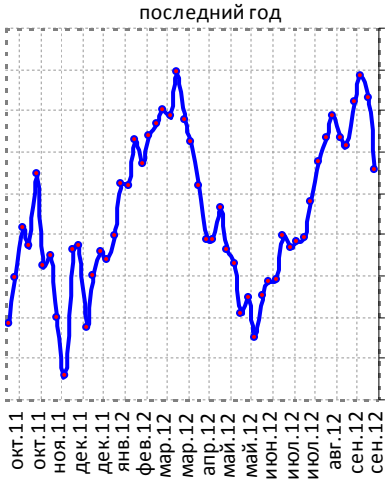
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



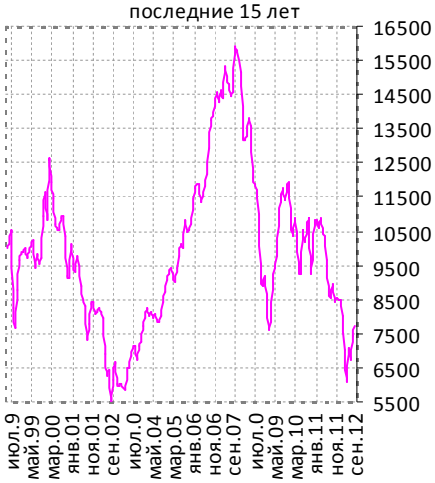
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

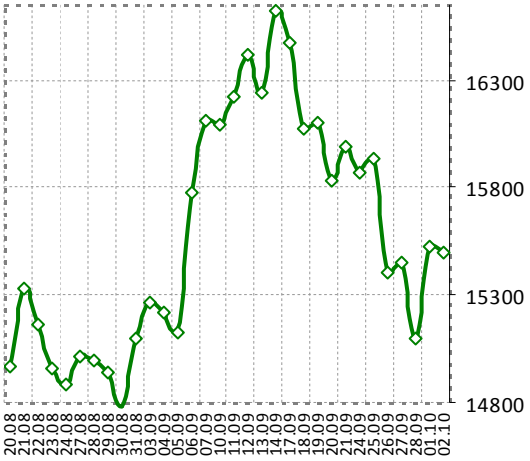


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

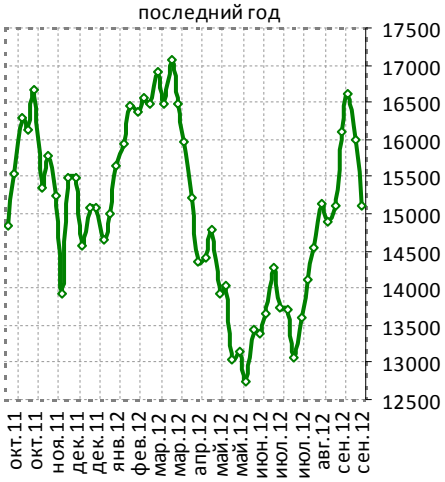


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



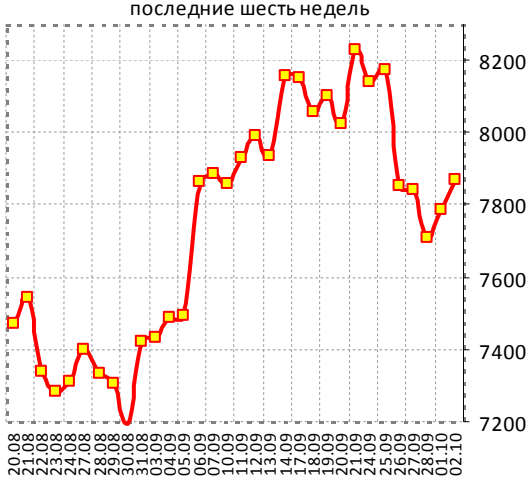
MIB Index: недельные данные - последний год



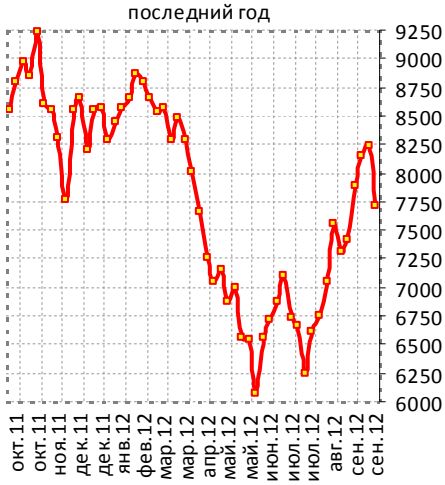
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



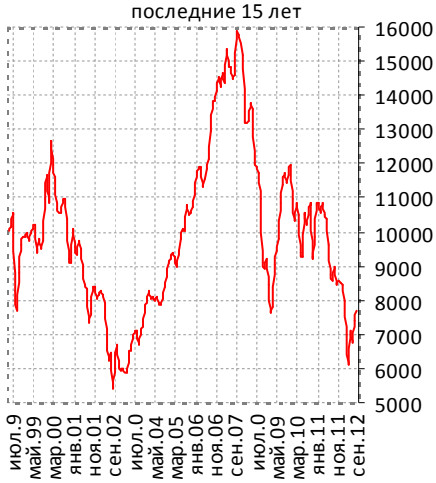
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



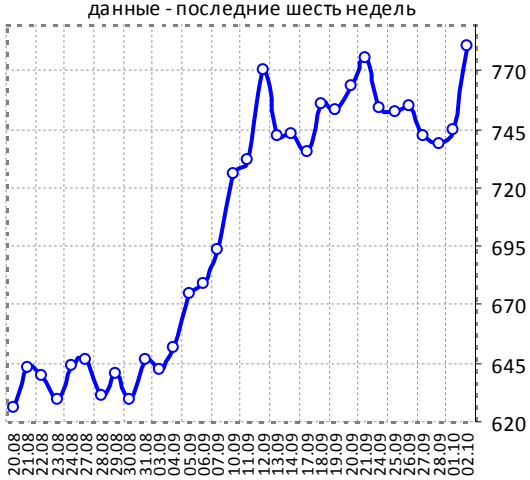
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



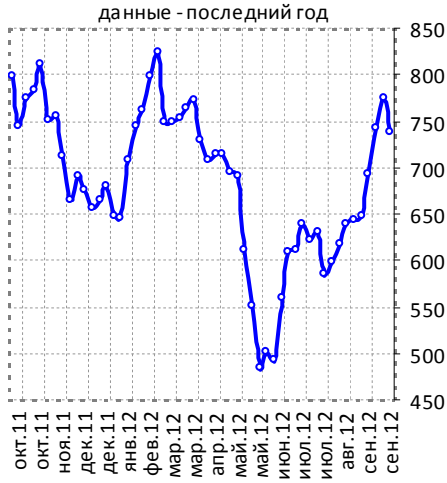
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



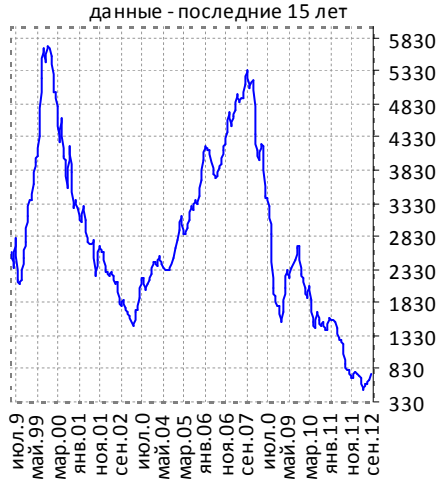
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



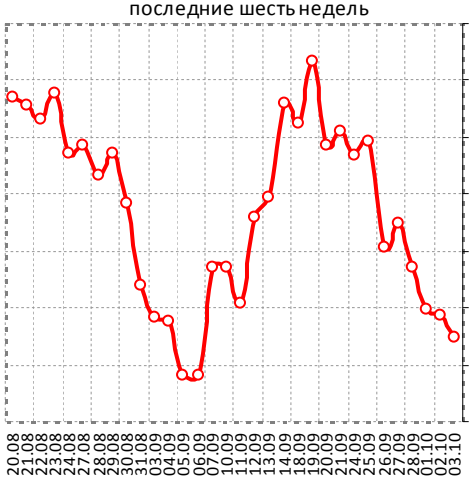
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



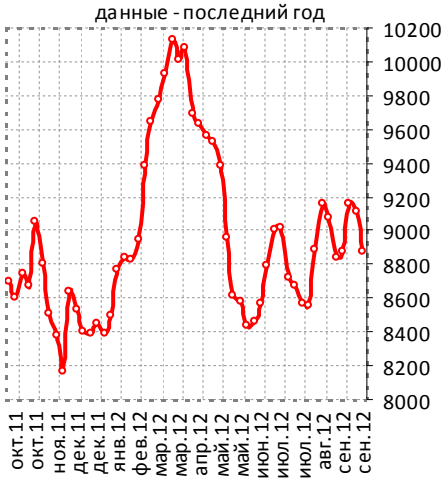
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

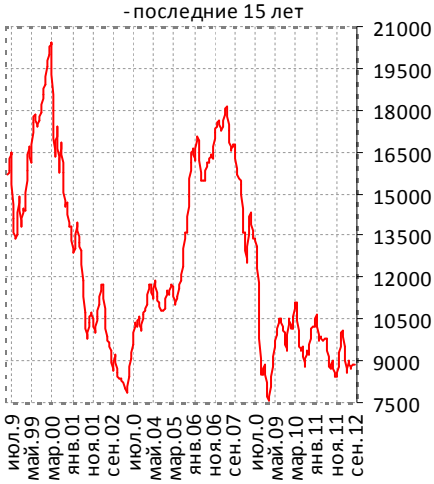
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



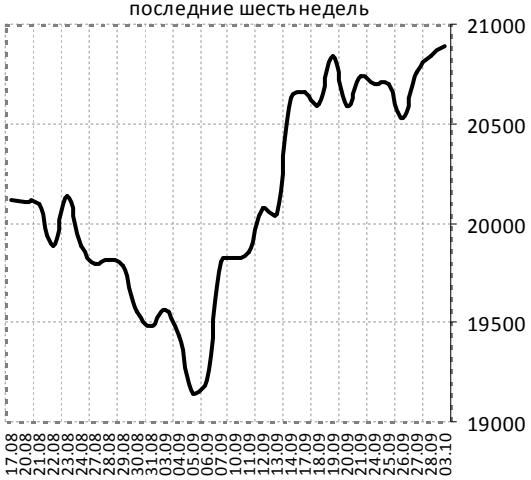
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



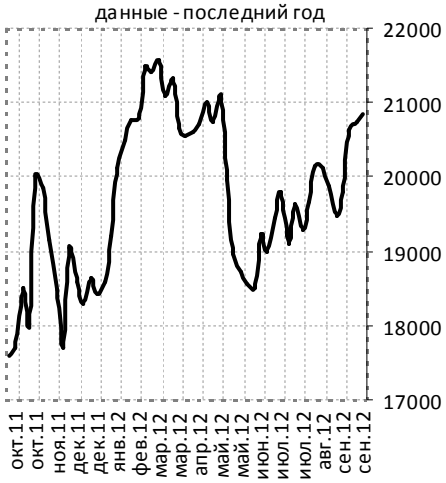
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



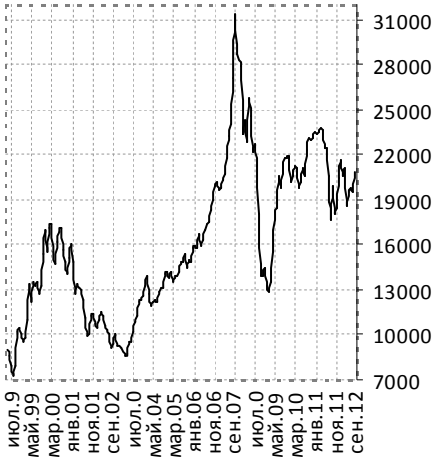
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



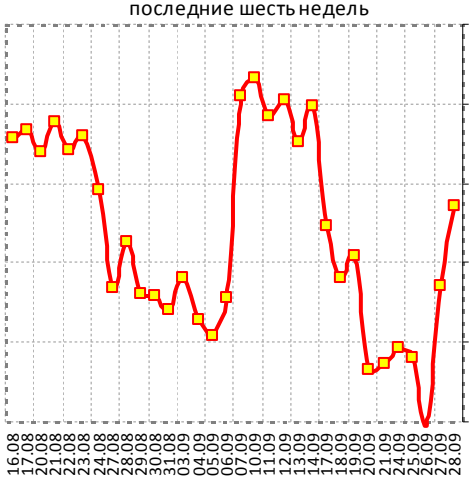
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



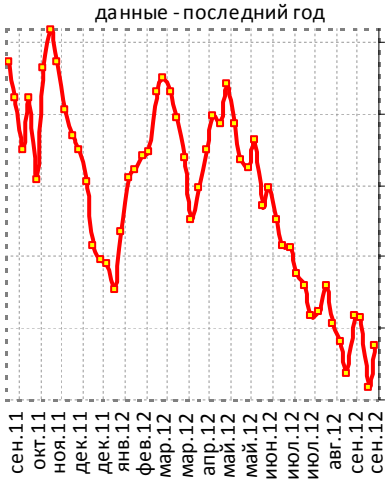
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



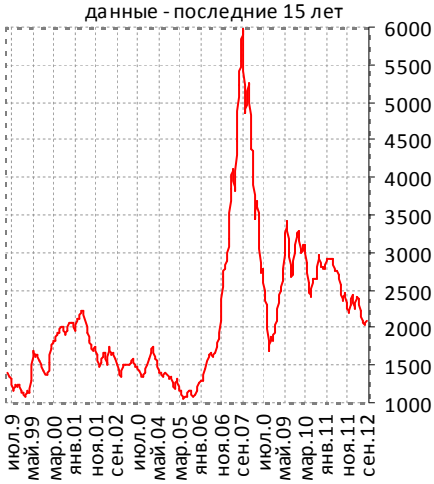
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



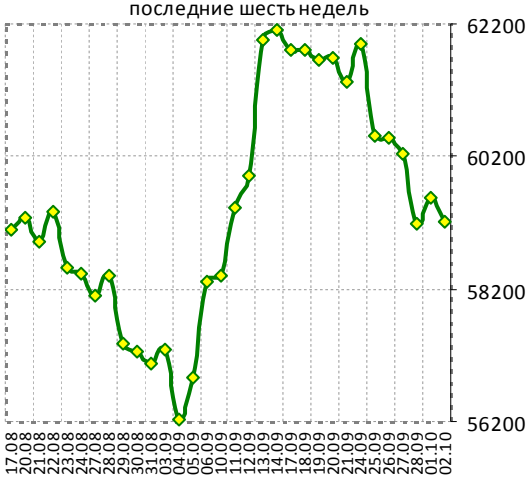
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



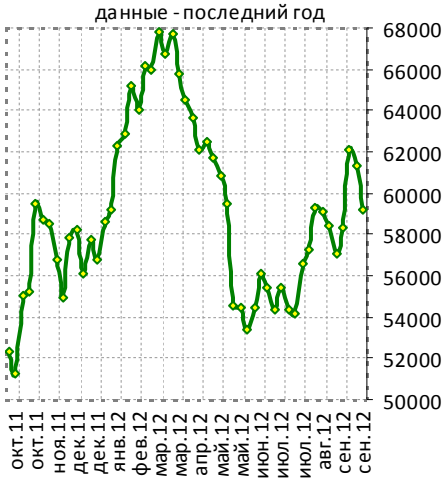
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

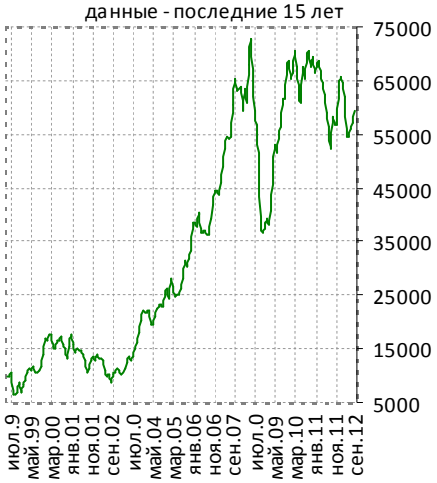
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



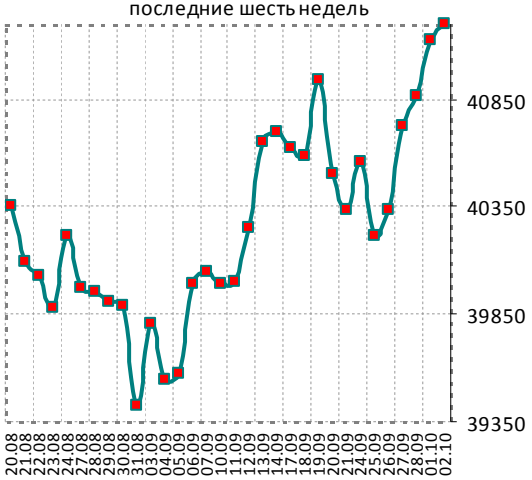
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



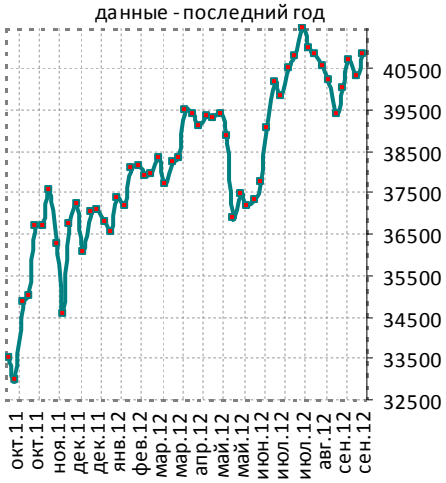
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



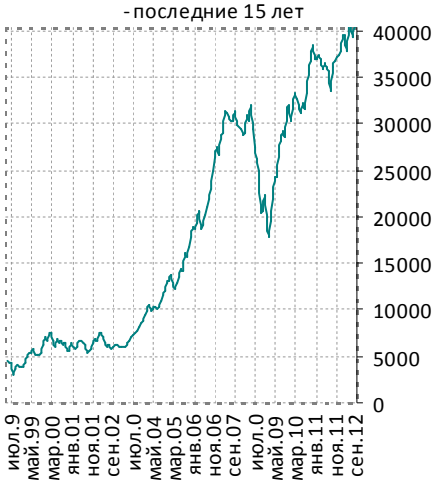
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



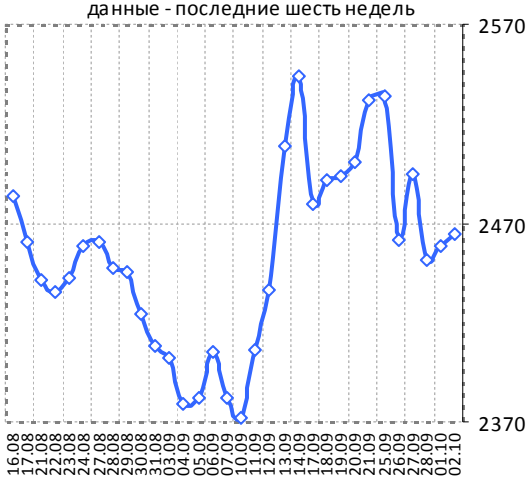
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



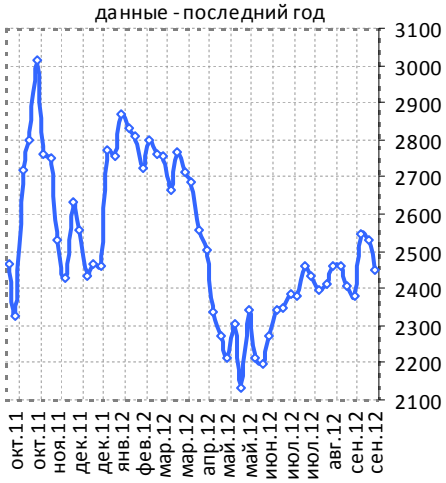
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



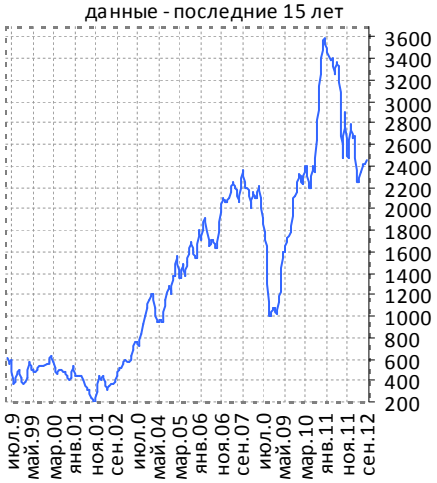
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

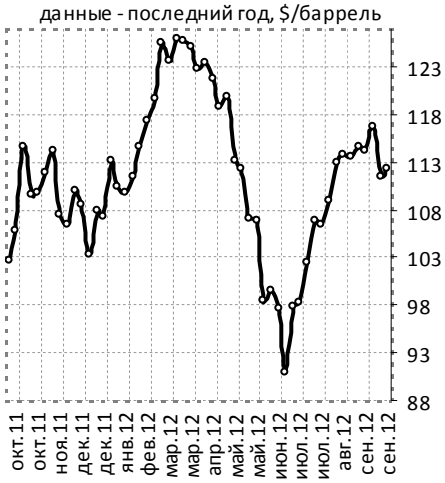
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

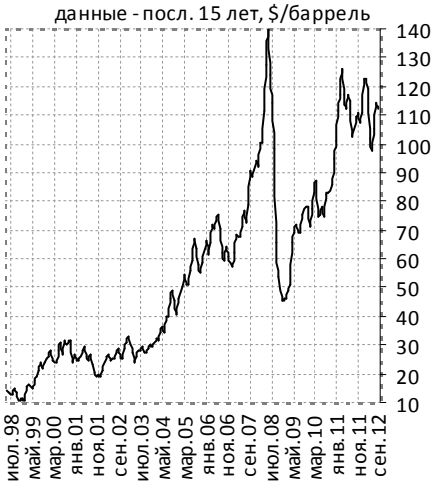
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



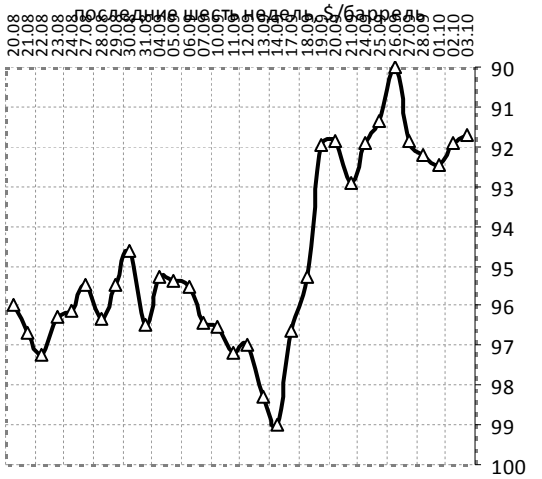
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



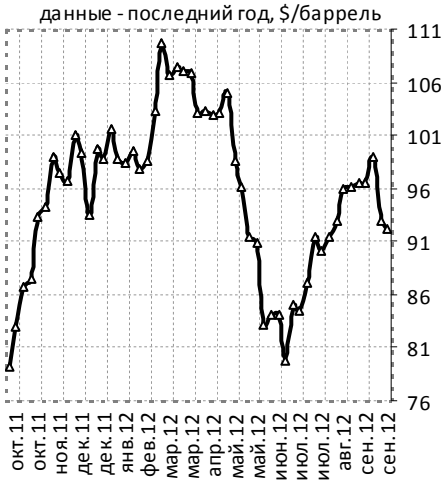
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



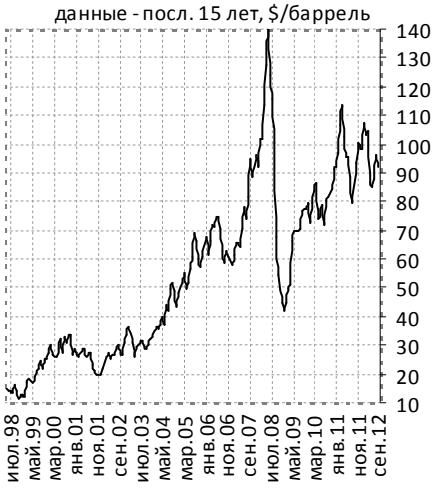
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



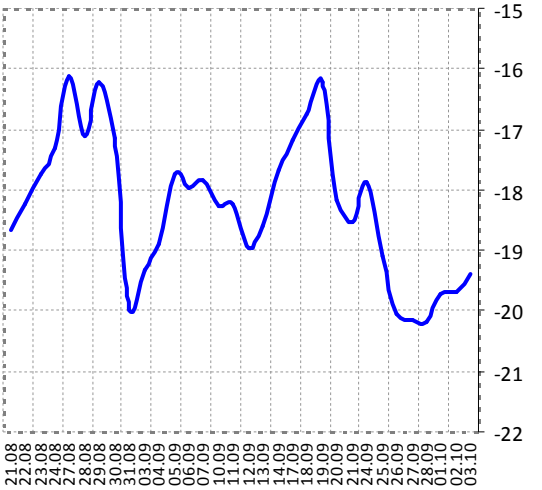
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



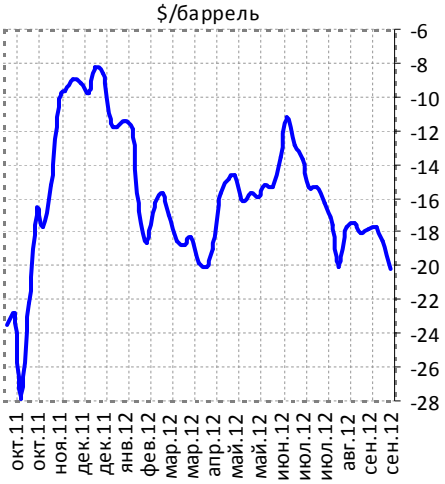
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



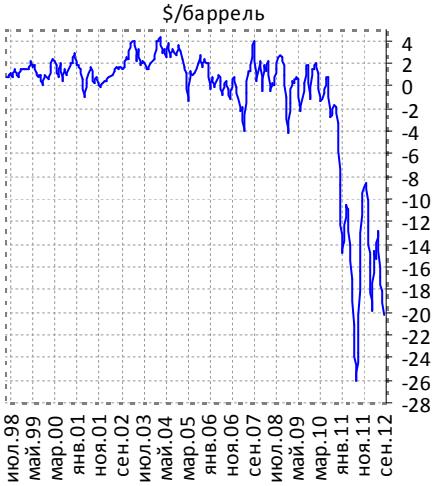
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



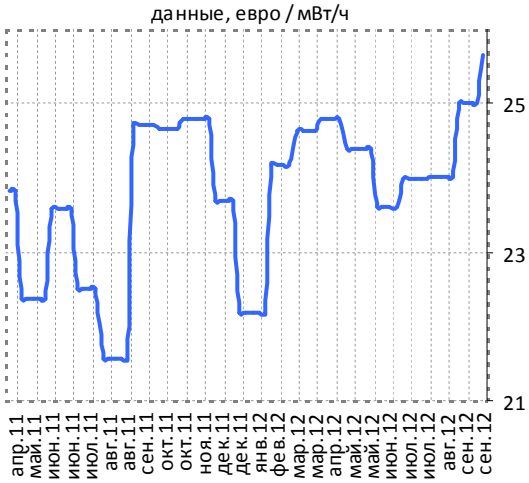
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



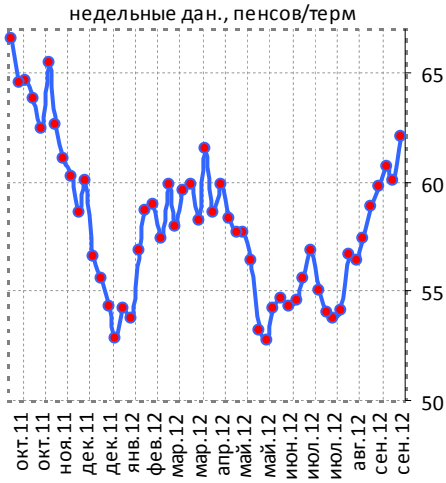
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

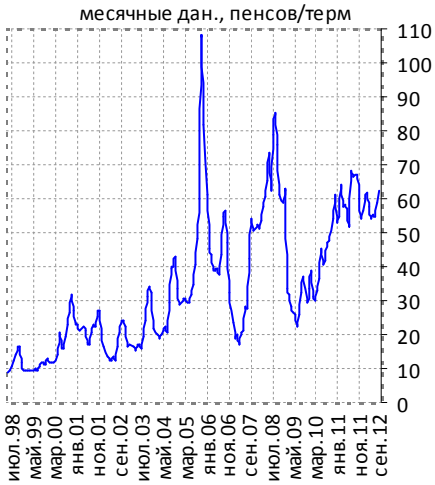
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



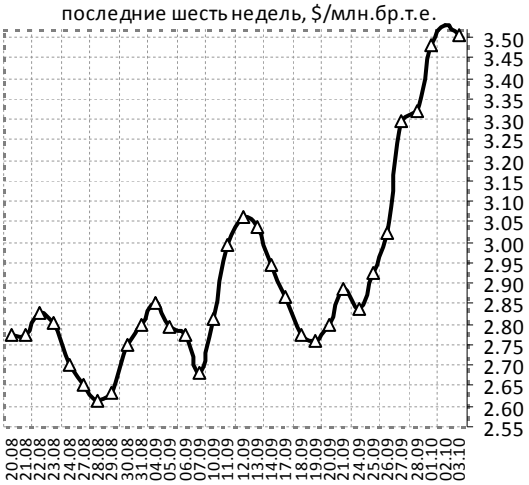
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



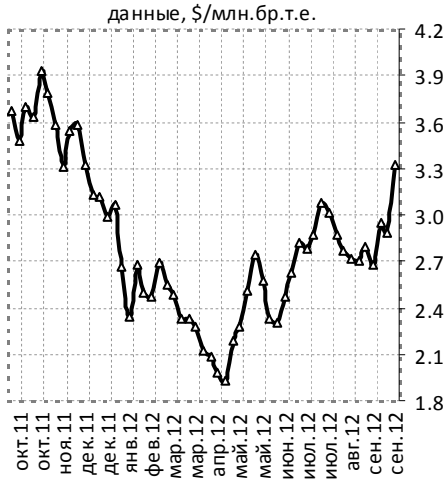
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



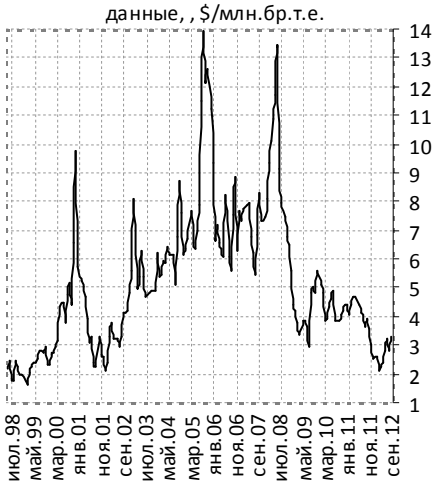
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



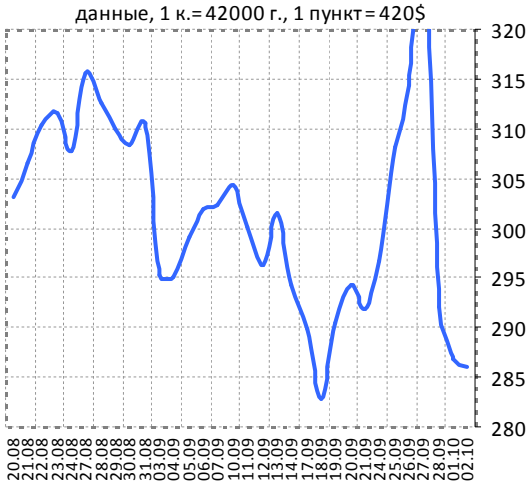
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



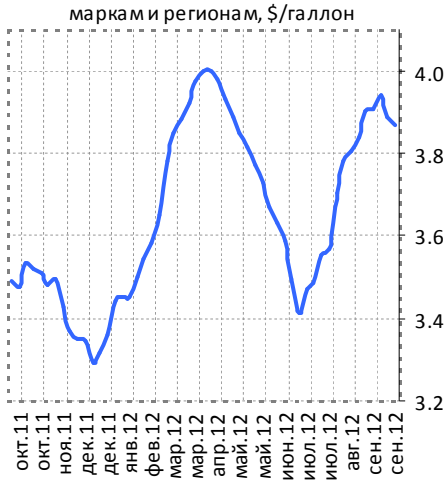
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



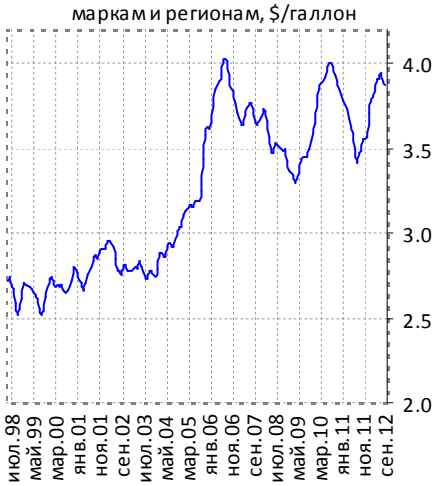
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



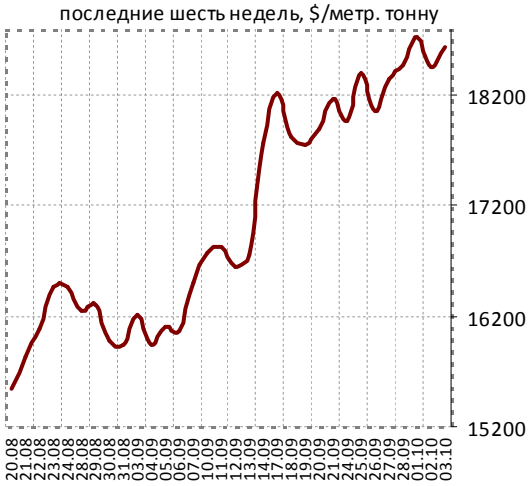
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



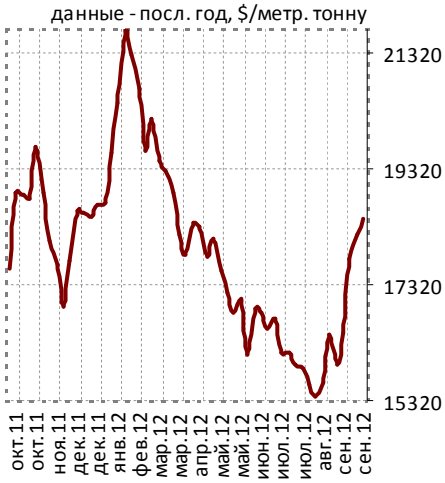
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

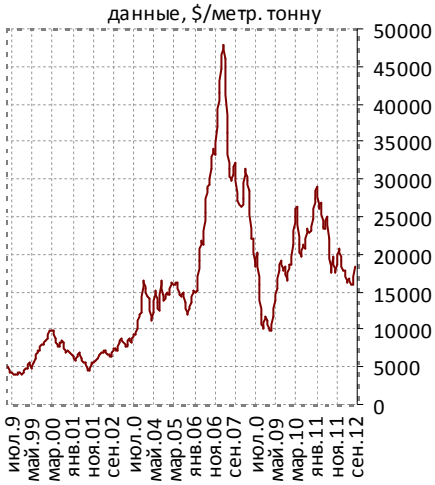
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



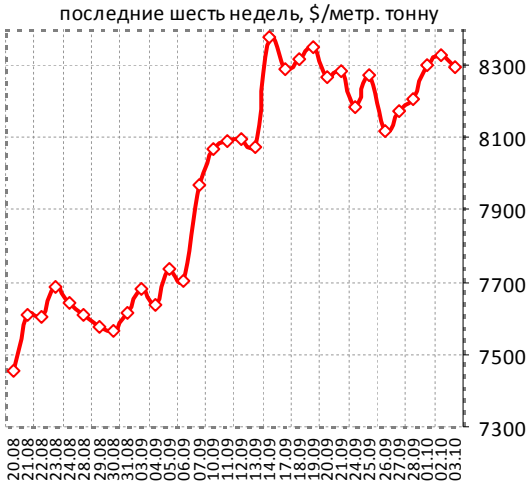
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



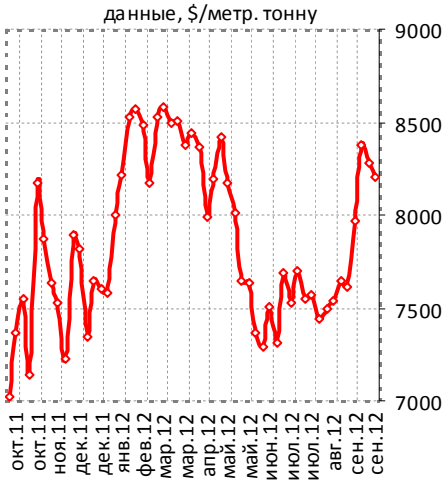
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



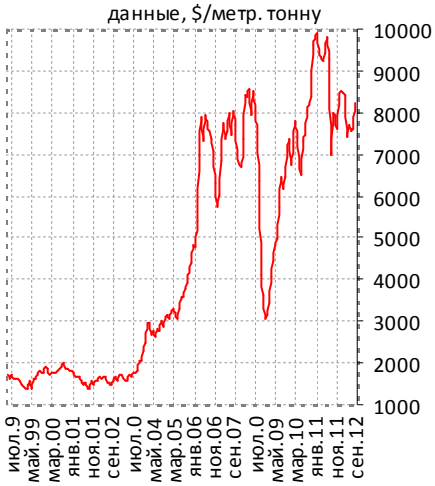
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



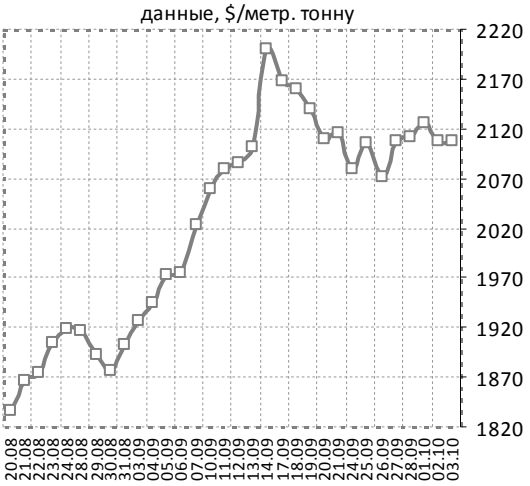
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



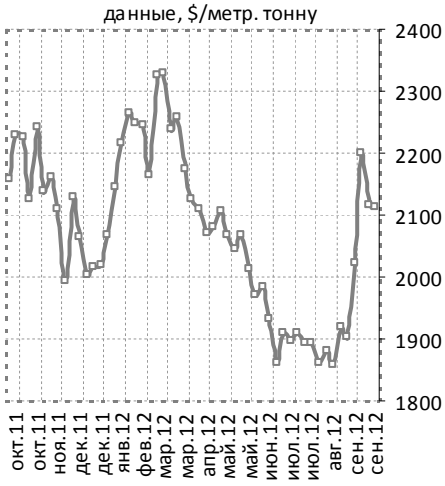
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



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.