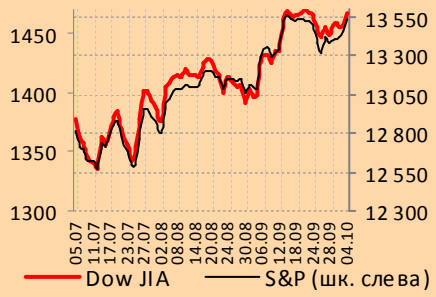
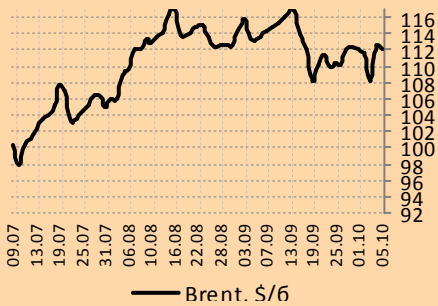
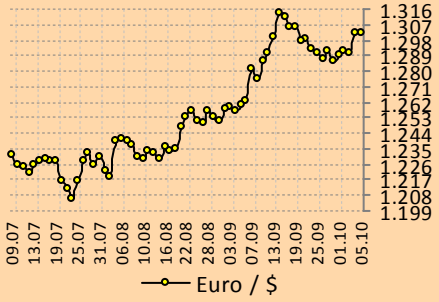
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

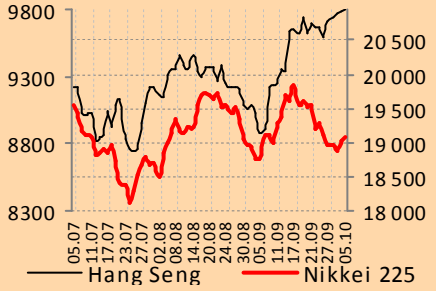
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

Ежедневный обзор

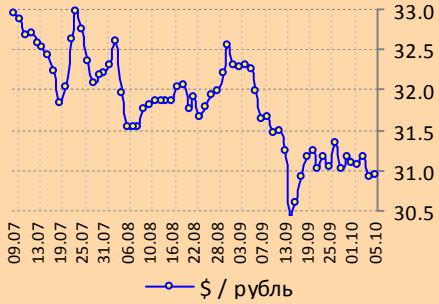






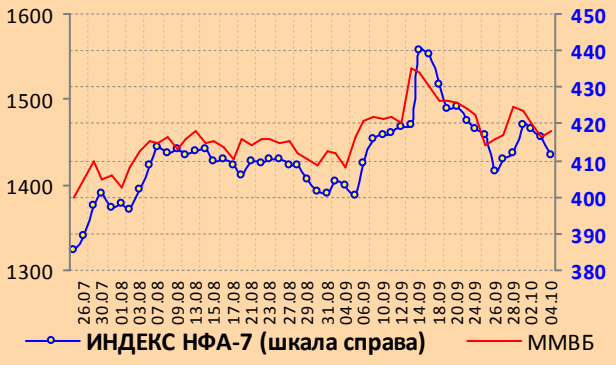






СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-10-05

США. Позитивная динамика фьючерсов на биржевые индексы в течение дня отражала соответствующие ожидания инвесторов относительно заседания ЕЦБ и новой статистики по США. Оптимистично был принят протокол последнего заседания ФРС от 12-13 сентября («минутки»), из которого следует, что риски, связанные с программой количественного смягчения, являются управляемыми. Так, ФРС может изменить объём ежемесячных покупок активов для уменьшения рисков, связанных с QE3, таких как усиление инфляционного давления или возникновение проблем на финансовых рынках. Новая статистика хотя и показала рост первичных обращений за пособиями по безработице, но он был меньше, чем ожидалось. В итоге индекс Dow Jones =+0,6, S&P =+0,72, NASDAQ =+0,45%.

Прошли первые из трех намеченных дебатов между действующим президентом США Бараком Обамой и кандидатом от республиканцев Миттом Ромни, темой дебатов стали внутриполитические и экономические вопросы. Если в целом по стране, согласно последнему опросу, лидирует Обама (50%, Ромни 44%), то опрос по итогам вчерашних теледебатов, напротив, показал перевес сторонников Ромни (67%).

Россия. Как и прогнозировали Евро-финансы, индексы при приближении времени публикации решений Банка Англии и ЕЦБ стали снижаться, итоги торгов: ММВБ =-1,07, РТС =-0,63%. Из новостей отметим, что на совещании у премьера принято принципиальное решение о повышении размера страхового возмещения по вкладам с 700 тыс. до 1 млн. руб., конкретные условия этого повышения поручено правительству представить к 15 октября. Банк России представил проект нового инструмента рефинансирования, внебиржевого РЕПО с корзиной ценных бумаг (такие сделки предусмотрены в проекте основных направлений денежно-кредитной политики на 2013-2015 гг.). Главным плюсом нового механизма является возможность варьировать бумаги в залоге в рамках суммы займа, что позволяет при необходимости заменять одну ценную бумагу другой или их набором, эквивалентным по стоимости. Тем самым частично решается одна из основных проблем, препятствующих спросу на длинное РЕПО с ЦБ, а именно, блокировка конкретной бумаги на все время кредита. Кроме бумаг из Ломбардного списка, в залог по внебиржевому РЕПО на все сроки будут приниматься и еврооблигации. Новые операции планируются с начала 2013 г.

Инфляция с начала года составила 5,2%.

Европа. Торги четверга завершились в преимущественном минусе, FTSE 100 =+0,03, DAX =-0,23, CAC 40 =-0,14%. Можно предположить, что опровержение премьер-министром Испании слухов о том, что страна собирается обратиться за финансовой помощью к ЕС, является чисто политическим ходом - отложить проблемные вопросы до прохождения в стране региональных выборов (21 октября). Стало известно, что 17 испанских регионов поддерживают ориентиры бюджетного дефицита центрального правительства на 2013 год. Тем самым правительство как бы получило основание не обращаться пока за помощью к ЕС. Теперь рынки ожидают решения Moodys относительно инвестиционного рейтинга Испании. Агентство заявило, что опубликует рейтинг Испании в октябре, не уточнив ничего более, что способствовало сохранению напряженности инвесторов, но, однако, не повлияло на гособлигации. Испанские бумаги пользовались уверенным спросом инвесторов, особенно это касается пятилетних, спрос на которые заметно вырос, а доходность снизилась.

В Греции продолжается работа представителей кредиторов (ЕЦБ, ЕС и МВФ) с правительством по согласованию мер по сокращению расходов бюджета на предстоящие 2 года на сумму 11,5 млрд. евро. Ожидается, что доклад кредиторов будет готов в лучшем случае к 8 октября.

Ключевая ставка Банка Англии оставлена на прежнем уровне в 0,50%, как и ожидалось, так же, как и ЕЦБ (0,75%). Глава ЕЦБ подтвердил готовность активировать, в случае необходимости, программу покупки гособлигаций при выполнении определенных условий и заявил, что предпринятые ранее меры помогли облегчить напряженность на рынках. Кроме того, он отметил значительный прогресс Испании в ее усилиях по обеспечению финансовой стабильности.

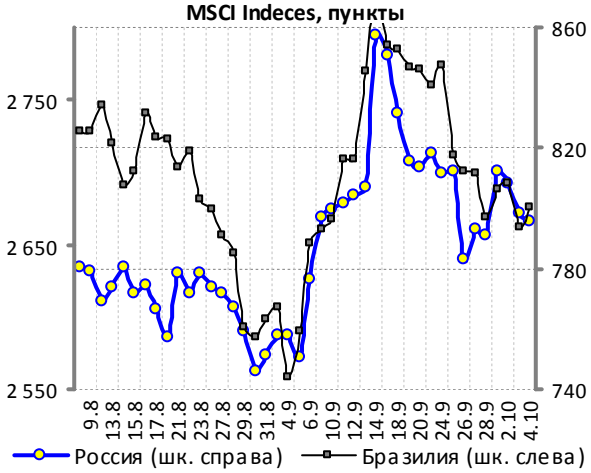
Появилась информация, что Кипр обратится за финансовой помощью к ЕС в размере 14 млрд. долл.

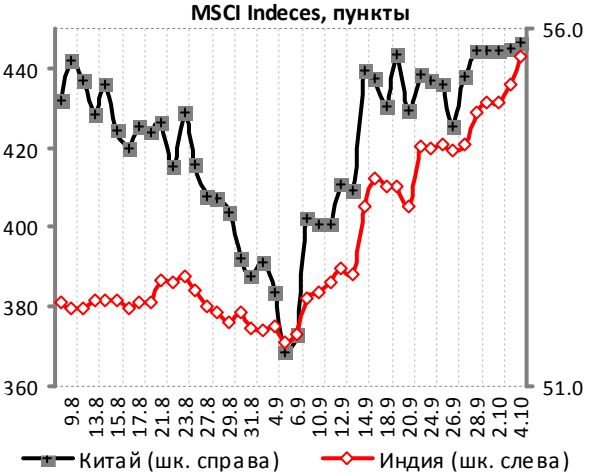
Азия. Вслед за позитивом американских фондовых торгов и ослаблением иены, торги четверга в Японии завершились в плюсе, Nikkei увеличился на 0,89%. Торги в материковом Китае не проводились в связи с продолжением празднования Дня образования КНР. Индекс Hang Seng повысился на 0,09%, Kospi умеренно снизился до -0,17%.

Золото. Драгметаллы, как любой другой актив, подвержены влиянию трендов фондовых площадок, как текущих факторов. Утром четверга фьючерсы на золото торговались по 1782,68, к 14.00 по 1790,76, сегодня утром золото = 1796, серебро = 35,07, платина = 1728,03, палладий = 672 долл. за унцию.

Нефть. На политической арене появился новый очаг напряженности между Сирией и Турцией, что, учитывая возможные последствия развития конфликта, может вызвать рост цен. Покупкам нефтяных контрактов в четверг дополнительно способствовало и некоторое ослабление доллара. При этом цена Brent росла больше, чем Light Sweet, на опасениях нарушения поставок с Ближнего Востока в случае эскалации боевых действий в Сирии. Brent и Light утром в четверг шли по 108,47 и 88,2, к 14.00 по 108,45 и 88,09, сегодня с утра по 112,02 и 91,4 долл. за барр.

События, прогноз. Лидеры Испании, Франции и Италии встречаются сегодня вечером в рамках на Мальте. У нас состоится очередное заседание ЦБ по вопросам денежно-кредитной политики, мы надеемся, что повышения ставок не произойдет, учитывая, что эффект повышения уже не успеет отразиться на инфляции текущего года, но может повлиять на снижение экономического роста. Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в плюсе, Азия тоже, нефть консолидируется. Российские биржи, следуя общему тренду и учитывая комфортные цены акций, тоже могут обозначить рост, если не произойдет изменения внешнего фона.

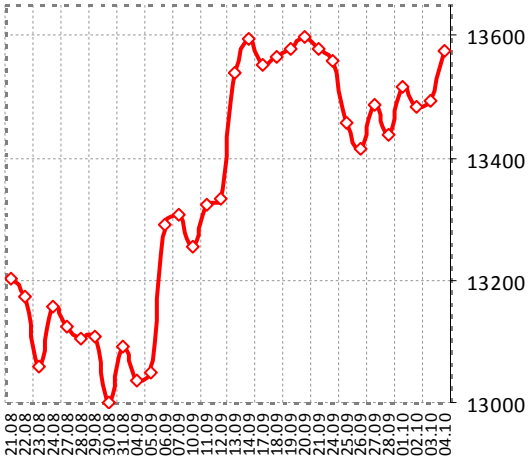




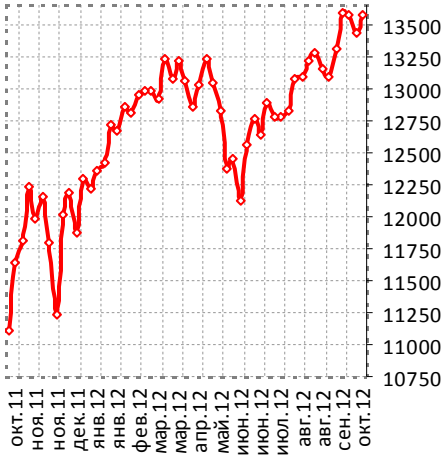
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

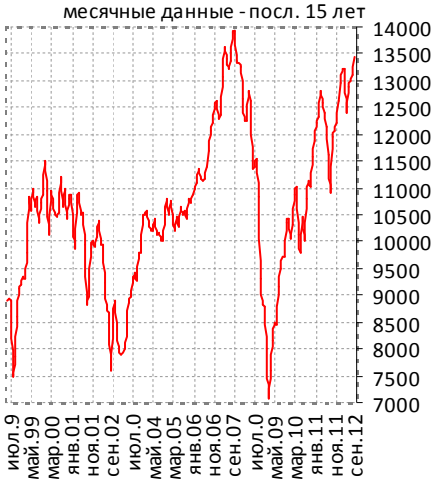
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



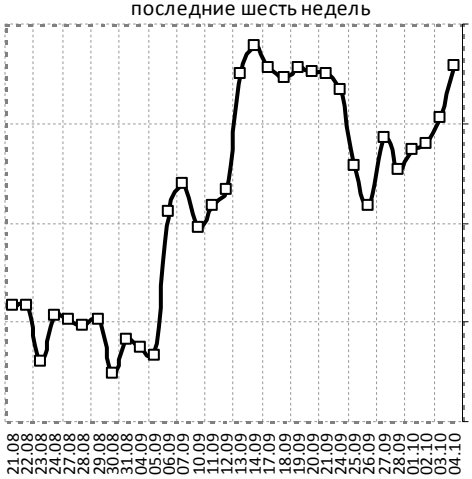
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



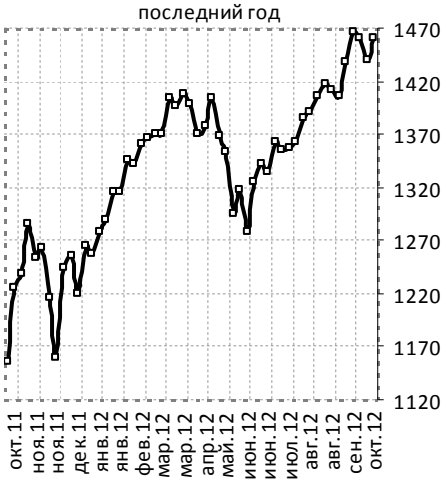
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



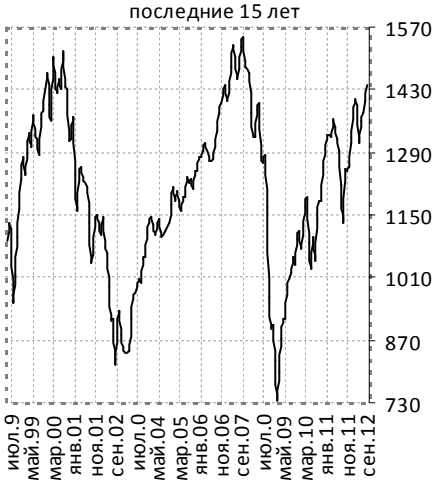
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



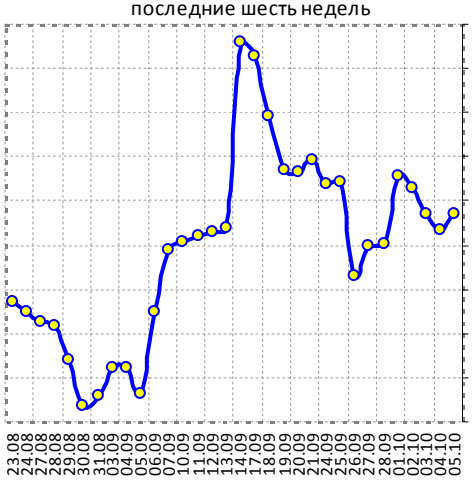
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



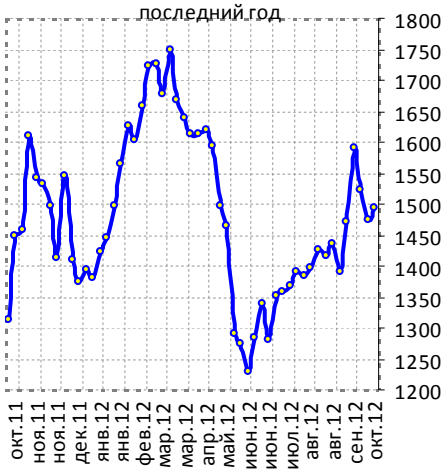
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



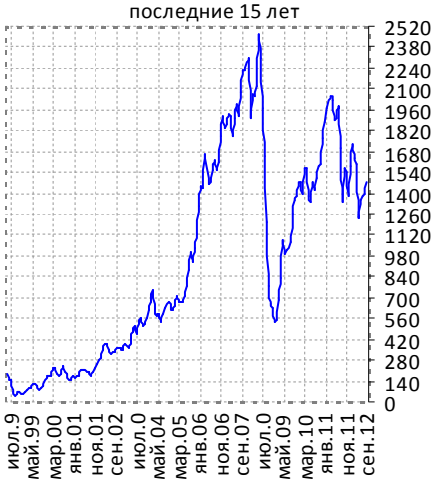
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



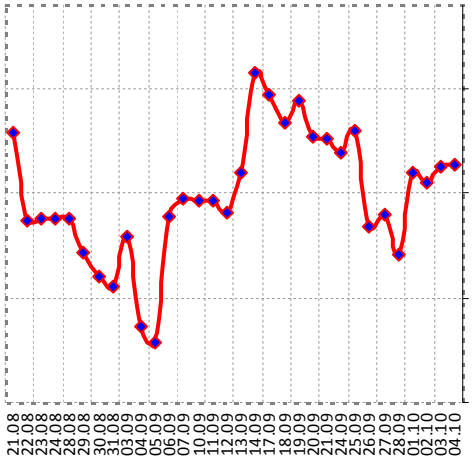
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



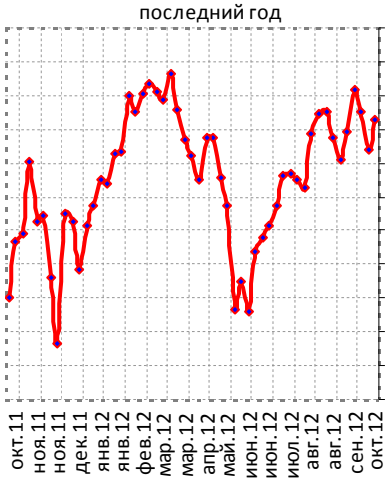
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

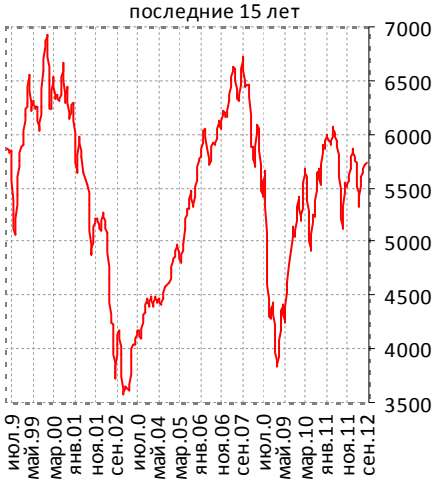
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



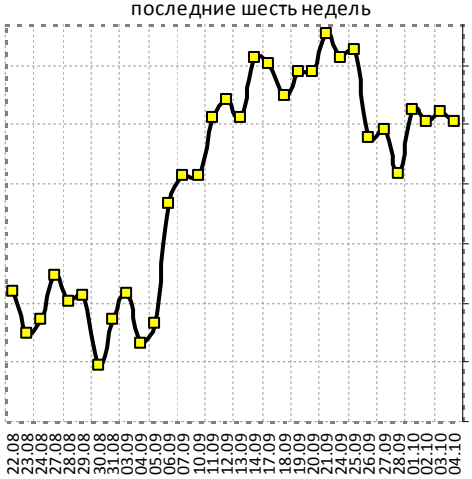
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



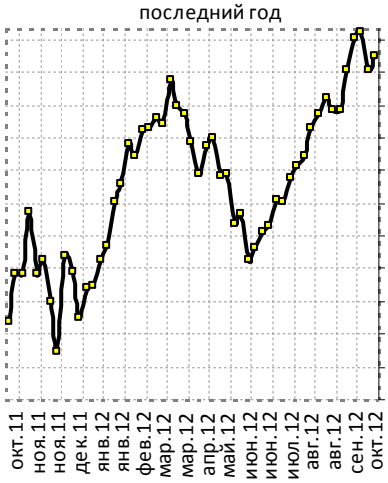
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



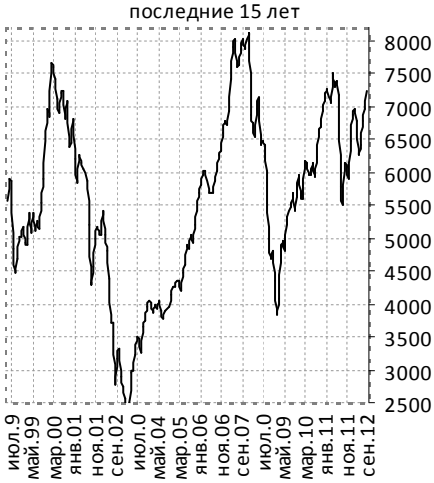
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



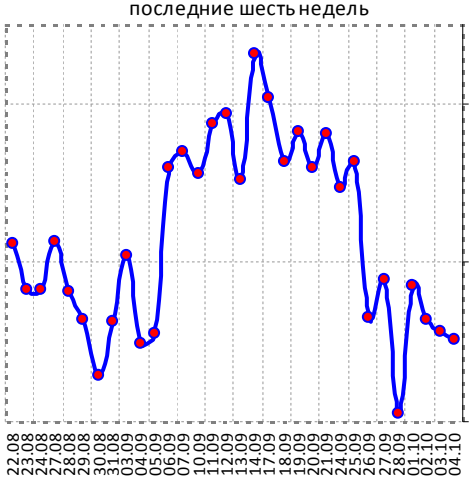
DAX Index: недельные данные - последний год



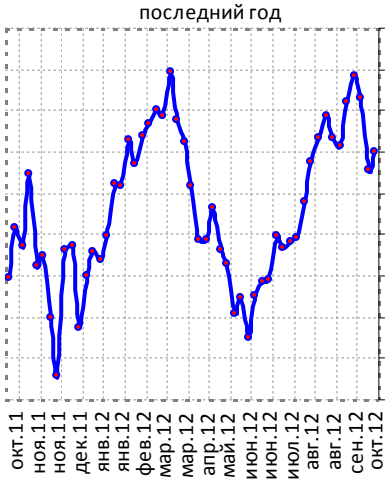
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



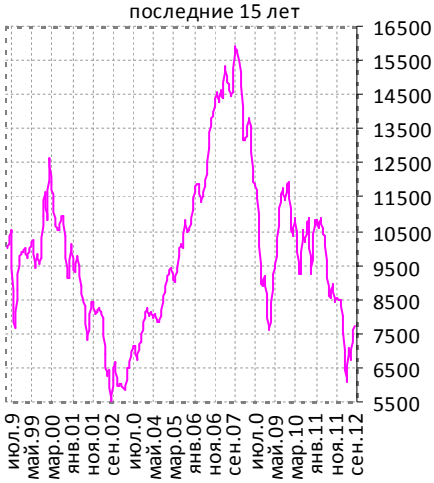
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

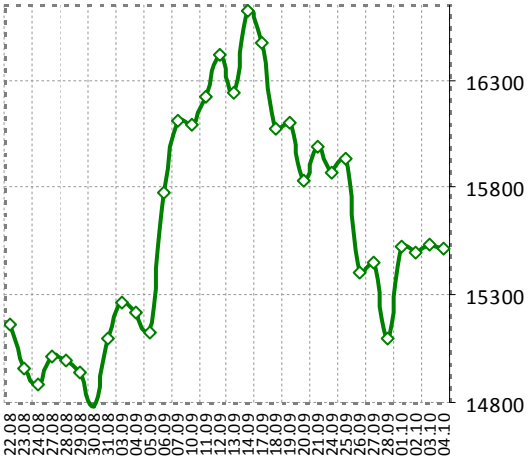


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

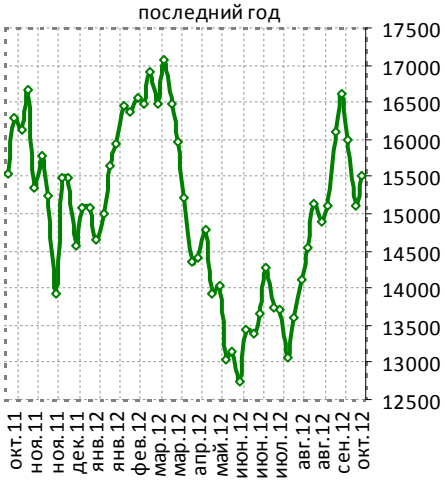


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



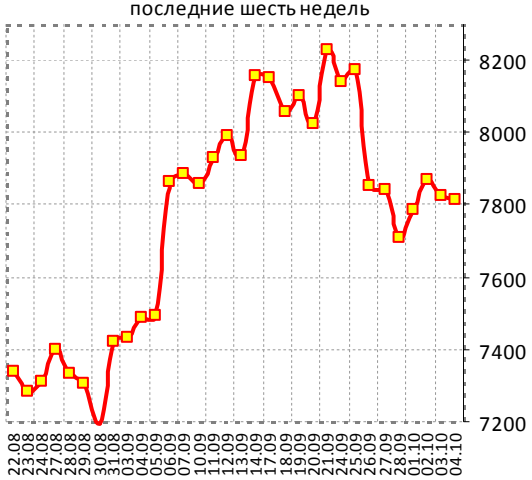
MIB Index: недельные данные - последний год



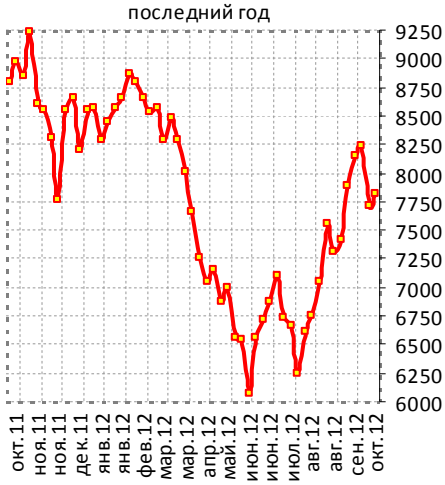
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



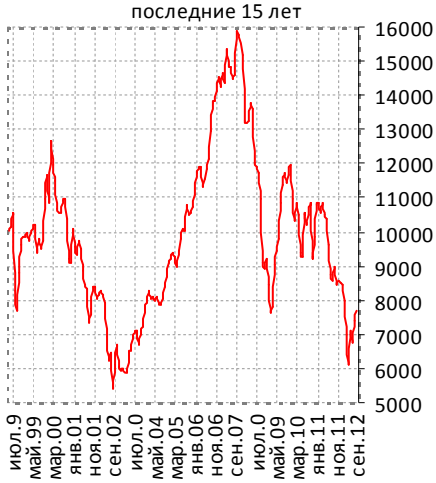
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



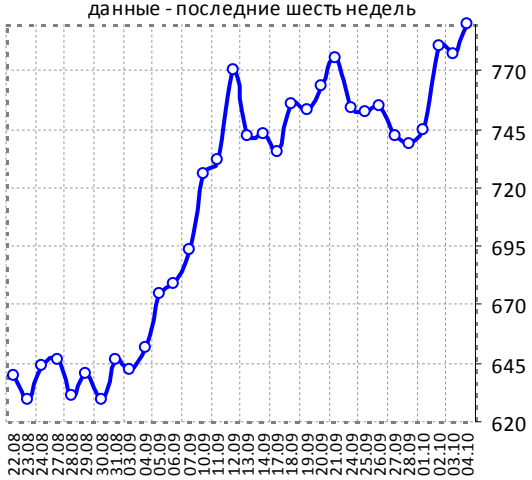
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



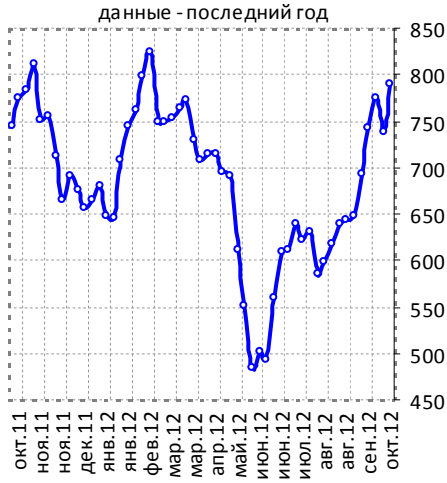
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



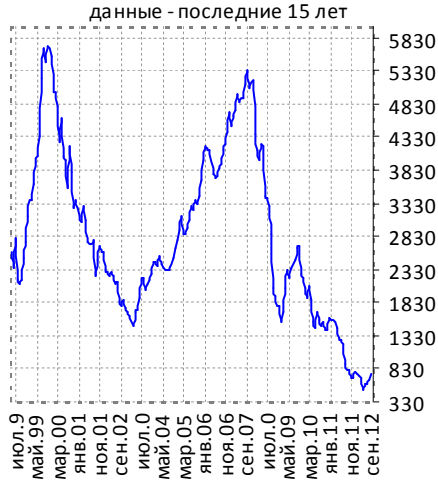
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



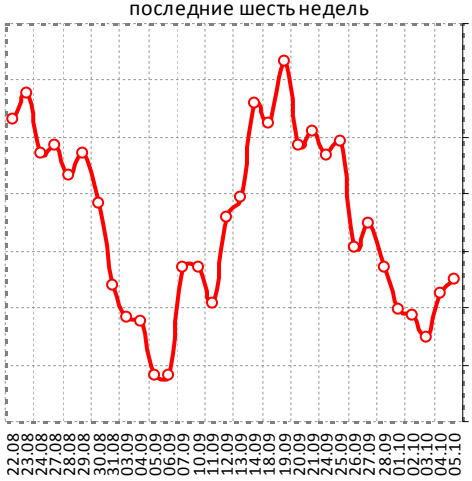
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



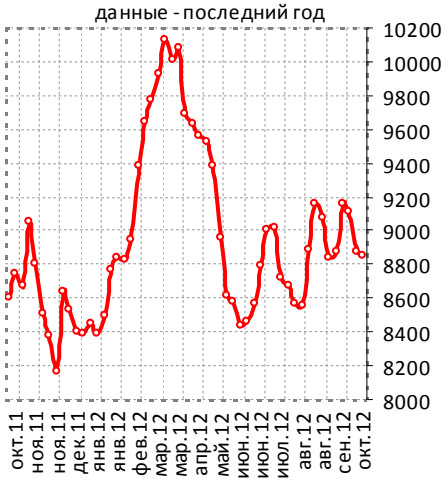
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

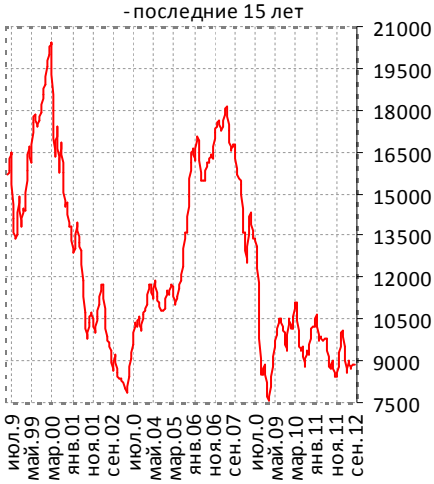
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



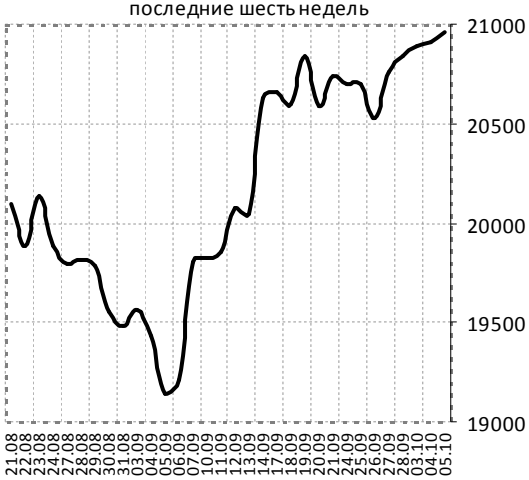
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



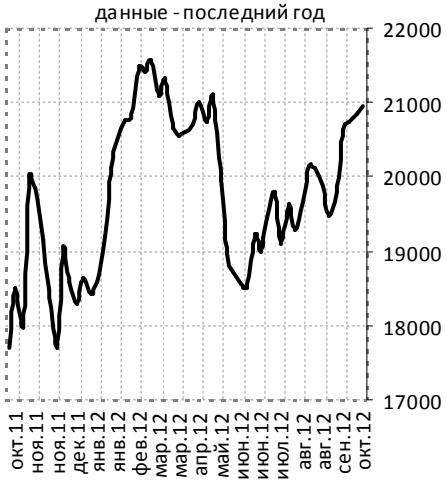
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



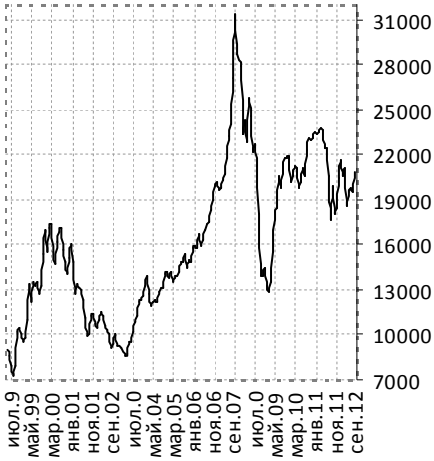
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



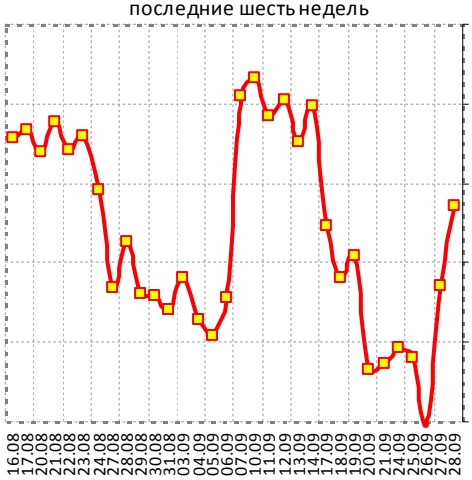
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



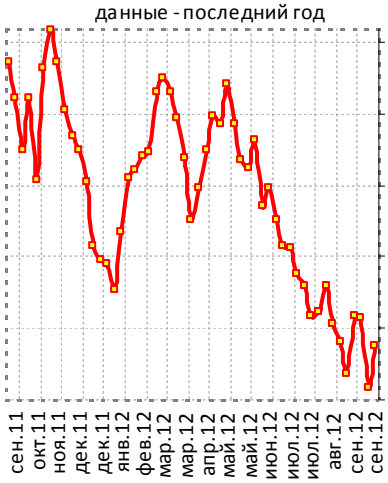
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



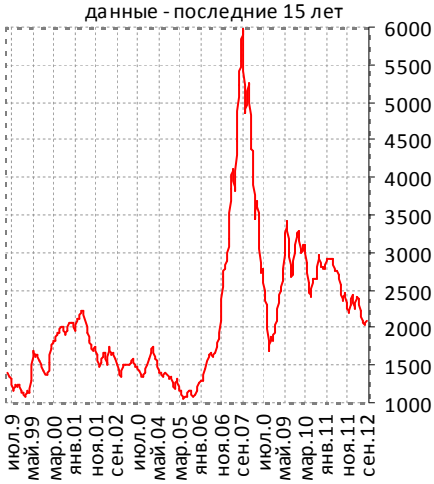
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



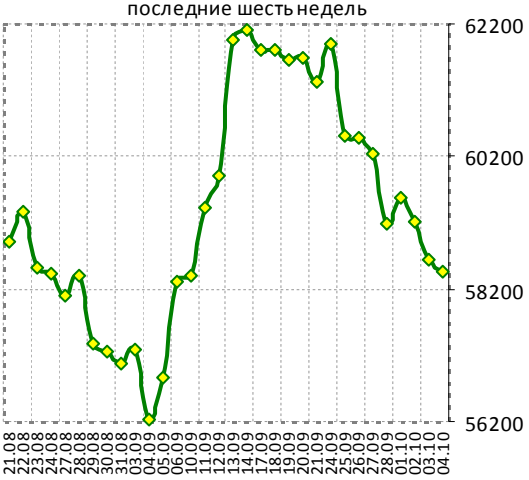
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



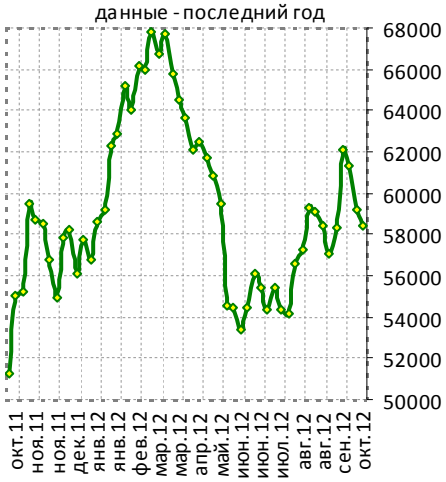
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

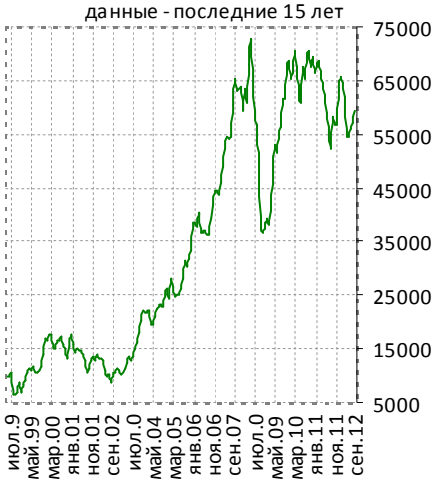
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



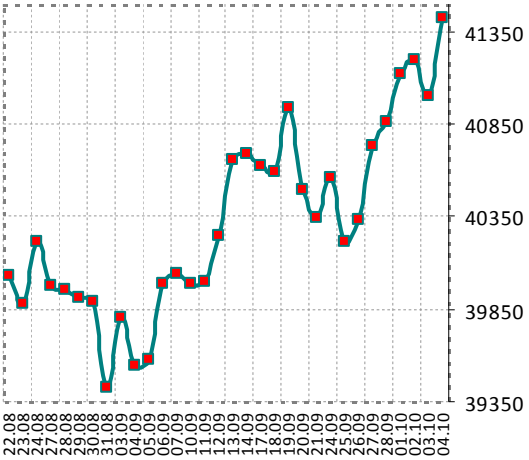
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



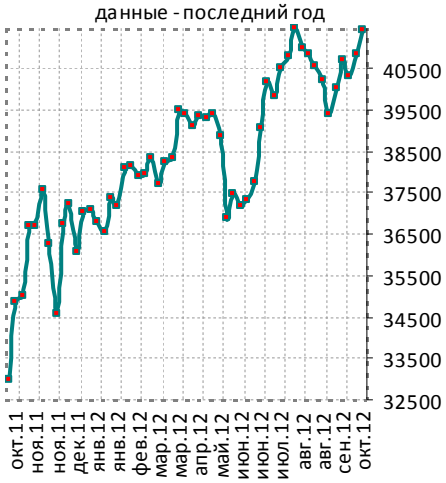
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



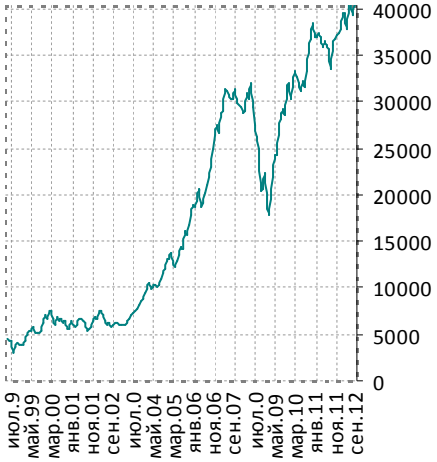
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



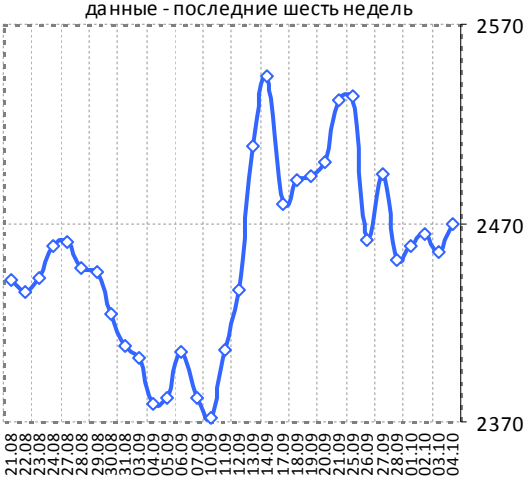
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



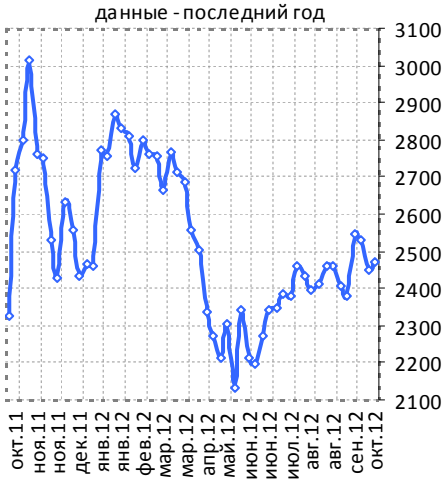
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



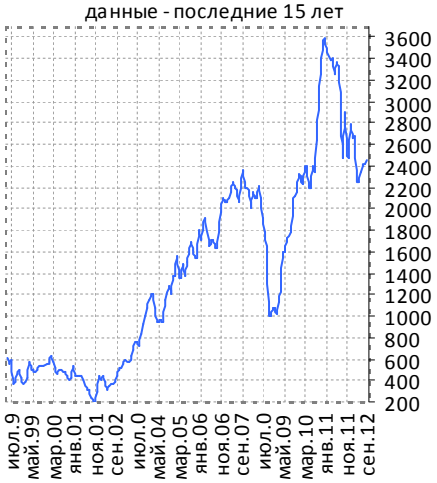
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

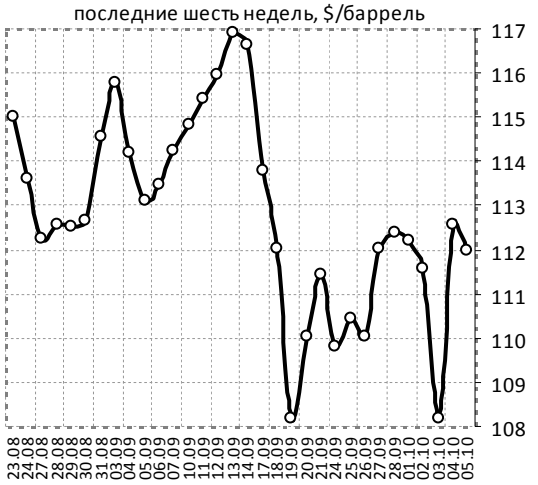


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

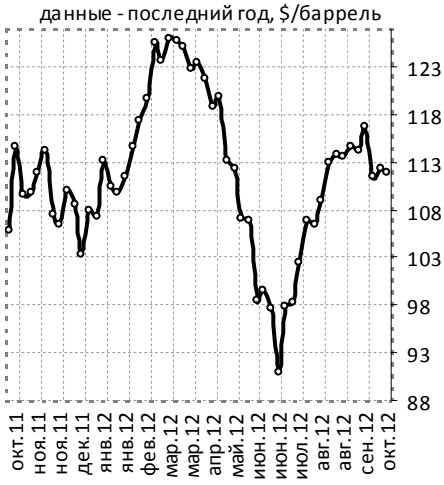
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

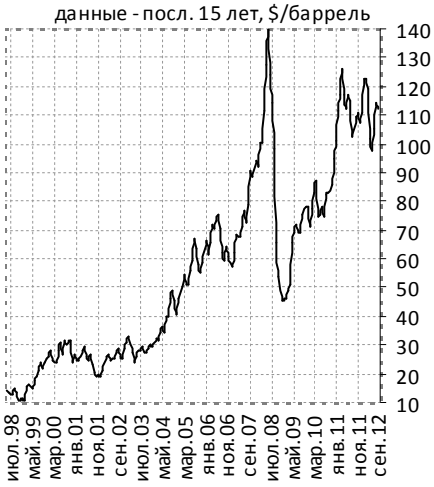
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



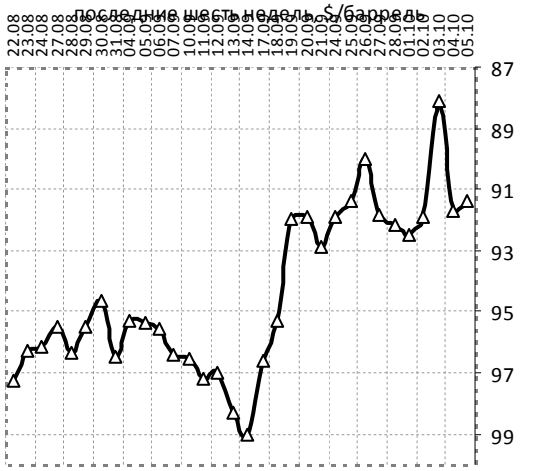
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



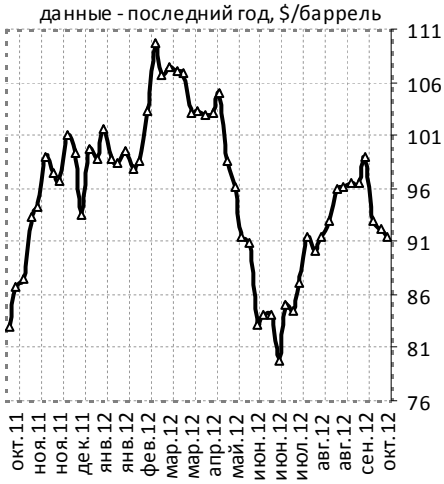
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



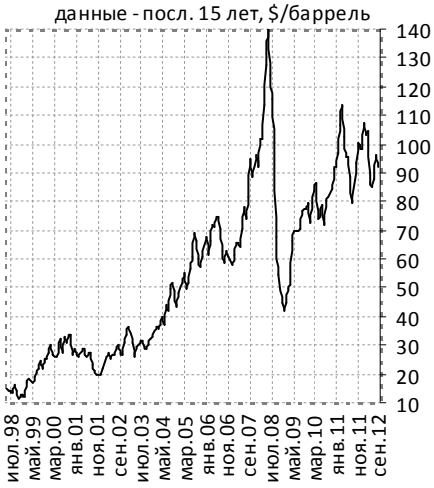
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



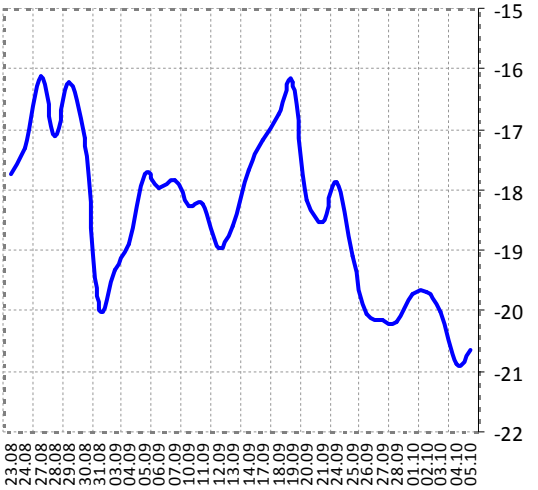
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



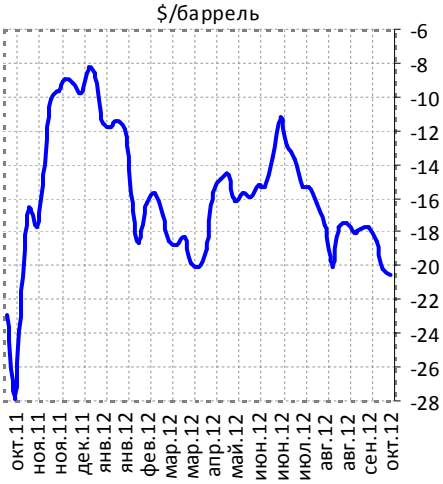
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



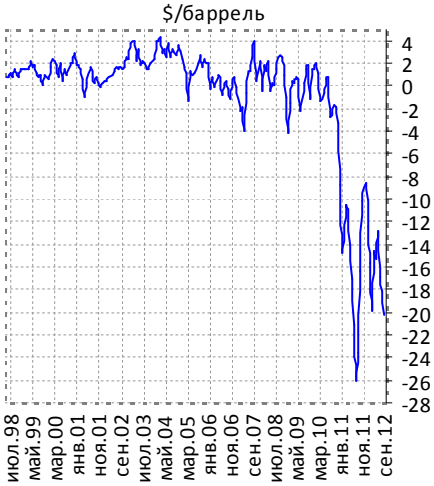
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



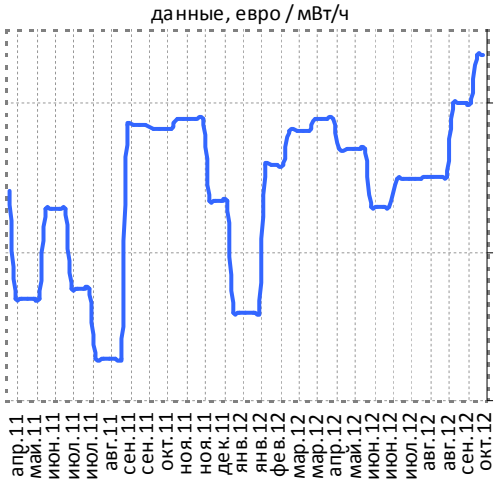
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



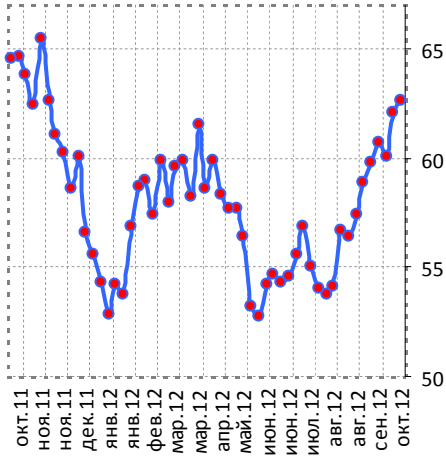
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

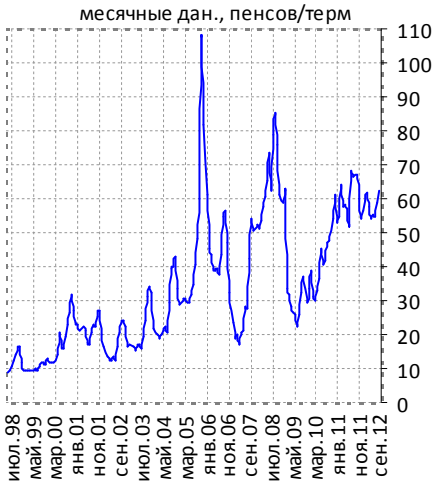
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



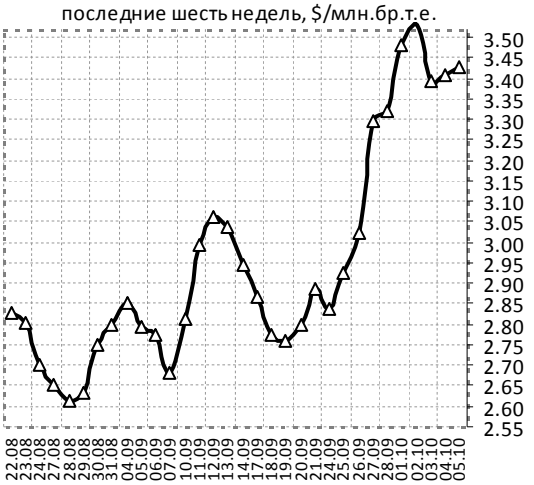
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



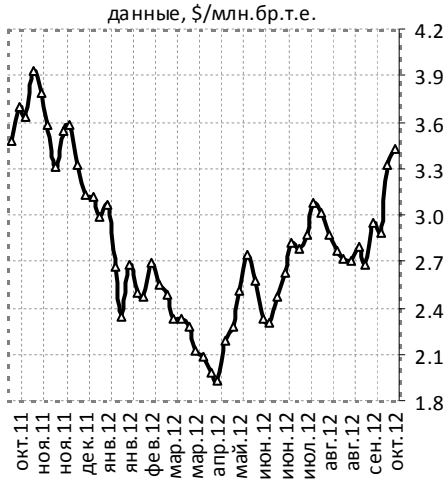
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



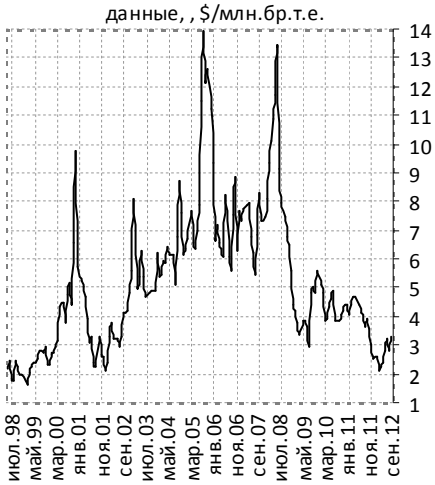
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



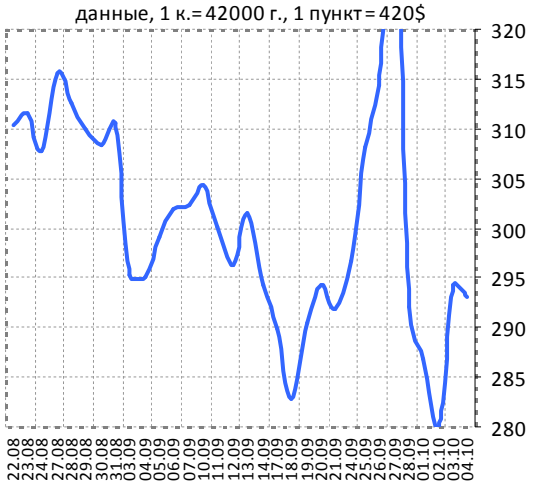
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



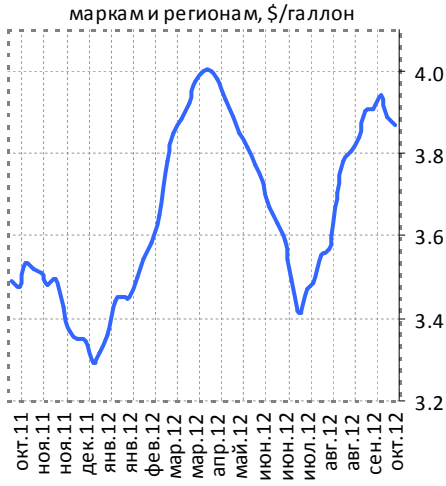
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



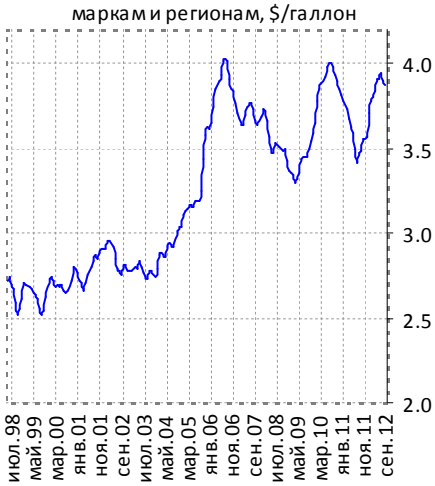
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



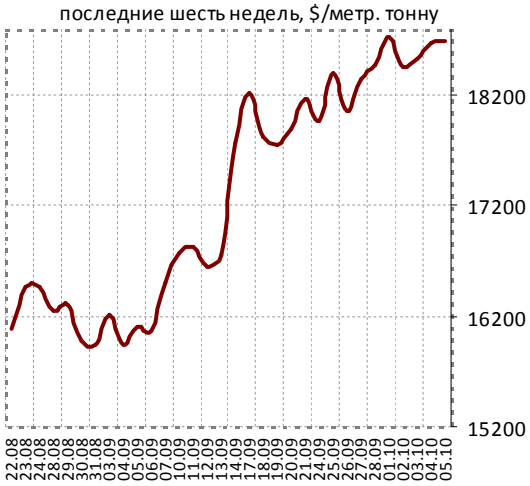
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



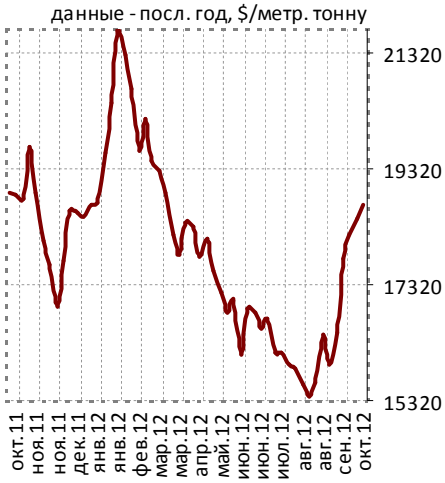
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

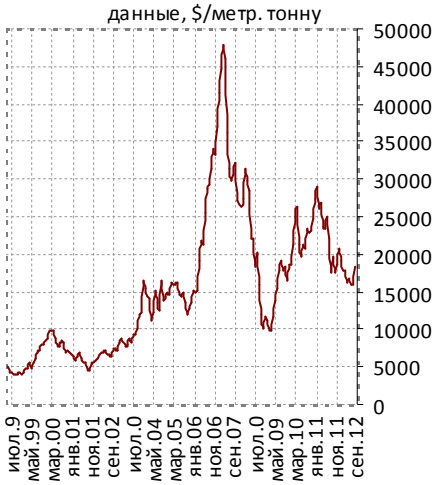
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



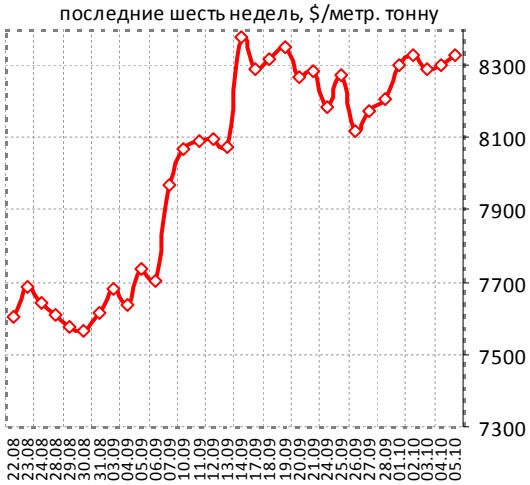
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



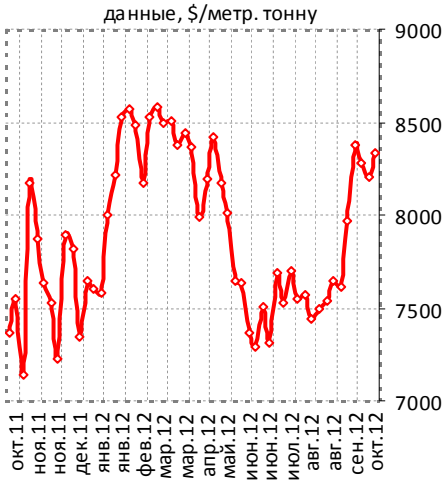
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



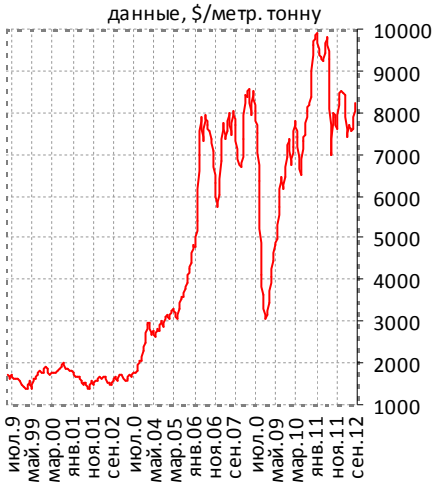
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



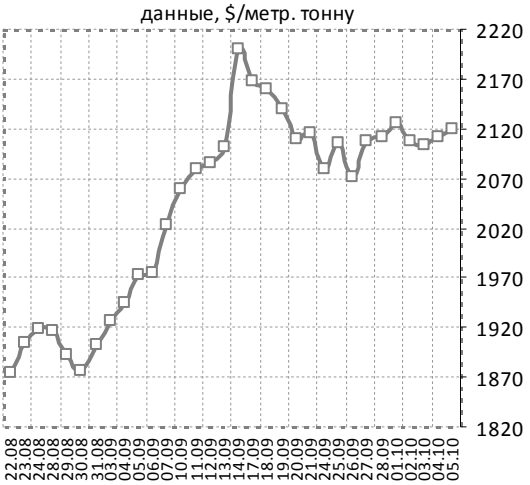
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



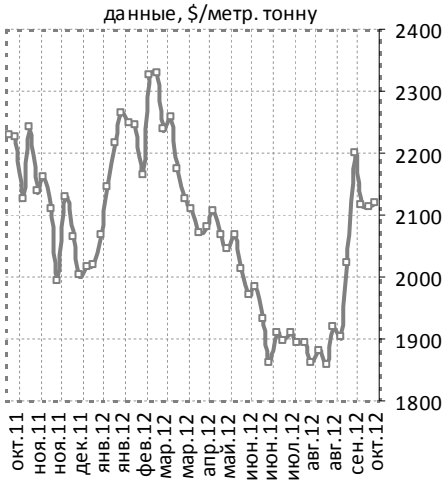
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



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.