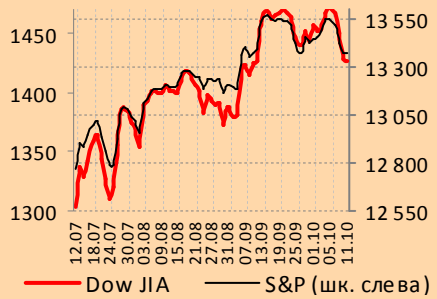
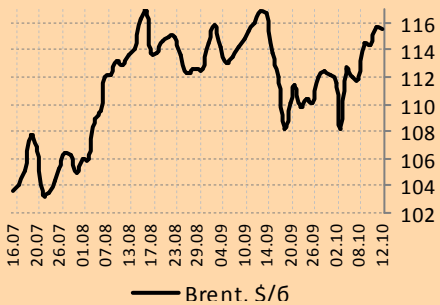
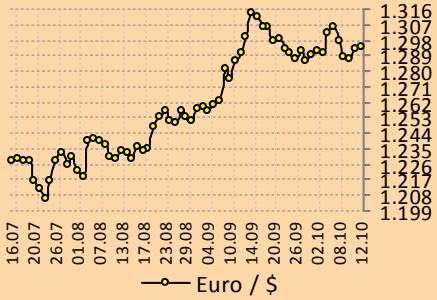
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

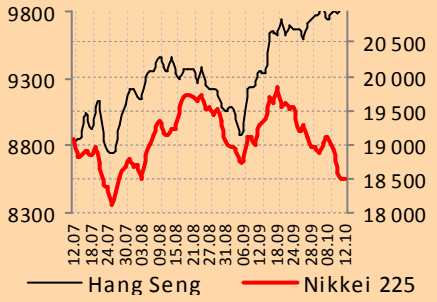
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

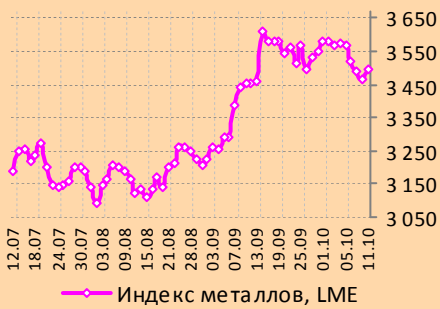
# Ежедневный обзор

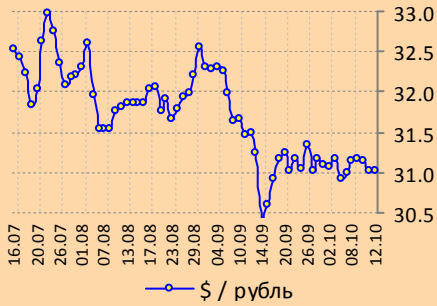


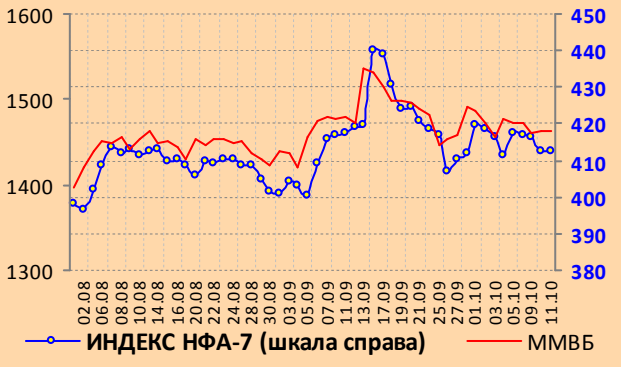




## СОДЕРЖАНИЕ

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 2012-10-12

**США.** Бежевая книга ФРС (публикуется за 2 недели до очередного заседания) подчеркнула стабильные темпы роста экономики США и улучшение на рынке жилья. Новая статистика имела разнонаправленный характер. Так, количество первичных обращений за пособиями по безработице снизилось за неделю с 369 до 339 тыс., ожидалось 370 тыс. В то же время состояние торгового баланса ухудшилось больше, чем ожидалось, а это - последние данные по внешней торговле в преддверии выборов. Итоги четверга: индекс Dow Jones =-0,14, NASDAQ =-0,0, S&P=+0,02%.

Вторая по капитализации американская нефтяная компания Chevron ожидает снижение прибыли относительно второго квартала из-за сокращения объемов добычи. Сегодня также отчёты за 3 квартал представят банки JPMorgan и WellsFargo. На днях появилась информация, что против Wells Fargo прокуратурой Нью-Йорка совместно с Министерством жилищного строительства и городского развития направлен в суд иск по обвинению банка в махинациях с ипотечными бумагами, в результате чего федеральному бюджету нанесен ущерб в размере до 800 млн. долл. Оказывается, Wells Fargo на протяжении более десяти лет подделывал ипотечные документы, что позволяло банку за счет Министерства покрывать убытки по обанкротившимся заемщикам. В официальном заявлении Wells Fargo все обвинения отрицаются. Wells Fargo - 4-й по величине активов банк США, штаб-квартира расположена в Сан-Франциско.

**Россия.** Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы подросли, благодаря нефти и внешнему фону, ММВБ =+0,15, РТС = +0,44%. Неравенство по уровню благосостояния в России является одним из самых высоких в мире. Если в мировом масштабе на каждые 194 млрд. долл. богатства домохозяйств приходится один миллиардер, то в России один миллиардер приходится на каждые 15 млрд. долл. В мире на миллиардеров приходится менее 1% совокупных активов домашних хозяйств, тогда как в России 100 миллиардеров владеют 30% всех частных активов страны. Средняя продолжительности жизни граждан России составляет 70,3 года.

**Европа.** Мы вчера писали, что SandP понизило долгосрочный кредитный рейтинг Испании сразу на две ступени в связи с усилением экономических и политических рисков (кстати, рейтинг Испании сейчас всего на 1 ступень ниже, чем у России). Кроме того, разногласия между центральными и местными органами власти с приближением местных выборов также оказали влияние на решение агентства. Понижение рейтинга серьезно усложнит для Испании привлечение финансирования и повысит расходы на обслуживание госдолга. Решение агентства можно рассматривать как дополнительный способ заставить правительство страны обратиться за помощью к ЕС. Рост доходностей по испанским гособлигациям вчера продолжился, на открытии доходность по десятилетним бумагам достигла 5,88%. Но при всем при этом биржи оценили действия SandP как стимул для обращения Испании за финансовой помощью и биржевые индексы показали рост, FTSE 100 =+0,92, DAX =+1,06, CAC 40 =+1,42%.

Незамеченной прошла новость по Греции - тройка международных кредиторов одобрила план экономии греческого правительства. Теперь доклад по Греции будет представлен саммиту ЕС 18-19 октября. Уровень безработицы в Греции за месяц увеличился с 24,8 до 25,1%, а по молодежи до 25 лет превышает 50%. Инфляция в Германии 2,1%, что совпало с ожиданиями. Из ежемесячного бюллетеня ЕЦБ следует, что регулятор не планирует сворачивать программу выкупа активов, более того, срок ее действия пока не ограничен.

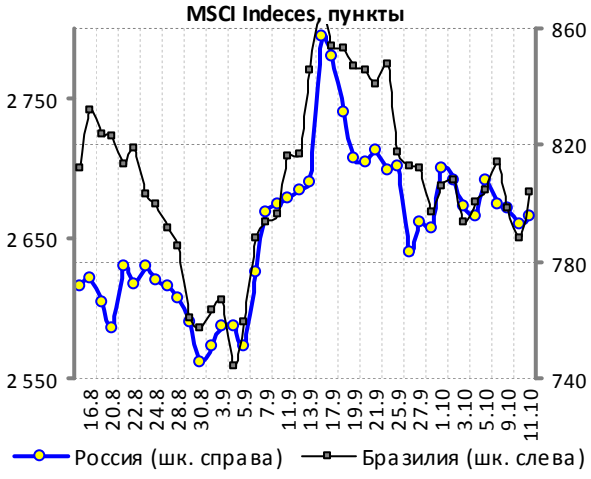
**Азия.** Вслед за негативным закрытием американских бирж, итоги торгов четверга преимущественно в минусе, вырос только Hang Seng (+0,38%), остальные индексы снизились, Nikkei на 0,58, Kospi на 0,78, SSE на 0,81%. Инвесторы опасаются, что замедление темпов роста экономики Китая и ее территориальный спор с Японией негативно отражаются на корпоративных прибылях. В Японии снизился объем промзаказов, причем, существенно, за месяц 3,3%, в то время, как прогнозировалось снижение на 2,3%. В протоколе последнего заседания Банка Японии сообщается, в частности, что правительство будет предпринимать решительные действия на рынке иностранной валюты в случае необходимости. Стремление Банка Японии к дальнейшим мерам по снижению курса иены стимулирует рисковые инвестиции на японском рынке. Центральный банк Кореи с 3 до 2,75% понизил ставку рефинансирования и ставки по своим операциям, аргументируя свой шаг рисками замедления экономического роста в Китае и уязвимостью корейской экономики по отношению к долговому кризису в Европе. При этом банк ухудшил прогноз по экономическому росту страны с 3 до 2,4%.

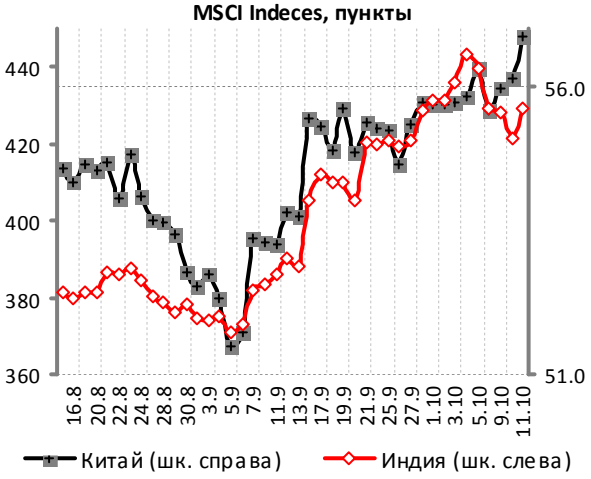
**Золото.** Стимулирующие меры центробанков повышают привлекательность драгметаллов, а укрепление доллара удерживает цены от роста. В результате утром четверга золото торговалось по 1765,26, к 14.00 по 1771,04, сегодня утром фьючерсы на золото = 1771,05, серебро = 34,07, платину = 1688,5, палладий = 651,4 долл. за унцию.

**Нефть.** Относительно цен отметим, что слухи о возможности атаки Израиля на ядерные объекты Ирана, а также решение НАТО поддержать Турцию в конфликте с Сирией удерживают цены нефти на высоком уровне, в то время как динамика доллара действует в обратном направлении. Brent и Light с утра четверга шли по 114,84 и 91,53, к 14.00 по 114,08 и 92,23, сегодня утром 115,48 и 92,28 долл. за барр. Стало известно, что США направили специальные отряды в Иорданию, на границу с Сирией, чтобы контролировать развитие ситуации. Последние данные по запасам нефти в США показали их рост.

**Статистика, прогноз.** Из наиболее важной статистики ждем данные по объему промпроизводства в зоне евро (13.00), по США индекс потребительских настроений Мичиганского университета ((17.55), состояние бюджетного дефицита (22.00). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в плюсе, Азия разнонаправлено, нефть замерла, хотя и находится на достаточно высоком уровне. Российские биржи попытаются подрасти, используя комфортную цену нефти, если блок внешней информации не изменит этого тренда.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 12.10.2012

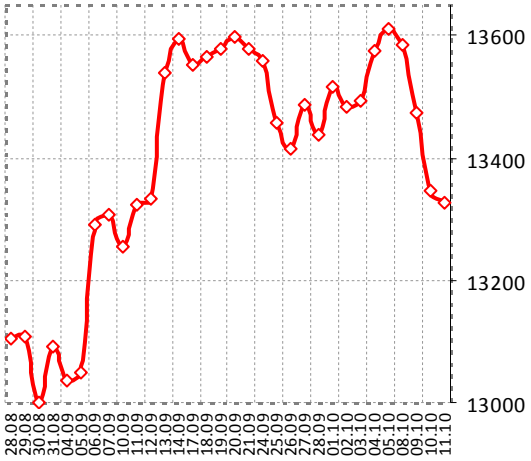


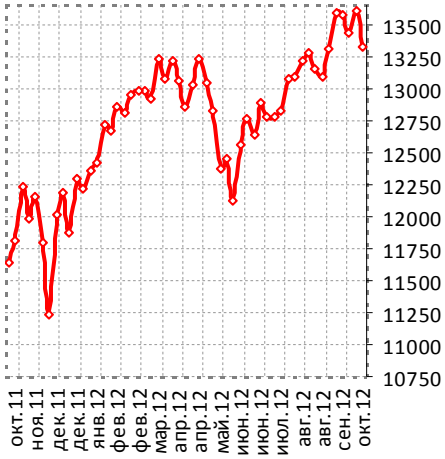
# II. Фондовые рынки

## 2.1. Америка & Россия

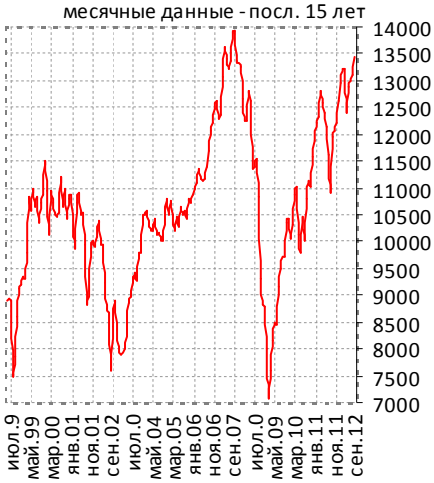
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



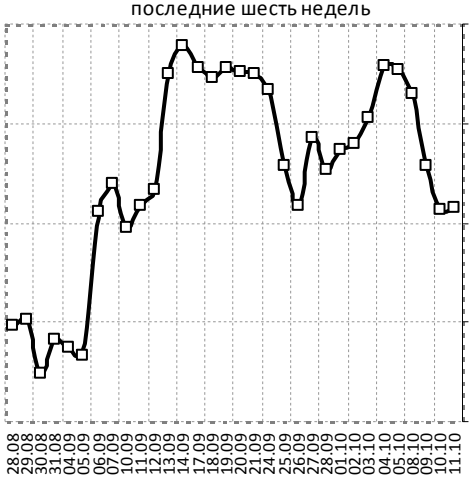
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



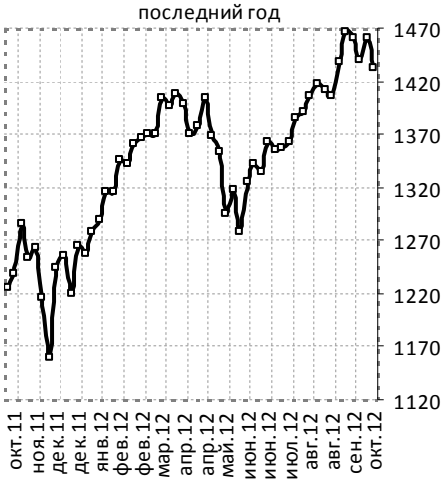
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



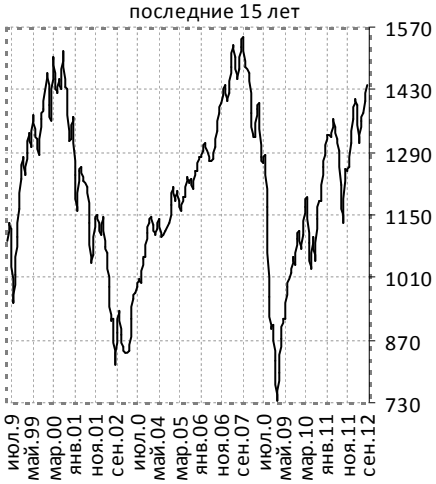
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



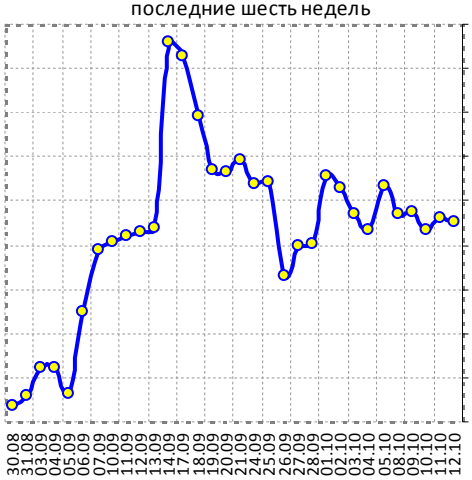
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



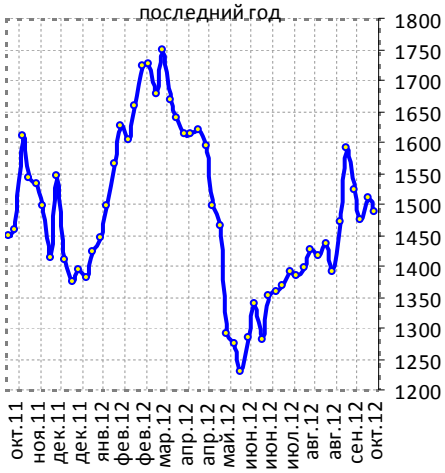
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



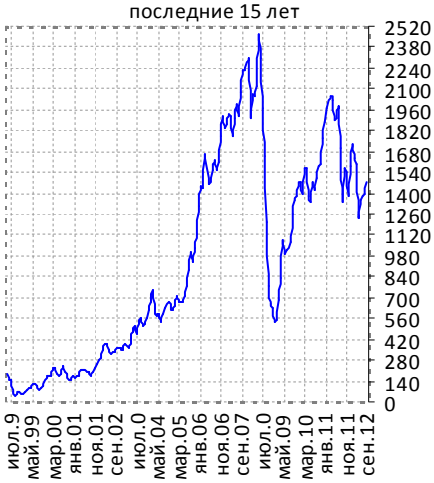
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



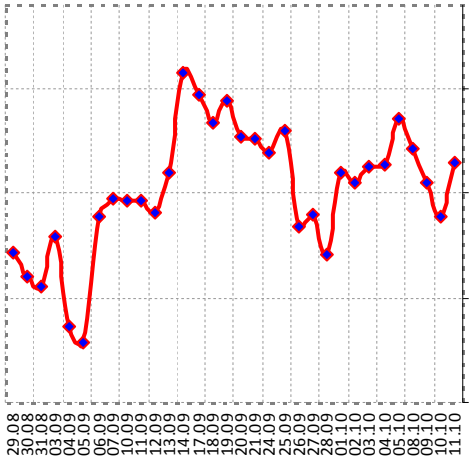
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



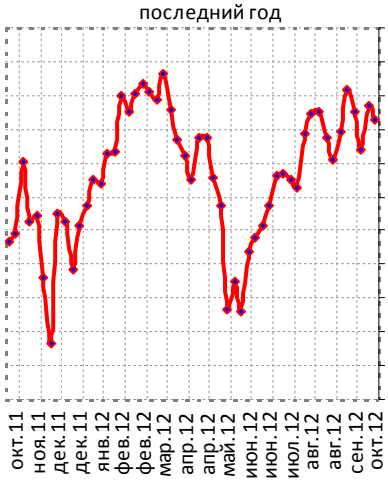
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.2. Европа

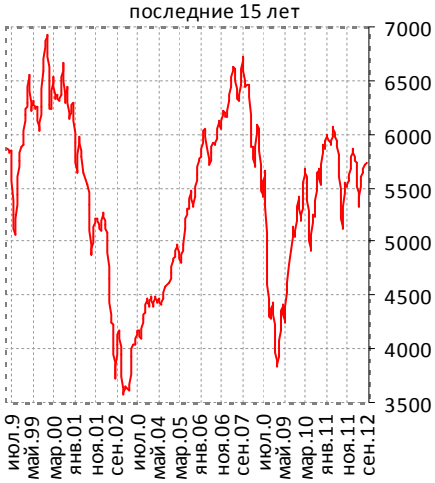
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



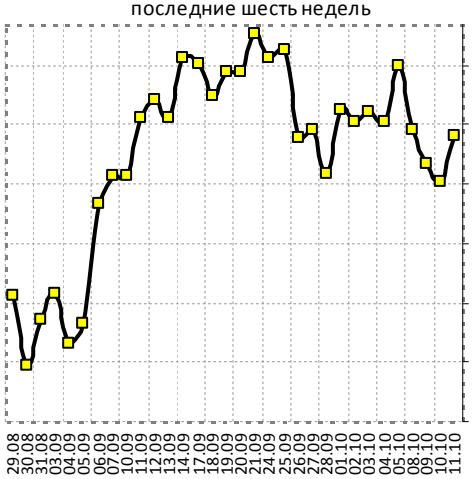

FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



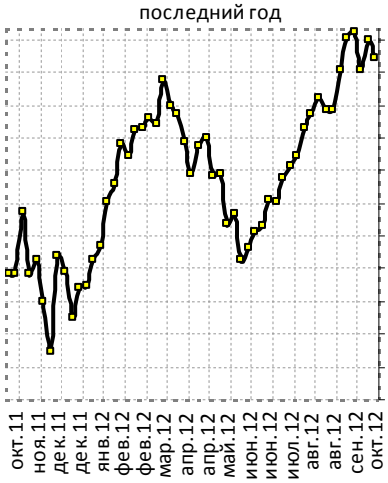

FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



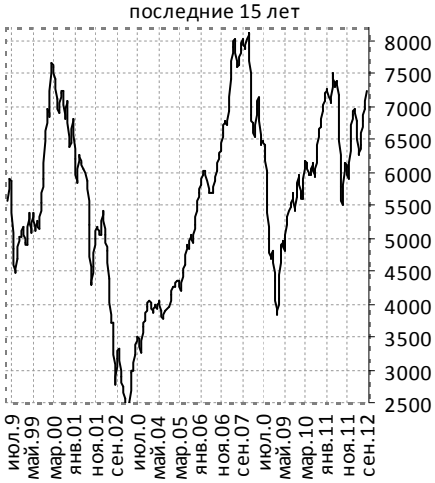

DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



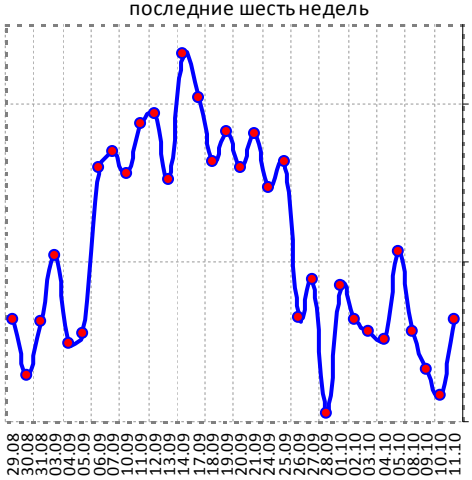

DAX Index: недельные данные - последний год



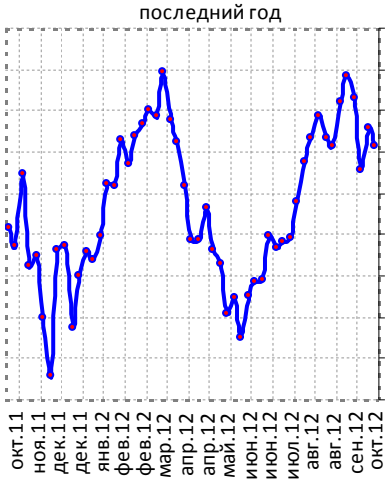

DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



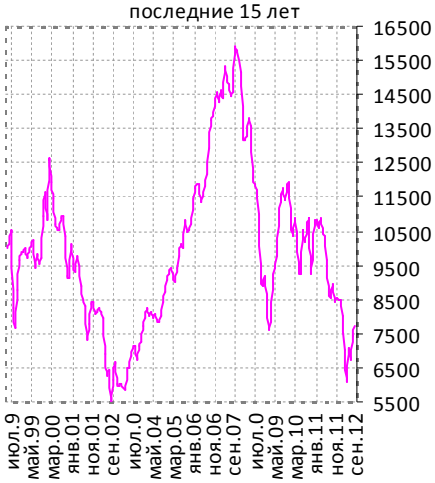

CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель




CAC 40 Index: недельные данные - последний год

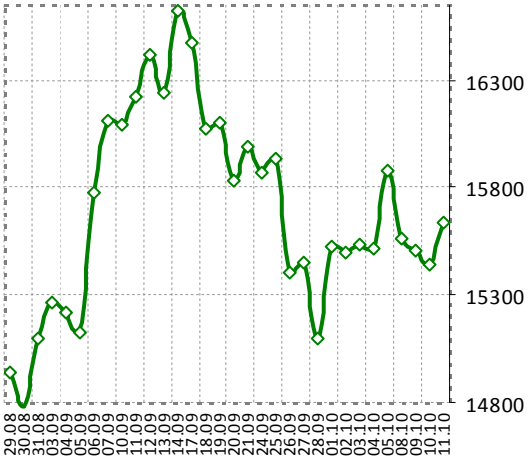



CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

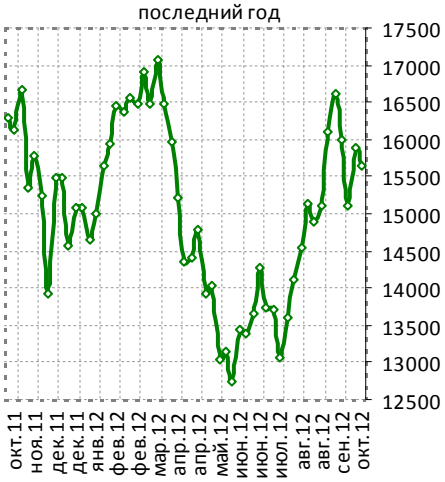



Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



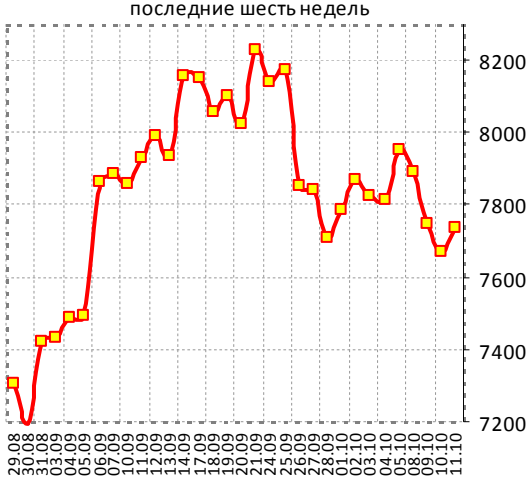
MIB Index: недельные данные - последний год



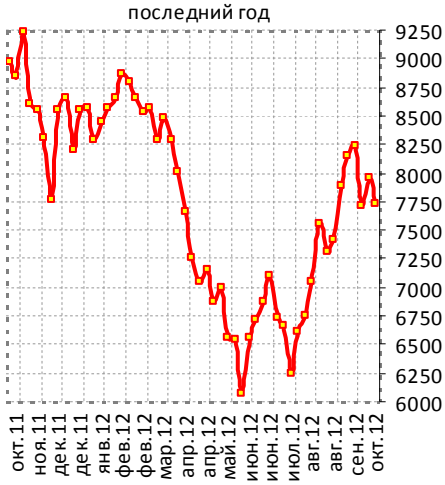
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



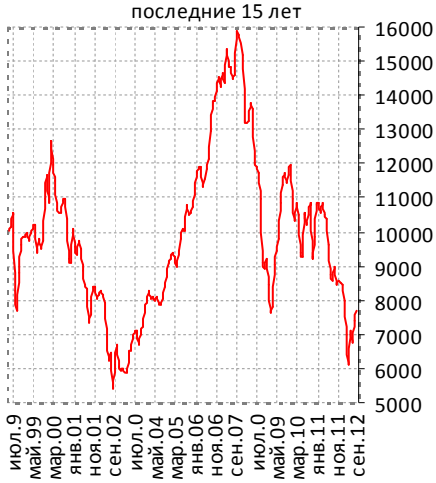
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



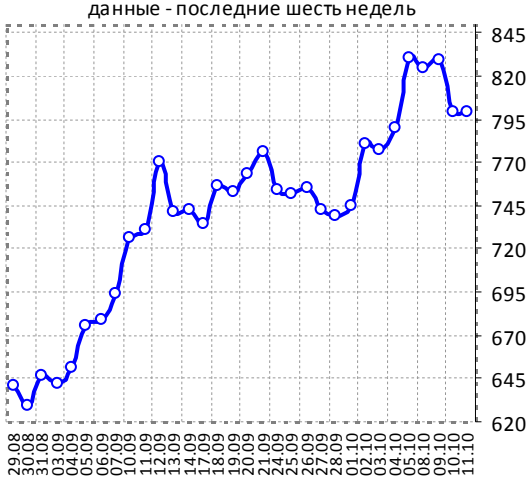
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



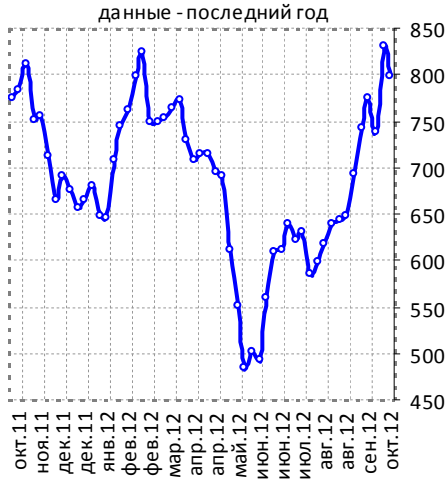
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



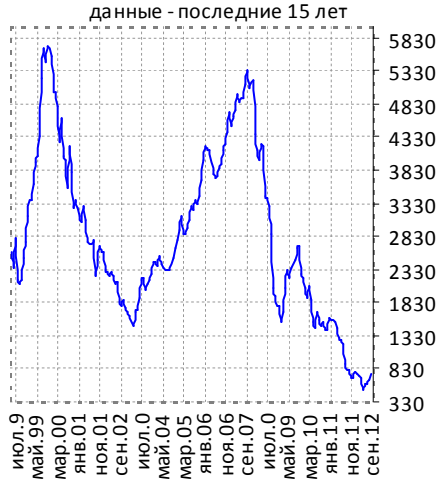
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



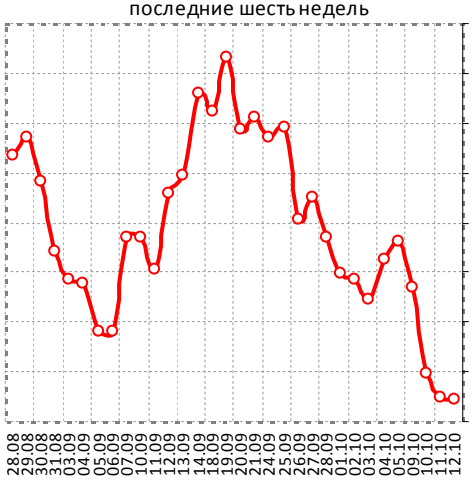
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



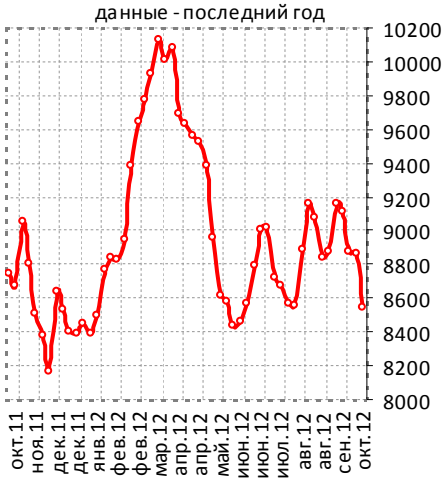
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.3. Азия

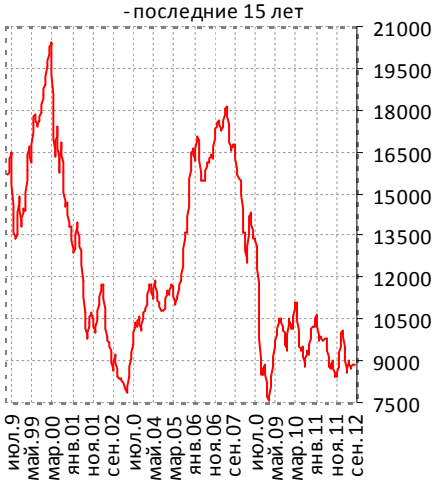
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



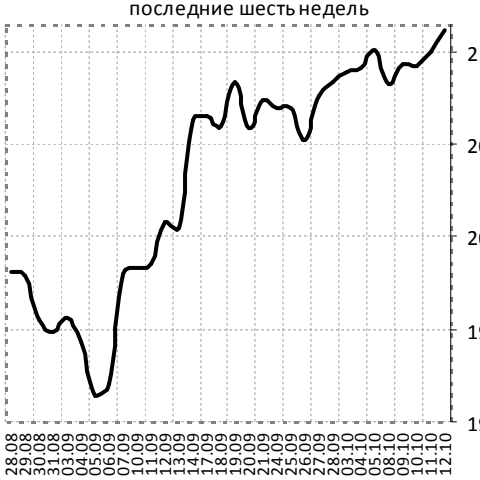
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



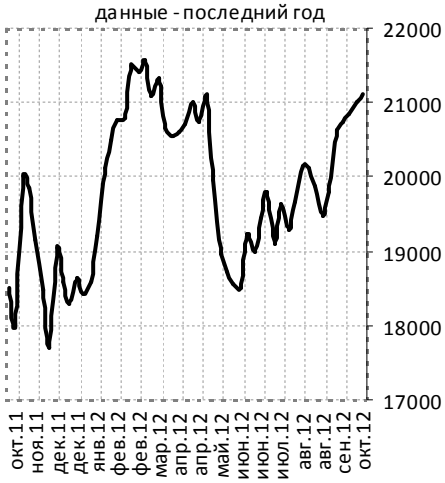
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



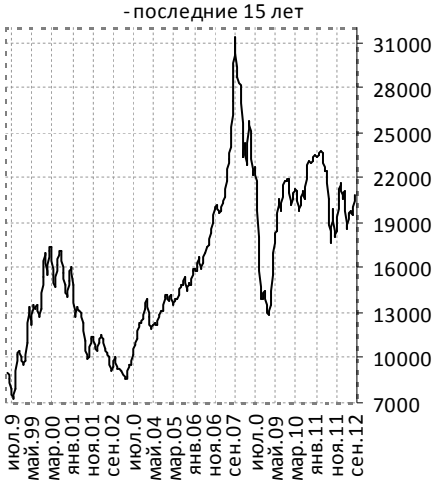
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



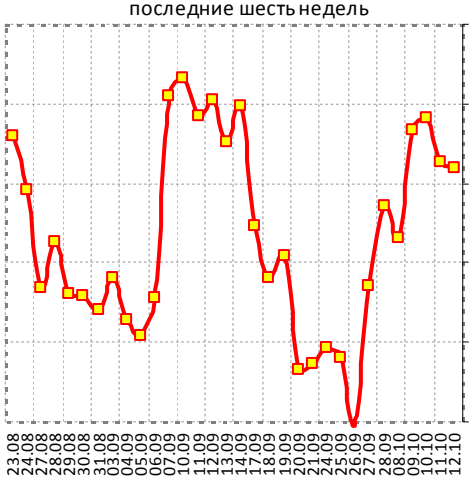
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



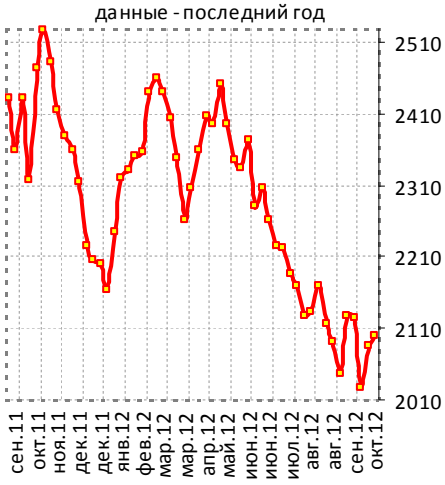
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



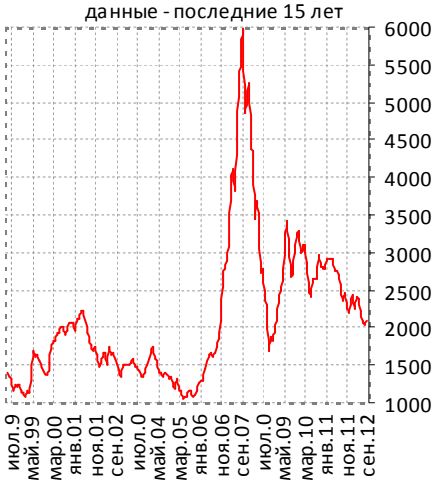
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



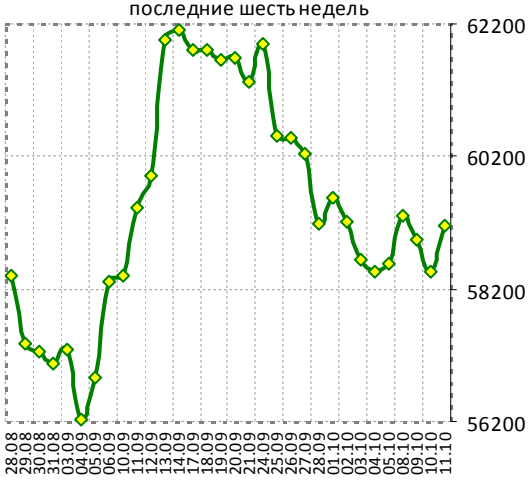
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



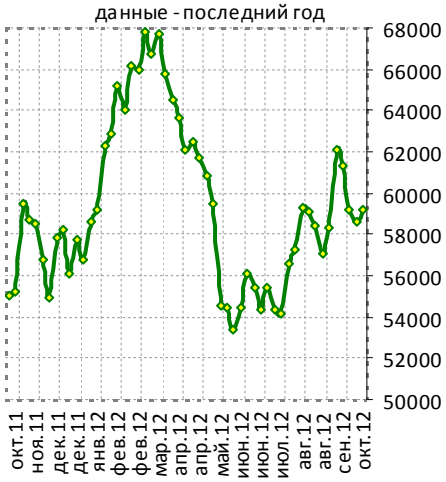
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.4. Латинская Америка

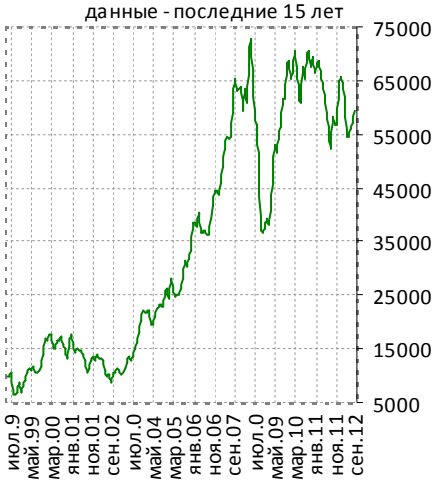
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



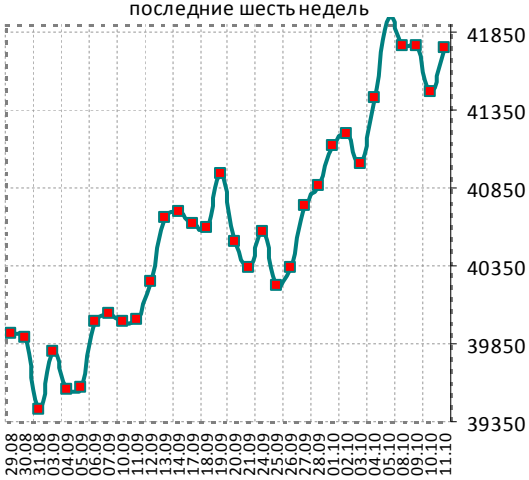

Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



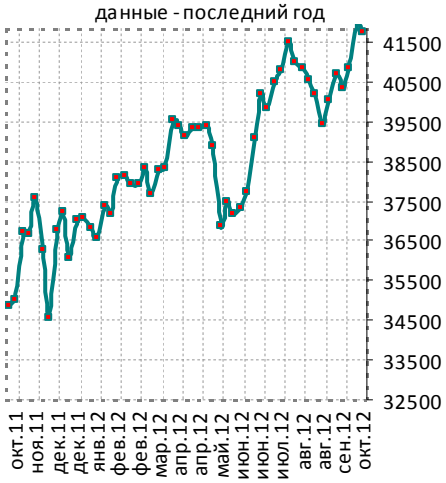

Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



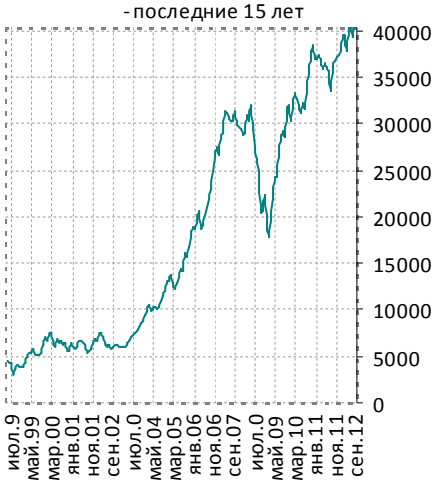

Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



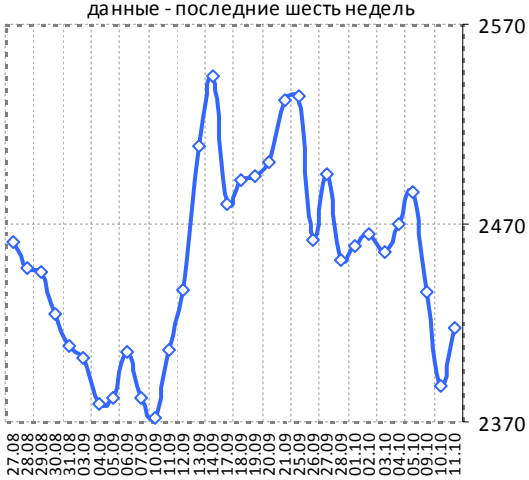

Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



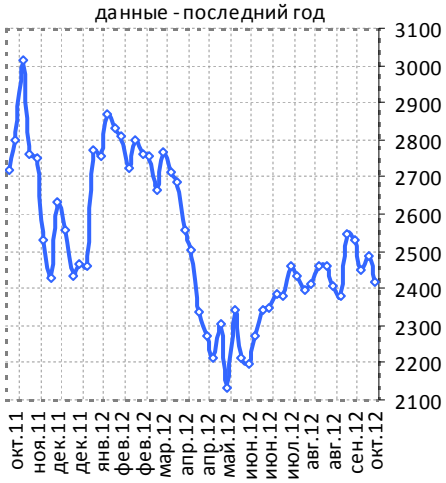

Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



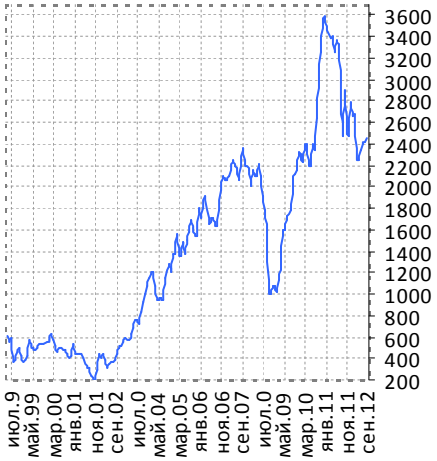

Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель




Argentina Merval Index: недельные данные - последний год




Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

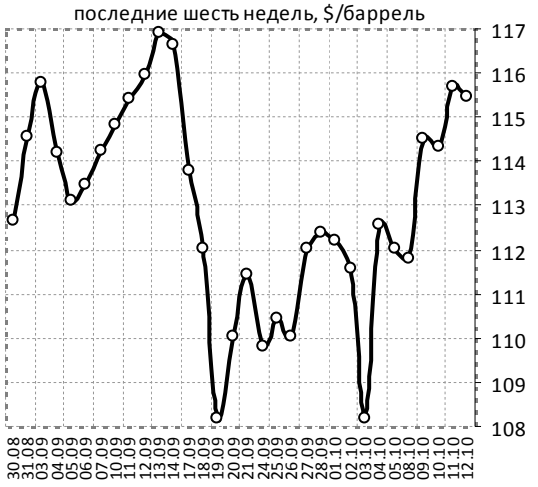



Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

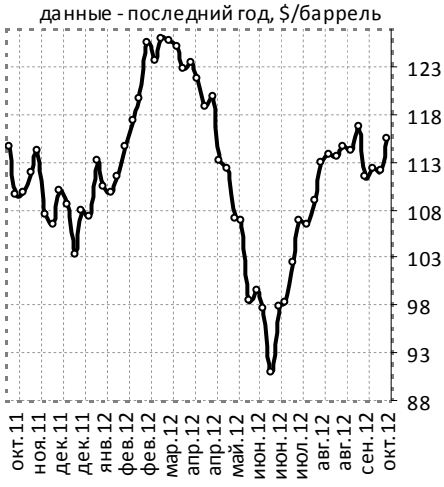
# III. Сырьевые рынки

## 3.1. Динамика нефтяного рынка

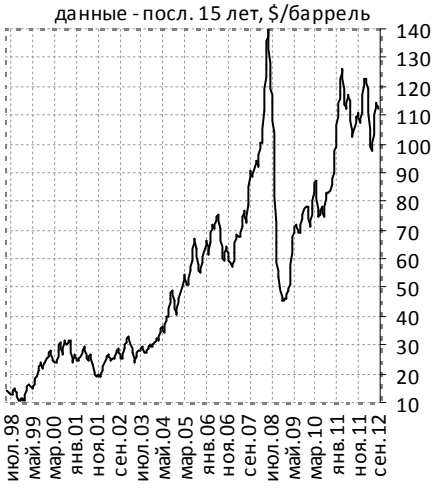
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



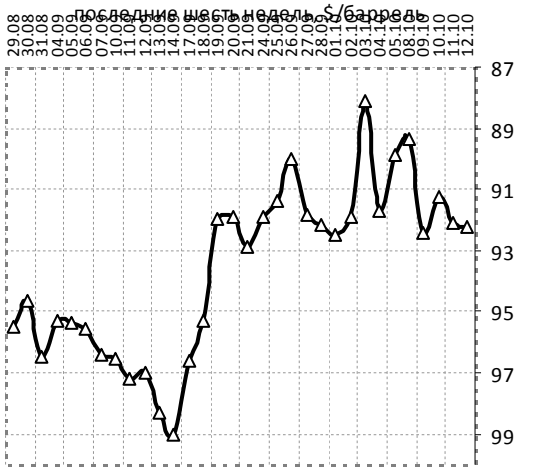
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



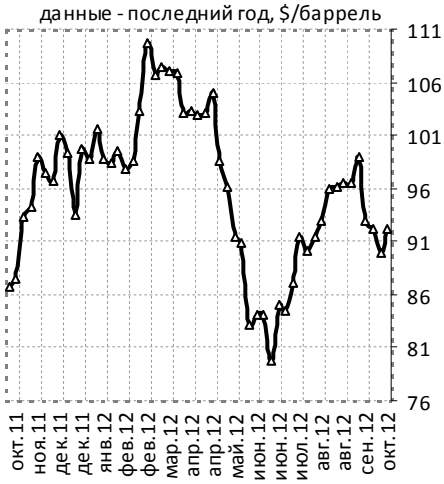
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



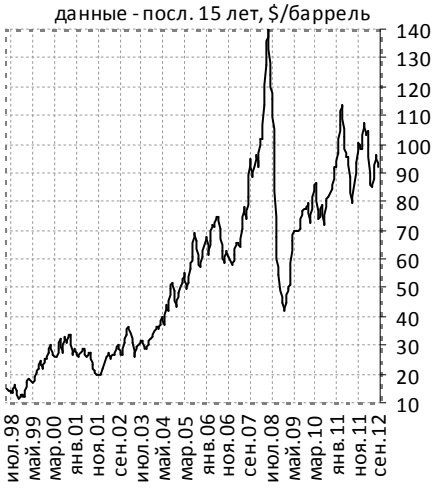
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



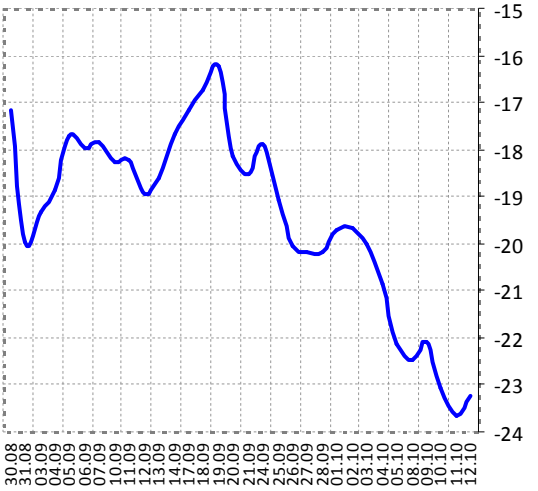
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



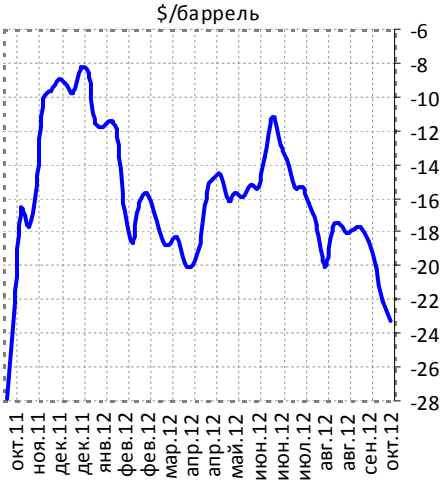
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



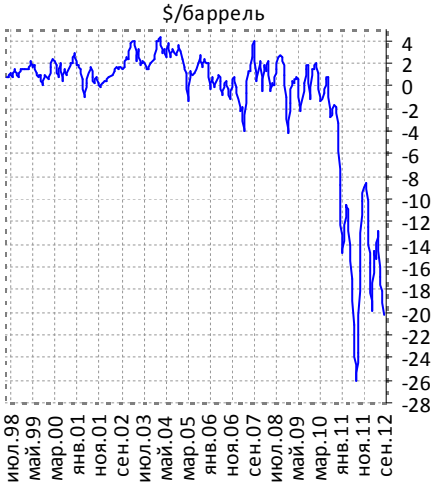
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



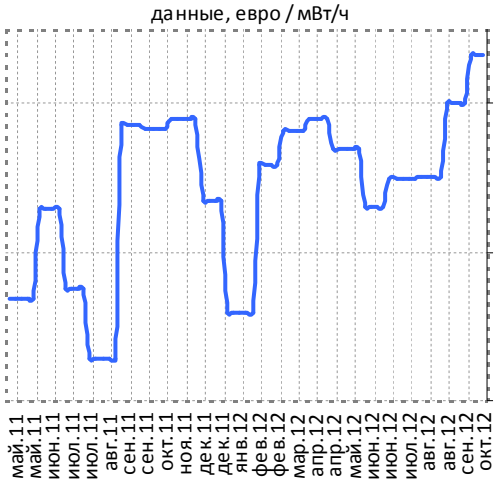
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



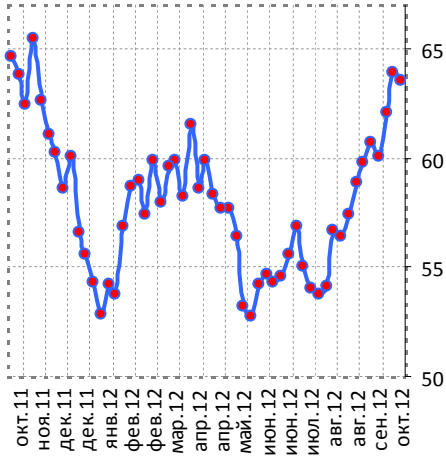
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.2. Цены на газ и бензин

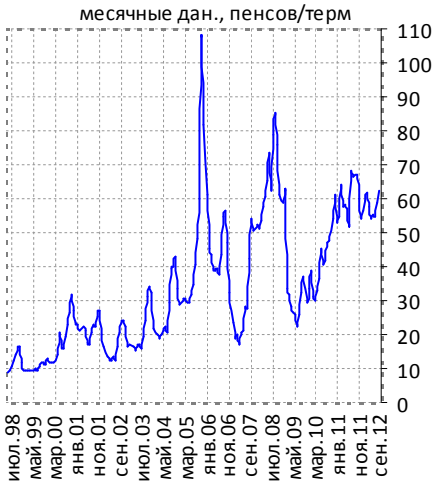
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



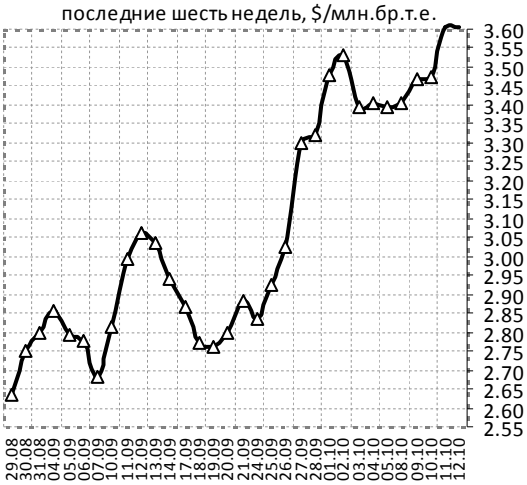

Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



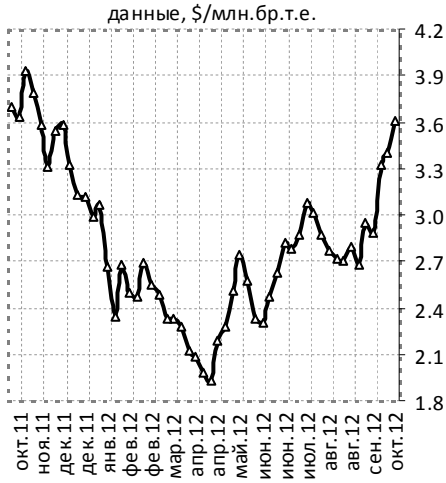

Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



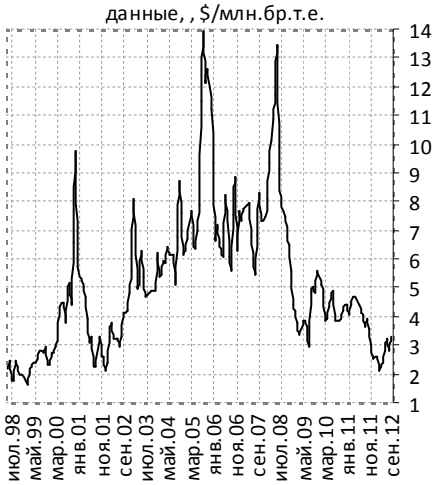

Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



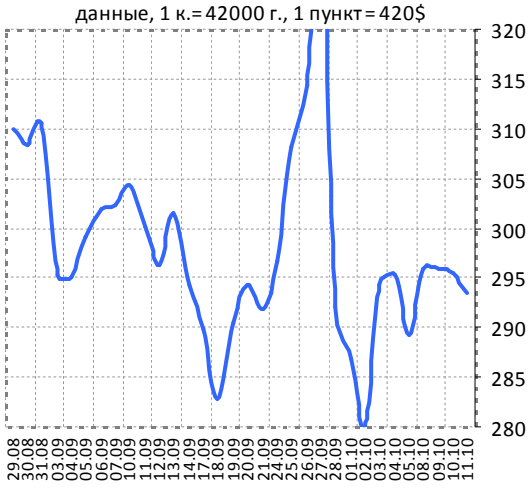

Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



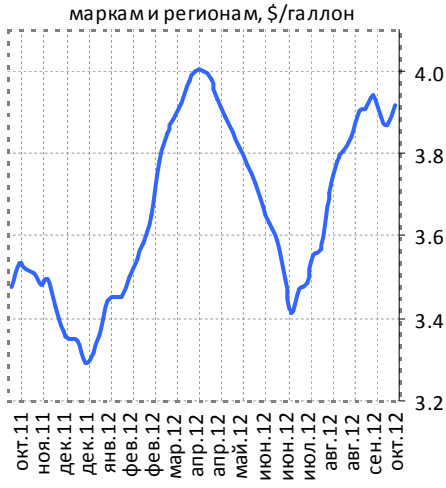

Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



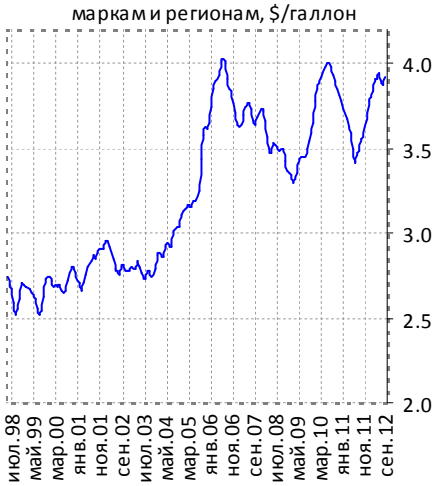

Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$




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




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



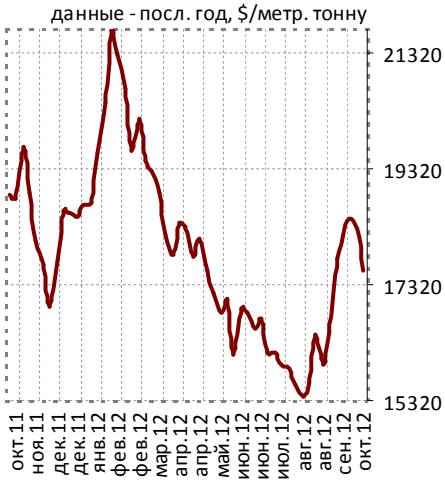

Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.3. Рынок металлов

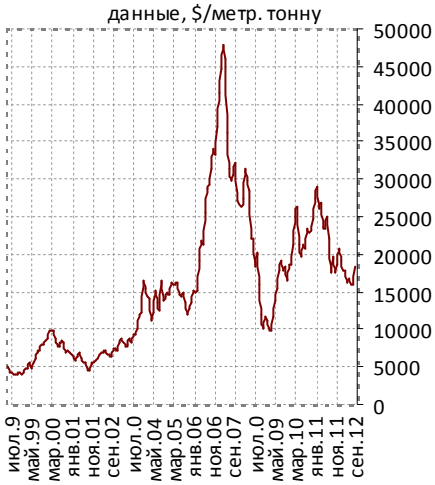
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



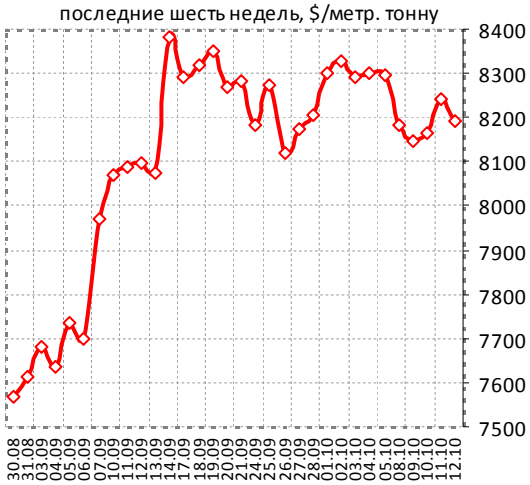

Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



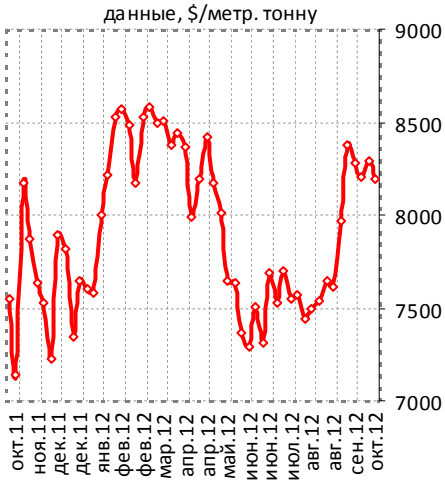

Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



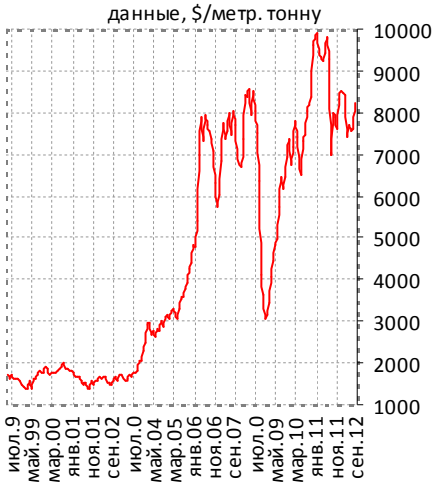

Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



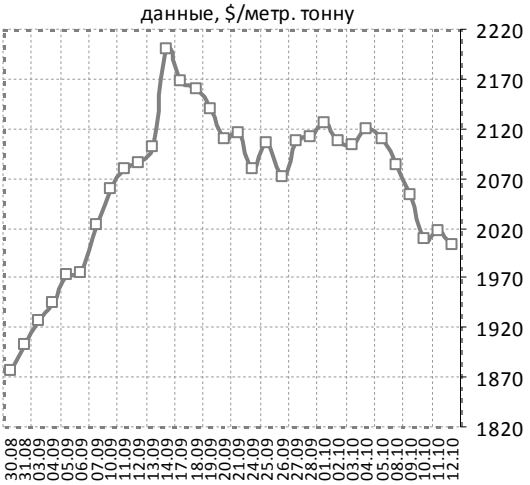

Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



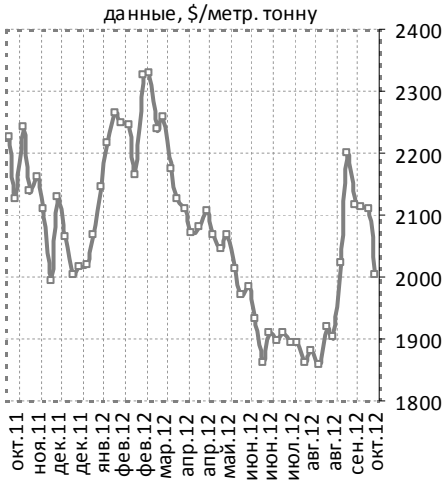

Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну




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.