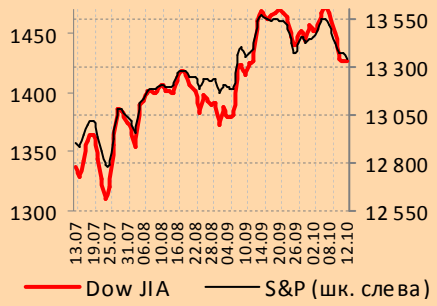
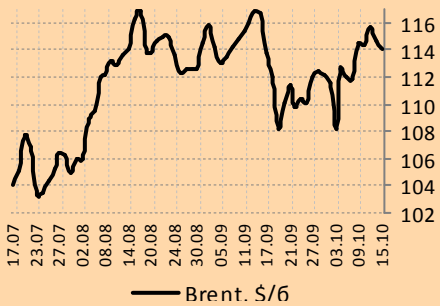
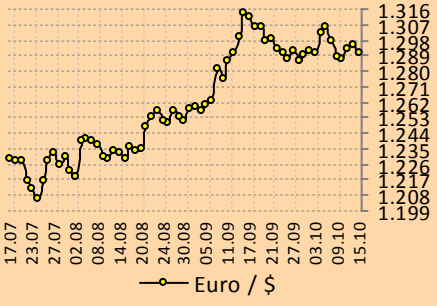
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

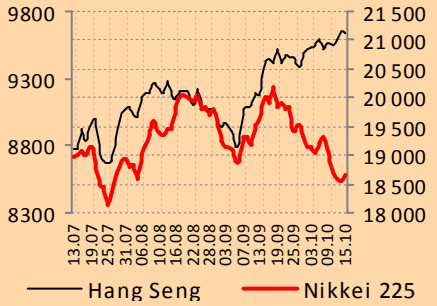
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

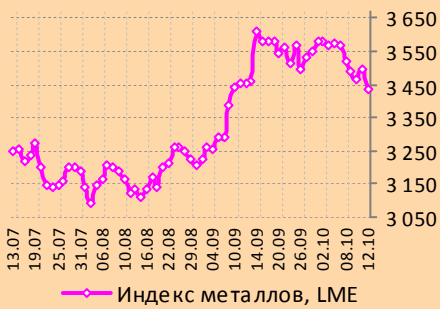
Ежедневный обзор

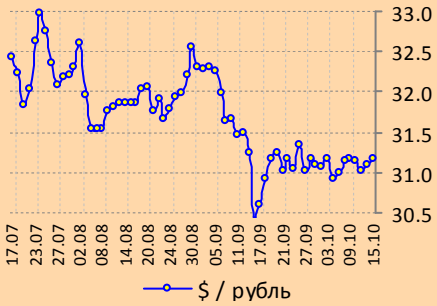






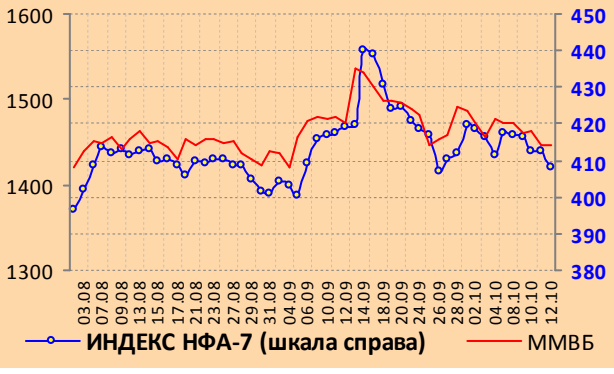






СОДЕРЖАНИЕ

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. Торги конца недели проходили под воздействием разноплановых факторов. В сторону роста котировок влияло значение индекса потребительского доверия (Мичиган), он оказалось неожиданно высоким (рост с 78,3 до 83,1 пункта, максимум за последние 5 лет), что говорит о готовности населения усилить покупательскую активность. Госбюджет также оправдал прогнозы, профицит за месяц составил 75 млрд. долл. Неплохие отчёты за 3 квартал представили банки JPMorgan и WellsFargo. Так, по итогам III квартала чистая прибыль JPMorgan на 34% больше аналогичного показателя прошлого года. Правда, WellsFargo, у которого и без того неприятности с властями (он обвиняется в ипотечных махинациях), показал прибыль ниже ожиданий, что, на фоне негатива по данному банку, и было использовано инвесторами для продаж. Кроме того, покупки сдерживала статистика роста цен производителей, с 2 до 2,1% в годовом измерении, а это с определенным лагом может привести к росту потребительских цен. В результате: Dow Jones =+0,02, S&P 500 =-0,30, Nasdaq Composite =-0,17%.

Россия. По итогам последнего дня недели, как и прогнозировали Еврофинансы, индексы под влиянием негатива европейских площадок снизились, ММВБ на 1,17, РТС на 1,21%. Из последней статистики отметим 2 момента. Так, согласно официальному прогнозу МЭР, рост ВВП России в текущем году составит 3,5, а в следующем 3,7%. Между тем, страна существенно нарастила бюджетные расходы, если до кризиса их доля составляла 12% ВВП, то сейчас уже 22%. К 2015г. правительство ставит задачу снизить бюджетные расходы до 19% ВВП, что повлечет снижение роста ВВП по этой причине на 1%.. Далее, в связи со вступлением в ВТО наблюдается резкий рост импорта мяса. По данным Минсельхоза, в Россию уже ввезено 516 тыс. т мяса, хотя квота на текущий год составляет 430 тыс. т.

Европа. Биржи пятницы закрылись снижением (FTSE 100 =-0,62, DAX =-0,68, CAC 40 =-0,72%), сохранение неопределенности конкретных мер урегулирования долгового кризиса удерживало инвесторов от оптимизма. Между тем, пятница была полна приятных неожиданностей. Так, Нобелевская премия мира этого года присуждена Европейскому союзу за историческую роль в объединении Европы, развитие демократии и примирение между странами региона после Второй мировой войны. Промпроизводство в еврозоне за месяц увеличилось на 0,6% относительно предыдущего месяца, ожидалось и вовсе уменьшение на 0,4%. ЕС может отложить осуществление норм Базеля для банков и это уменьшит давление на европейские банки.

Однако усилилась напряженность рынков относительно положения Испании: хорошо, конечно, если страна преодолеет финансовые трудности, не обращаясь за внешней помощью, но реальность в очередной раз подчеркнула негативный тренд развития ситуации: объем промпроизводства в Испании за месяц сократился в годовом исчислении на 3,2% (снижение месяцем ранее составляло 5,5%).

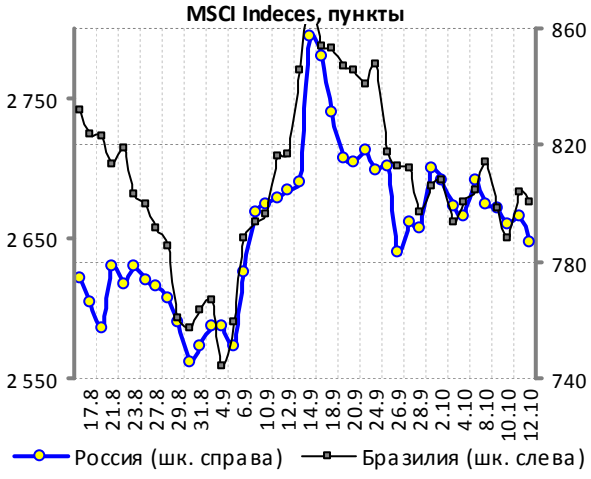
Азия. Мы писали об опасениях инвесторов, что территориальный спор между Китаем и Японией негативно отражается на корпоративных прибылях. Теперь страны намерены приступить к переговорам, это может снизить напряженность на взаимных рынках. Кроме того, Фонд благосостояния Китая начал покупать на вторичном рынке акции четырех крупнейших банков и будет продолжать покупки в течение 12 месяцев. За исключением Nikkei (-0,15%), итоги торгов пятницы в плюсе, SSE +0,10, Kospi +0,01, Hang Seng +0,65%. Негативному закрытию биржи в Токио способствовало резкое (на 16%) снижение котировок Softbank, дополнительным негативом стало понижение со стороны Moodys рейтинга Sony с Baa1 до Baa2 с негативным прогнозом. Котировки Softbank стали снижаться после того, как компания подтвердила возможность инвестирования в американского оператора мобильной связи Sprint Nextel. Что касается Sony, то основанием понижения рейтинга является недостаточность прибыли и генерируемого компанией денежного потока, а также трудности, с которыми сталкивается Sony, пытаясь вернуть к прибыльности подразделение по производству телевизоров. Ухудшение конкурентоспособности Sony на мировом рынке также негативно отразилось на рейтинге компании.

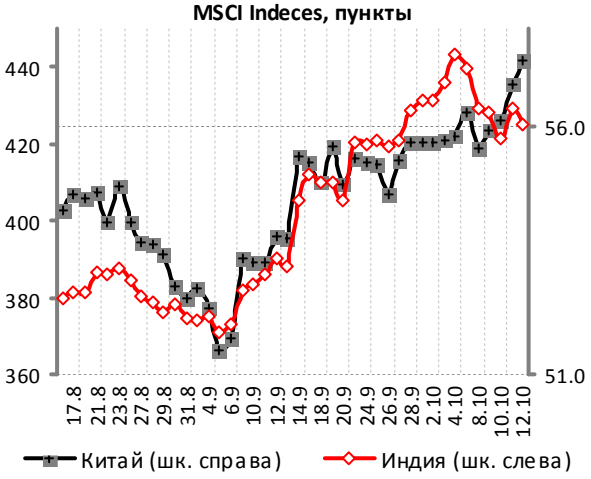
Сегодня с утра стало известно, что и экспорт, и профицит торгового баланса Китая за месяц увеличились больше, чем ожидалось.

Золото. Ослабление доллара поддержало драгметаллы. Так, утром пятницы фьючерсы на золото торговались по 1771,05, к 14.00 по 1769,01, на закрытии по 1772,6 долл. за унцию.

Нефть. Нефть находится под влиянием противоречивых факторов. С одной стороны, добыча нефти в странах ОПЕК снизилась, чему способствовало существенное сокращение добычи в Нигерии, Иране и Саудовской Аравии. При этом увеличение нефтедобычи в Ираке и Ливии не смогло компенсировать сокращение поставок. Стало также известно, что США направили специальные отряды в Иорданию, на границу с Сирией, чтобы контролировать развитие ситуации. С другой стороны, МЭА понизило на текущий год собственный прогноз потребления нефти и нефтепродуктов мировой экономикой, а запасы нефти в США за последнюю неделю показали рост. Конкретно в пятницу понижающие факторы преобладали, но ослабление доллара позволило сохранить нефтяные цены на достаточно высоком уровне. В результате Brent и Light с утра пятницы шли по 115,48 и 92,28, к 14.00 по 113,67 и 92,29, на закрытии по 114,8 и 91,86 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее важной статистики ждем по США объем розничных продаж и индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности по данным ФРБ Нью-Йорка (16.30), объем коммерческих запасов (18.00). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются разнонаправлено, Азия тоже, нефть не растет, хотя цены и высокие. Российские биржи могут попытаются подрасти, используя комфортные цены акций и нефть, но без внешней поддержки нам не продержаться.

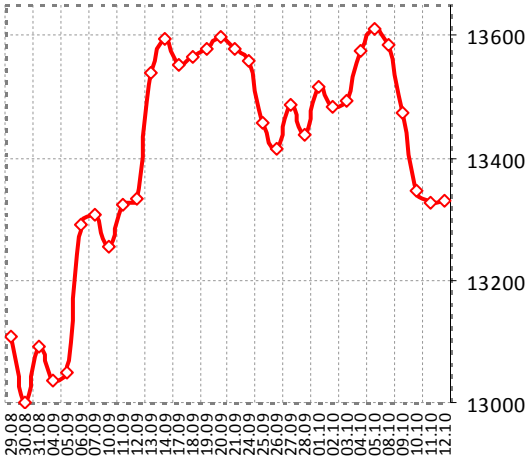




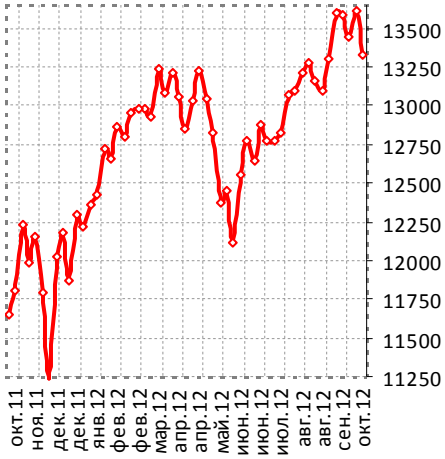
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

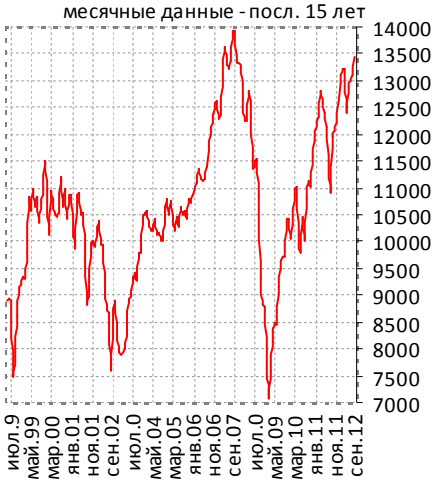
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



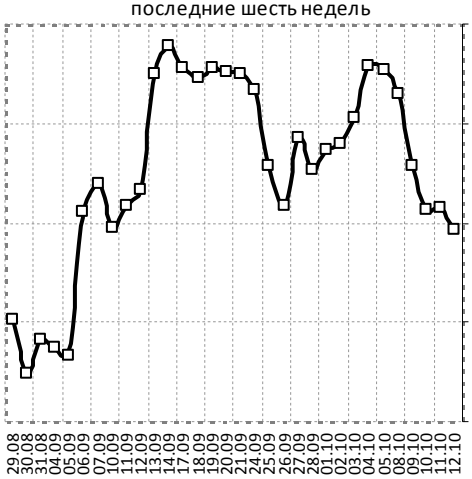
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



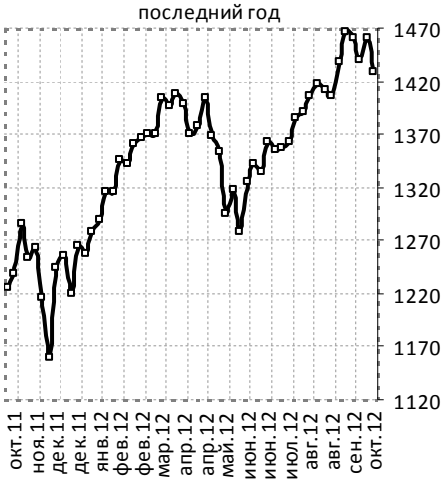
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



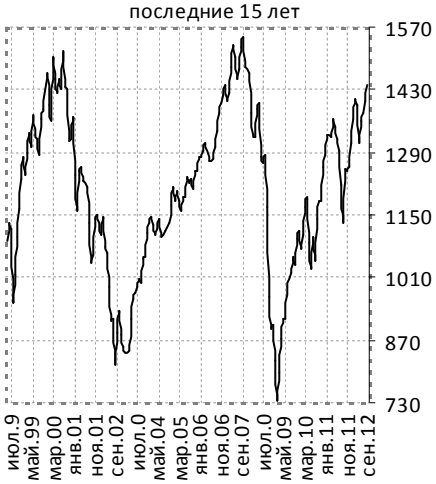
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



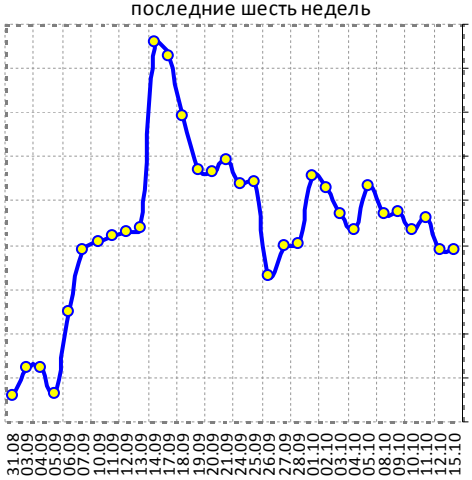
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



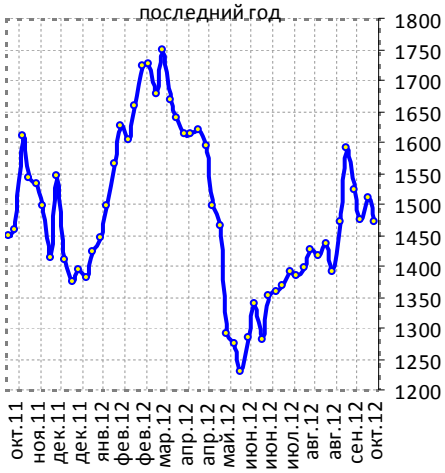
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



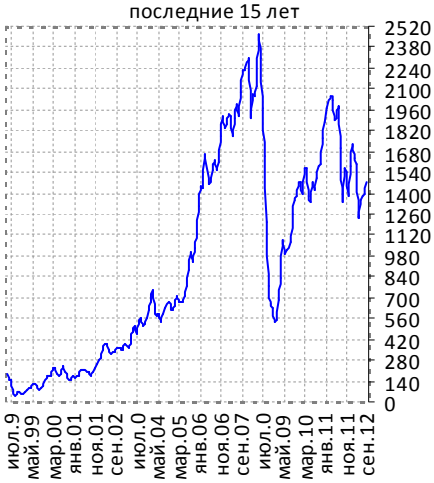
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



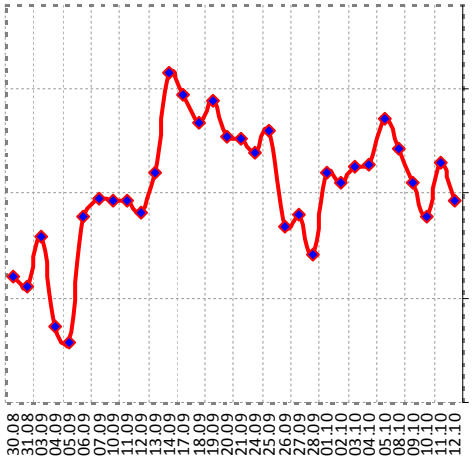
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



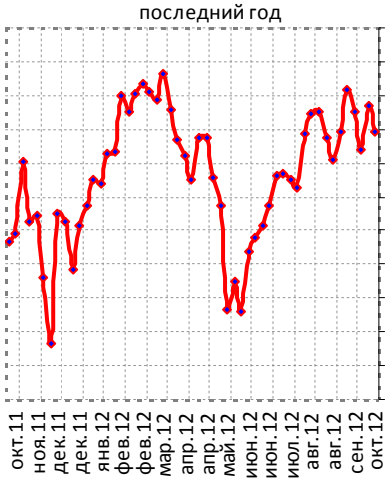
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

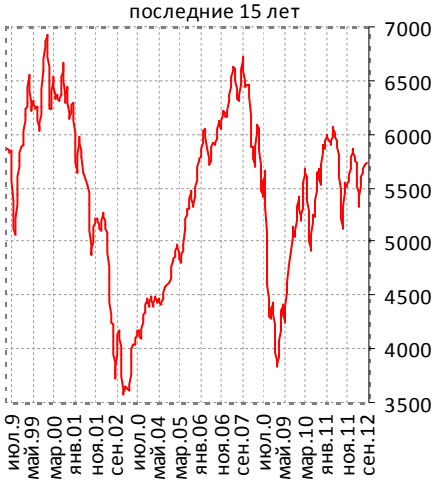
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



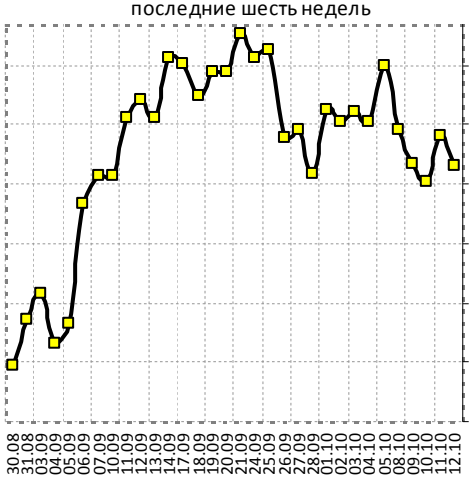
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



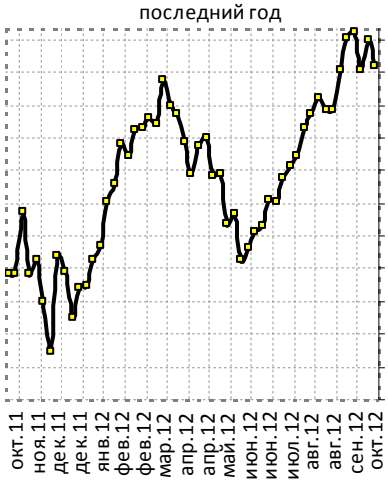
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



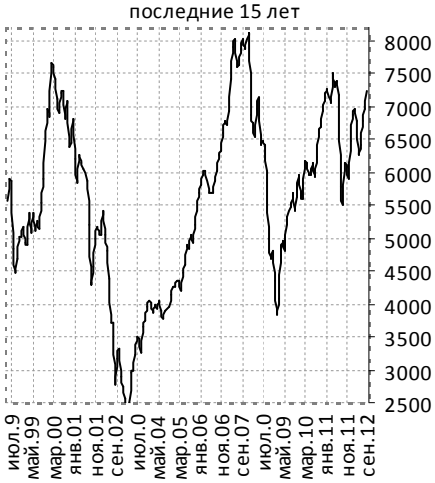
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



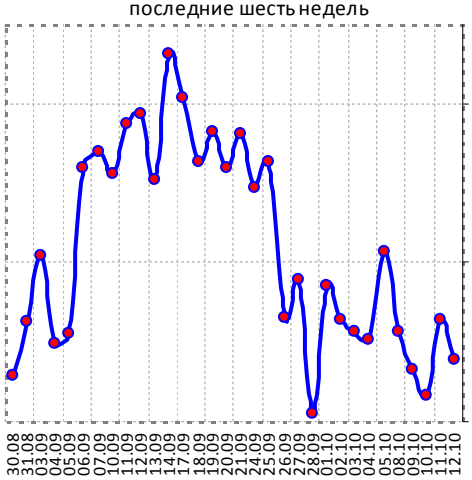
DAX Index: недельные данные - последний год



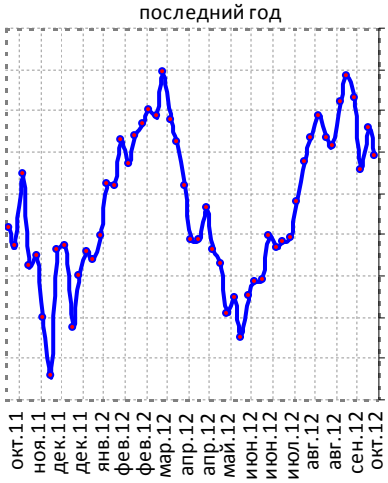
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



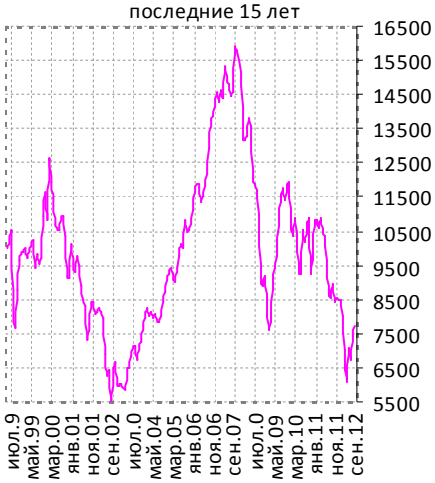
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

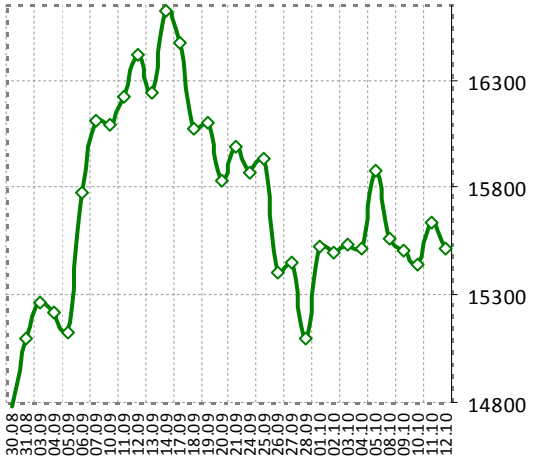


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

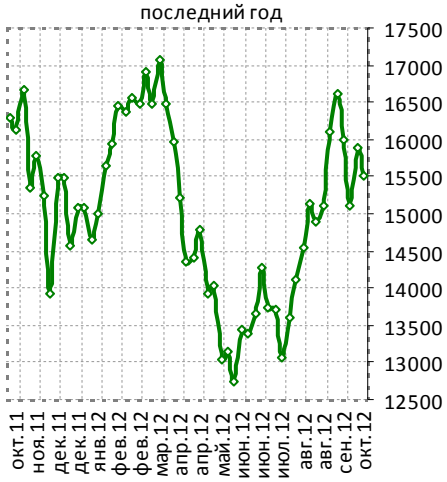


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

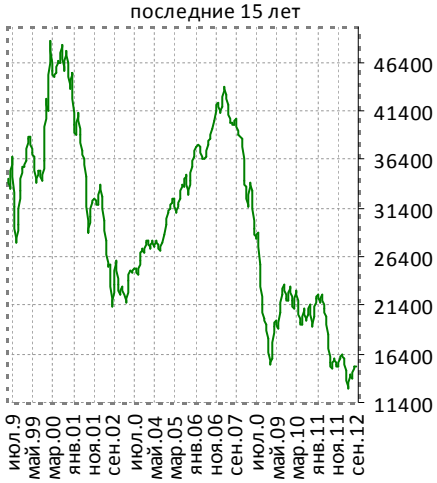
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



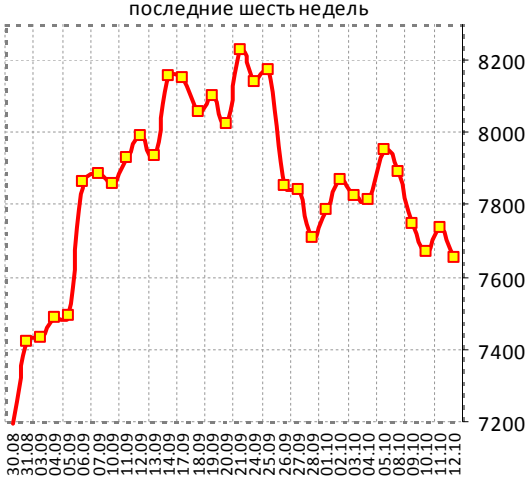
MIB Index: недельные данные - последний год



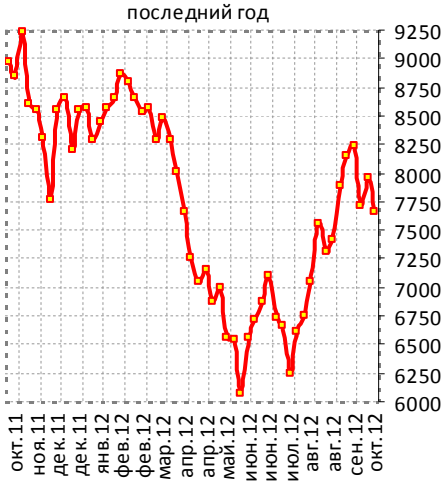
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



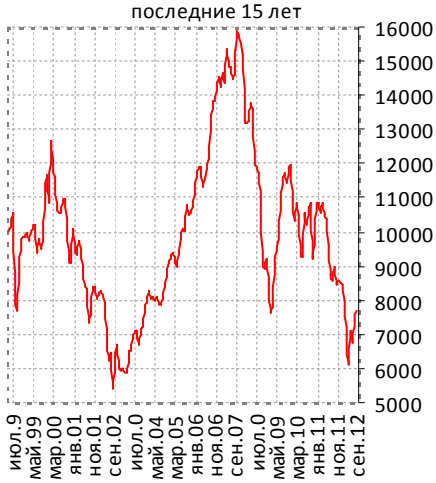
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



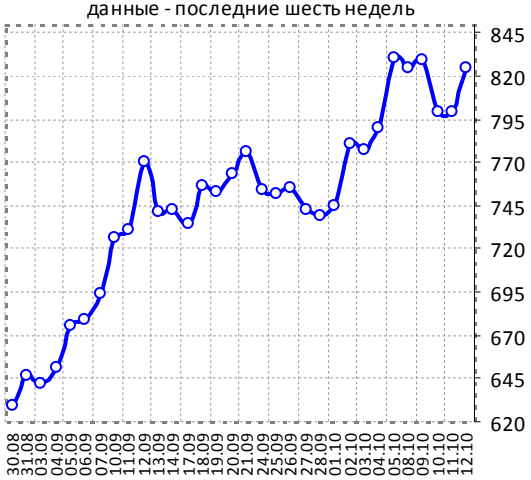
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



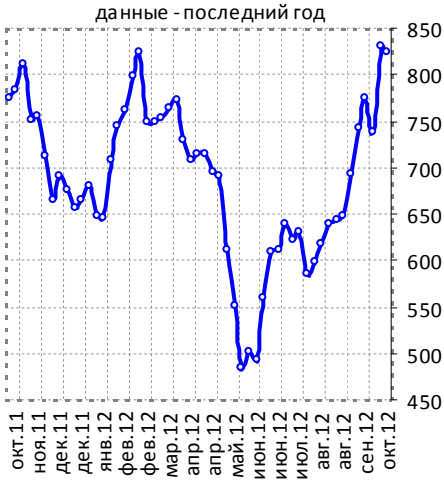
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



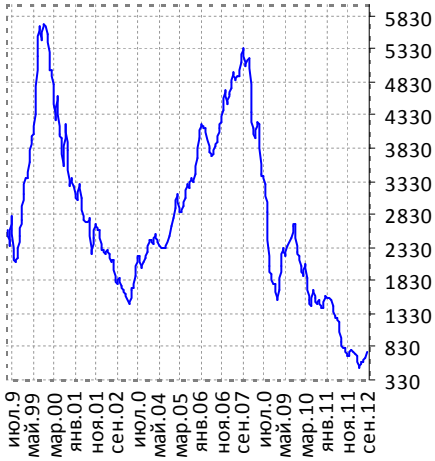
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



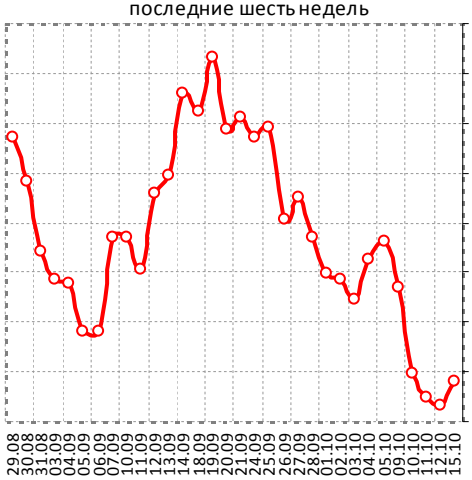
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



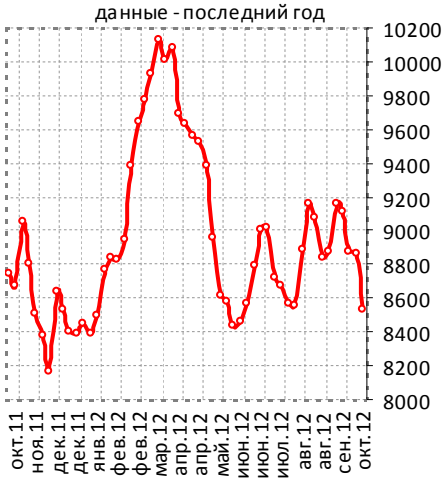
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

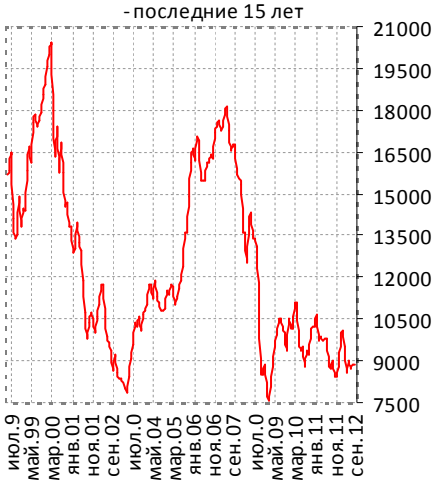
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



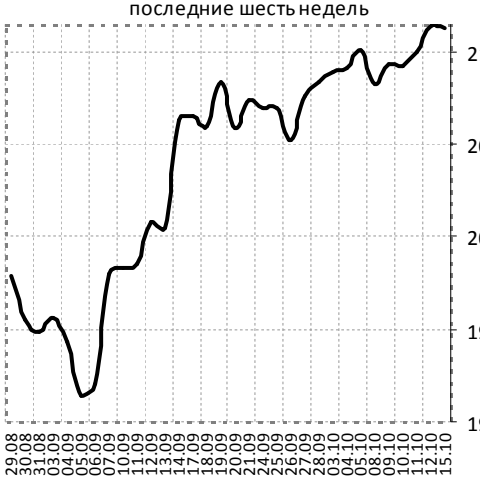
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



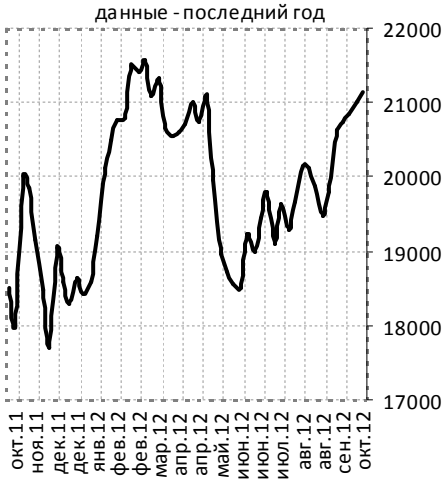
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



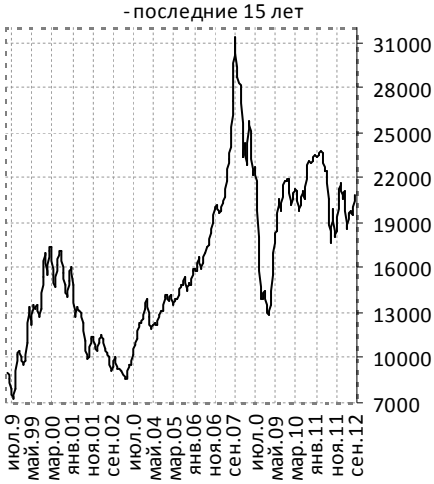
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



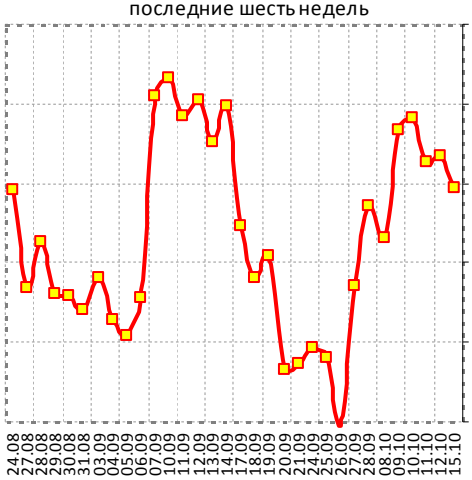
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



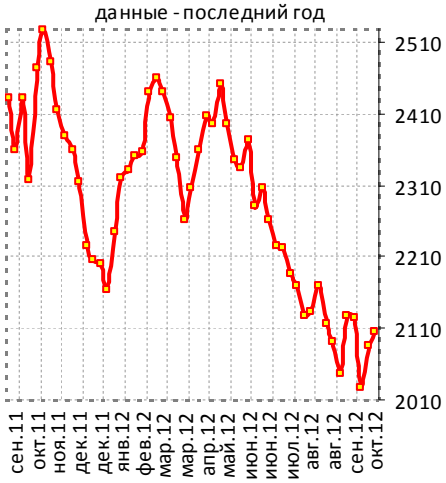
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



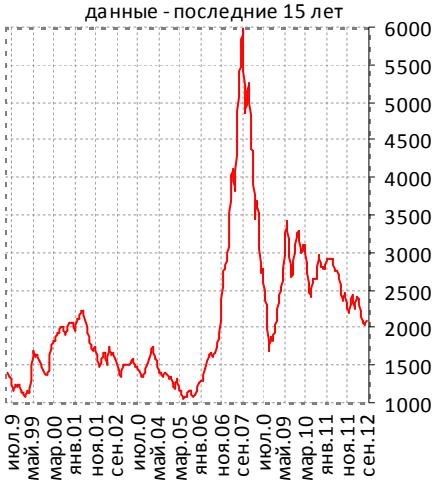
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



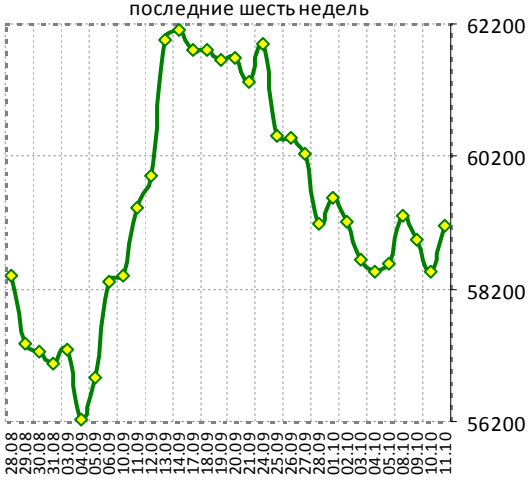
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



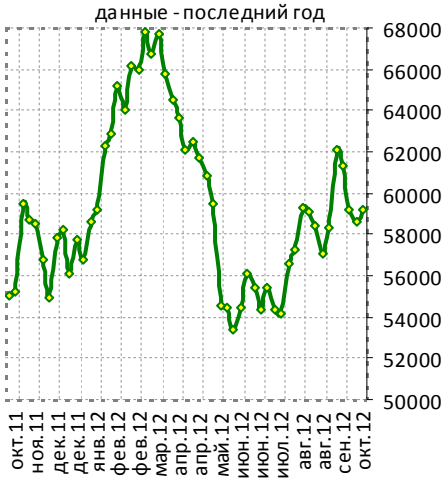
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

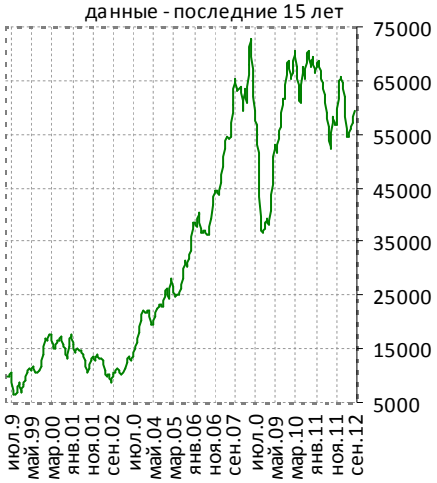
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



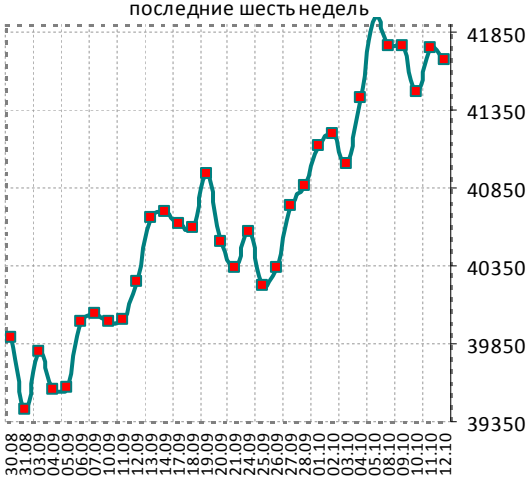
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



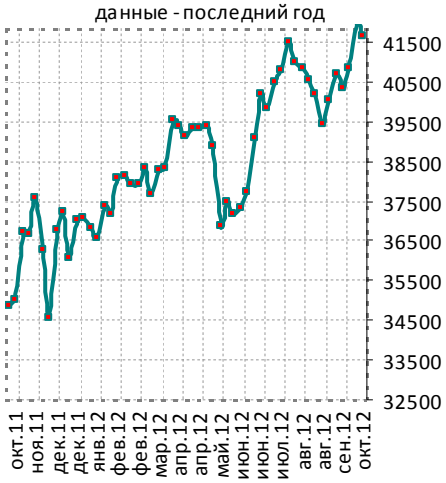
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



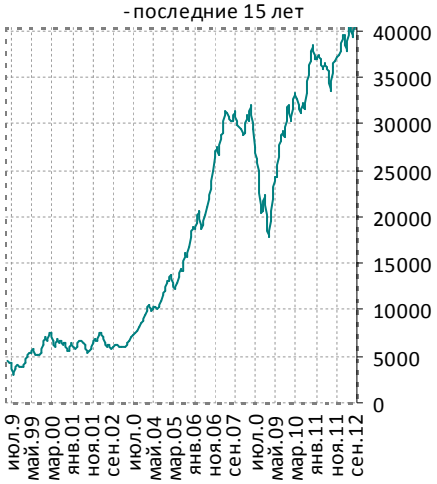
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



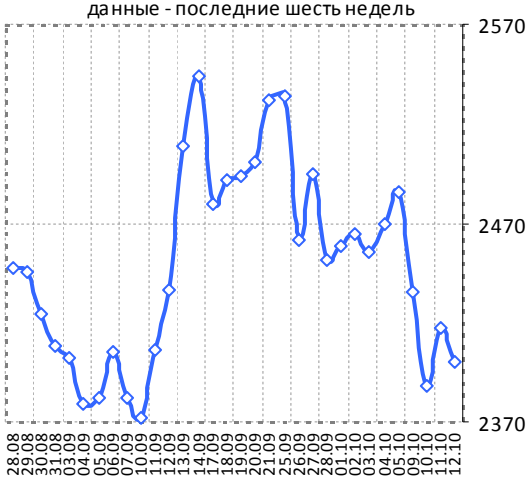
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



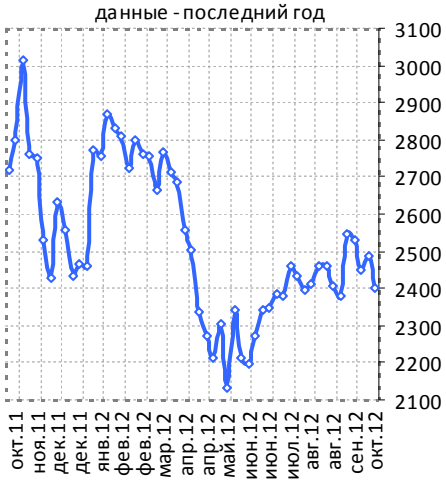
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



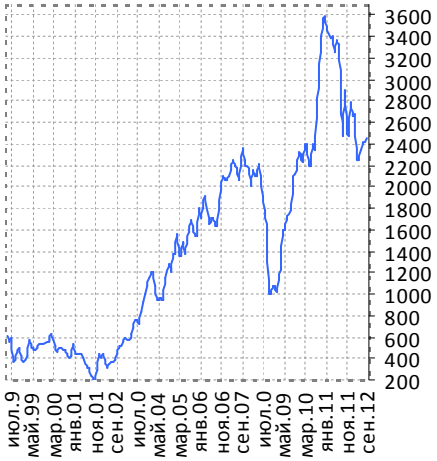
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

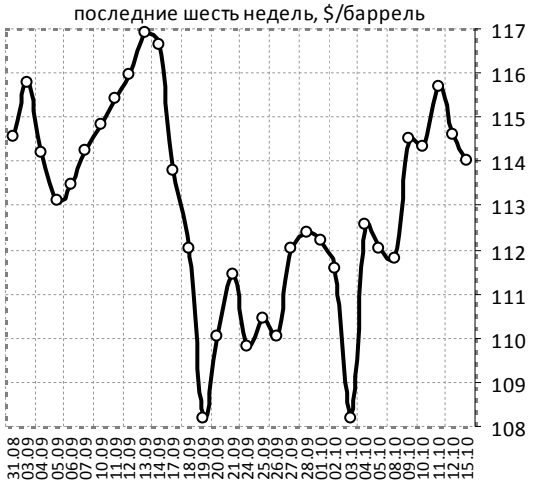


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

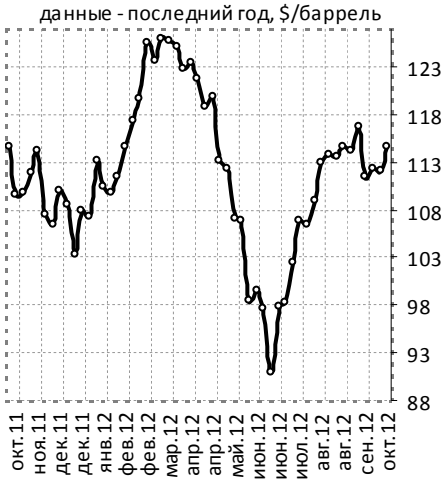
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

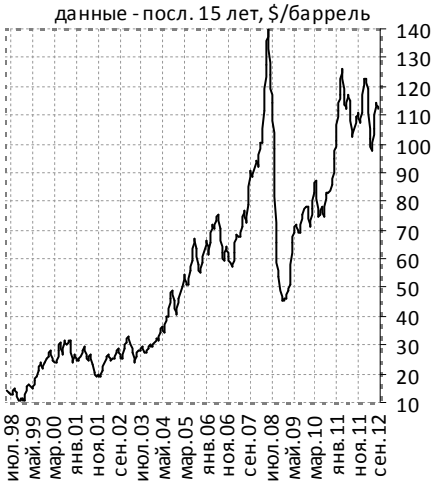
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



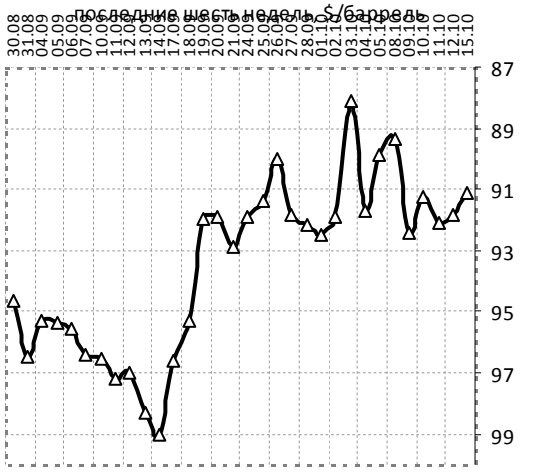
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



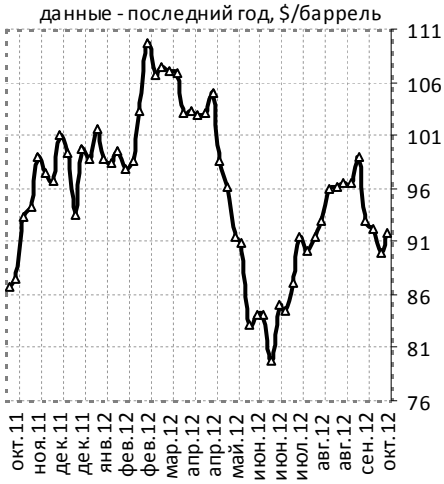
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



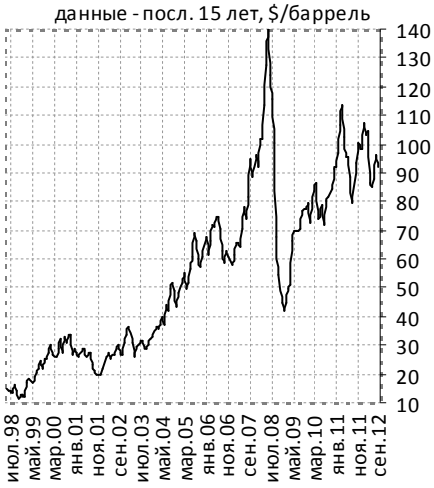
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



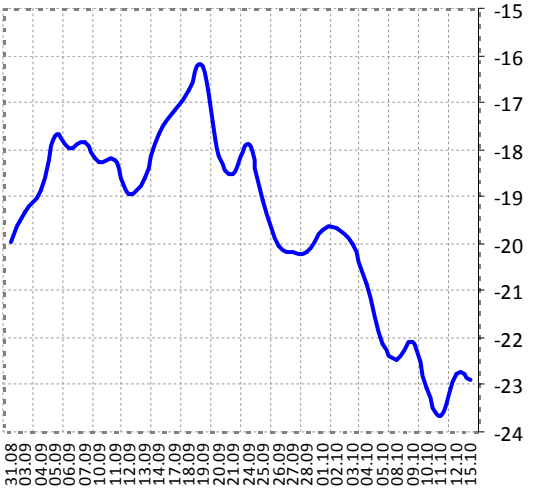
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



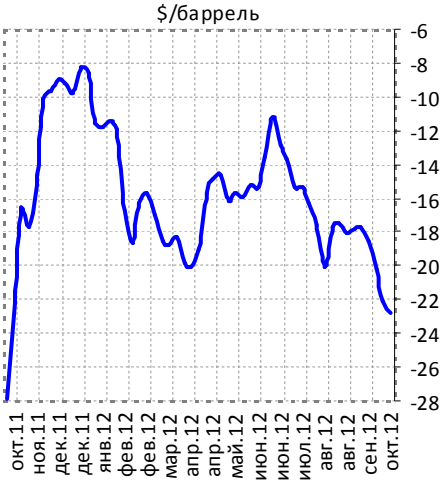
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



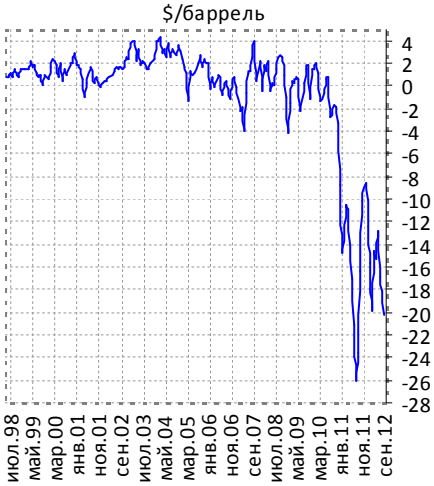
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



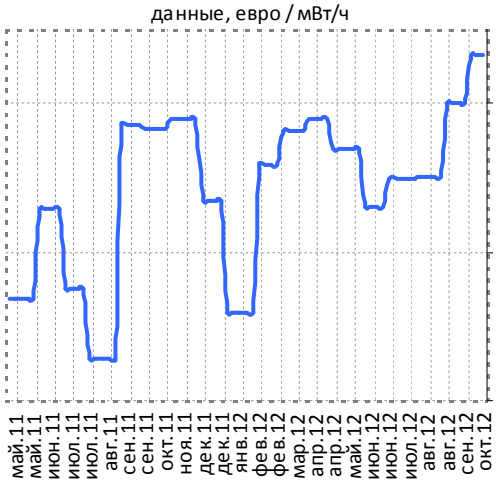
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



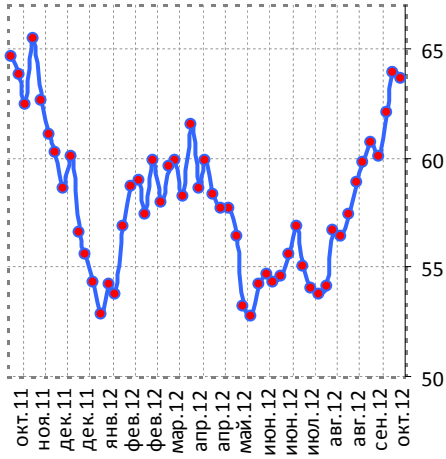
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

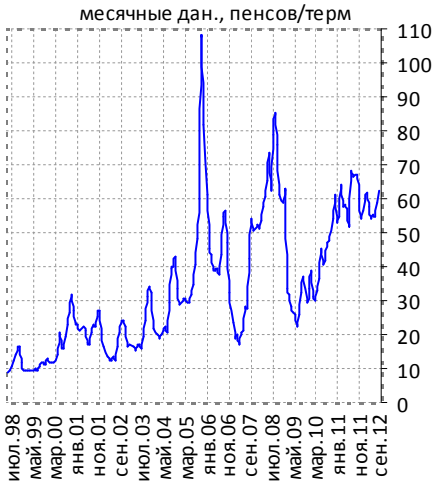
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



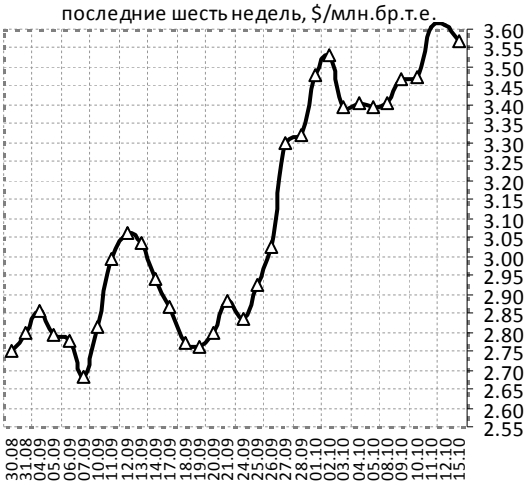
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



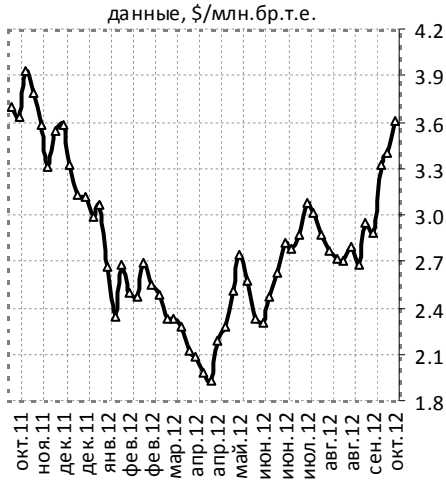
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



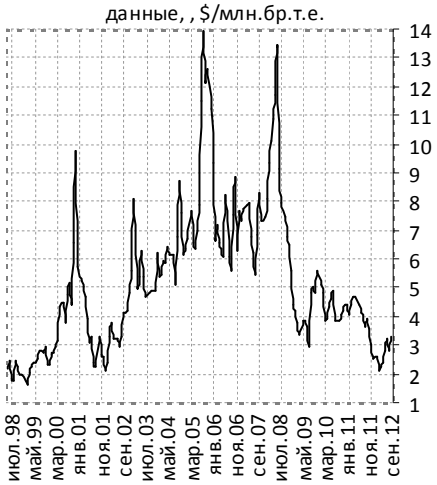
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



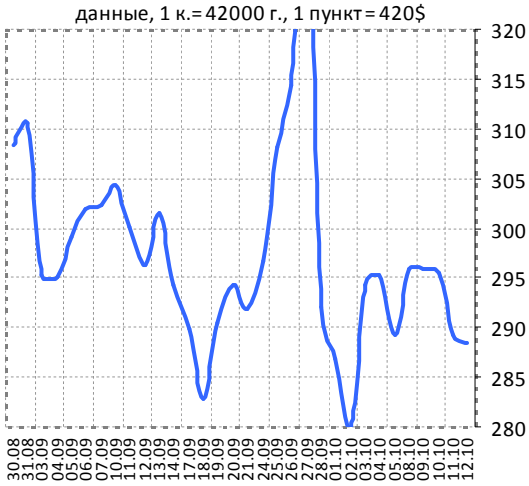
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



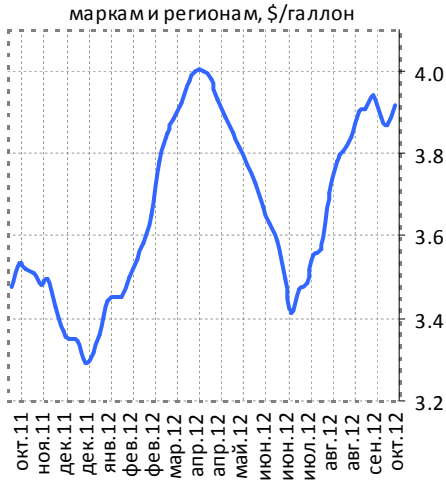
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



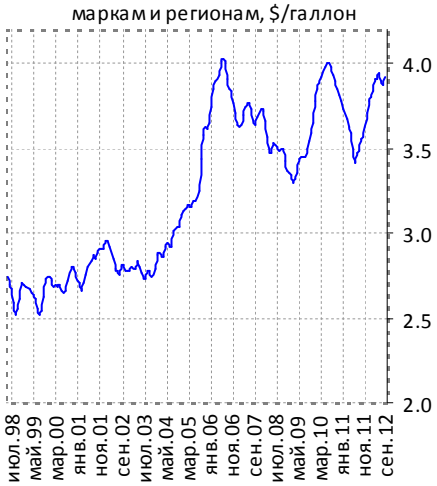
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



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



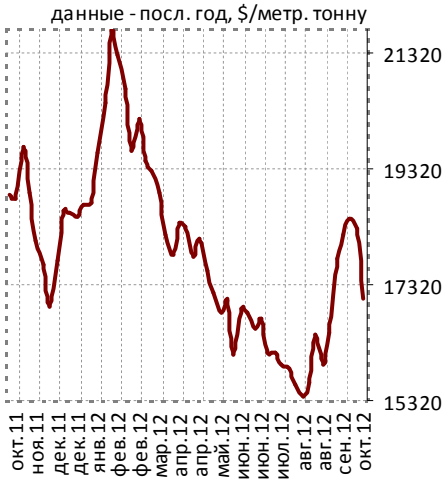
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

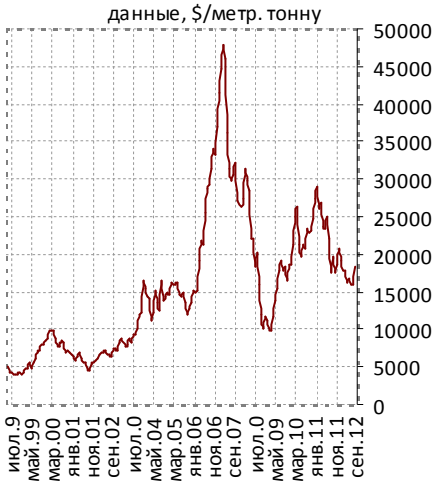
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



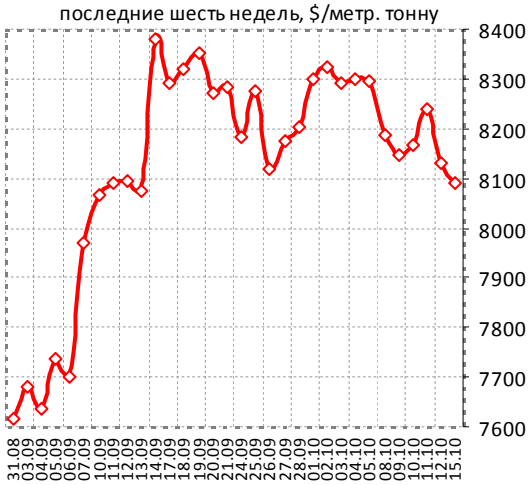
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



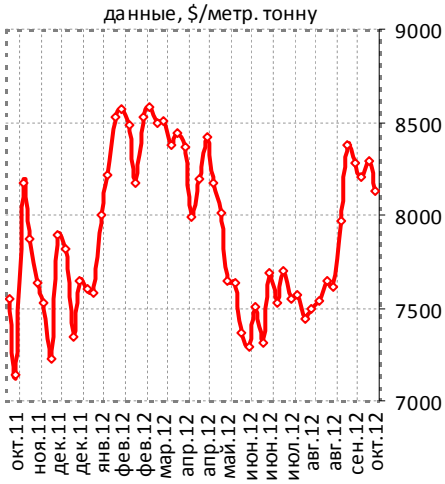
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



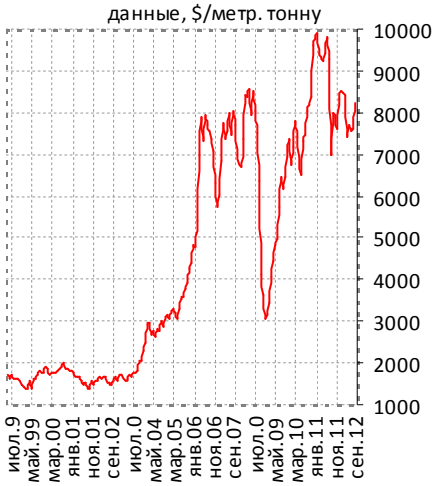
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



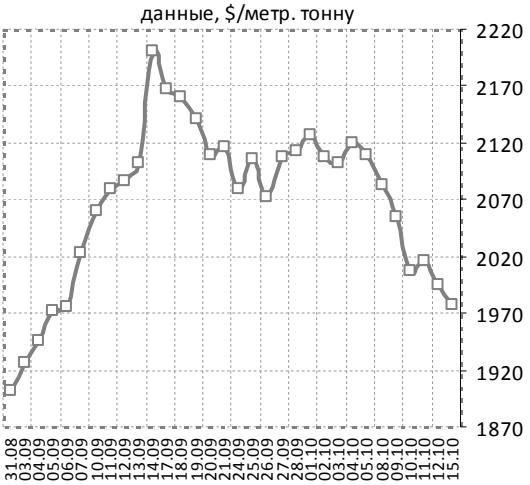
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



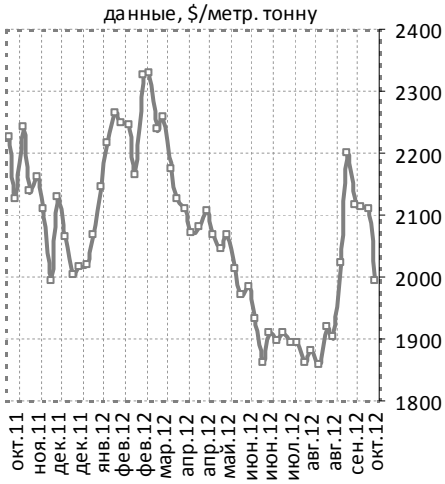
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



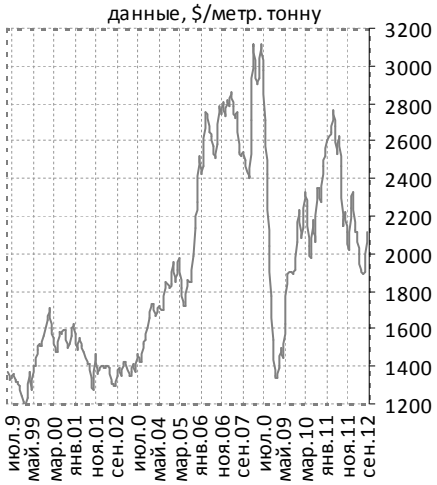
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.