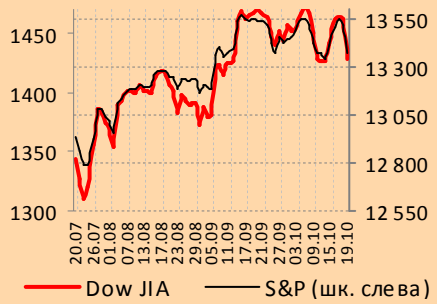
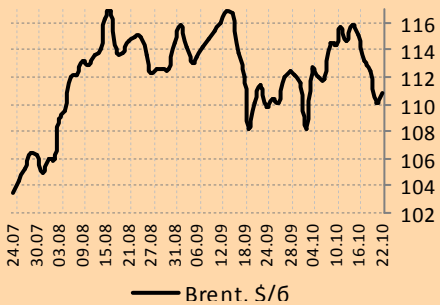
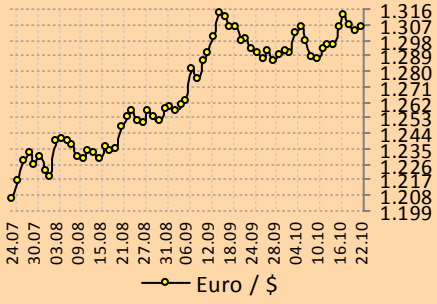
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

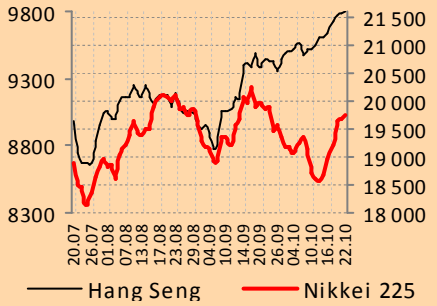
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

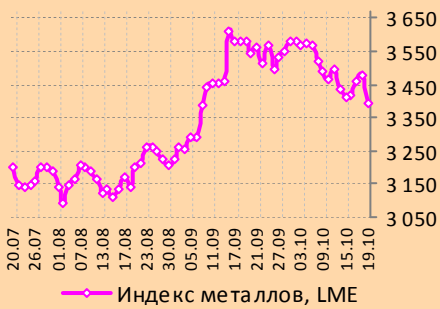
Ежедневный обзор

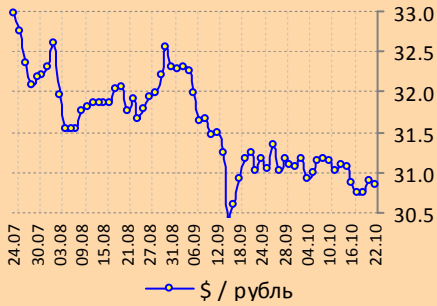






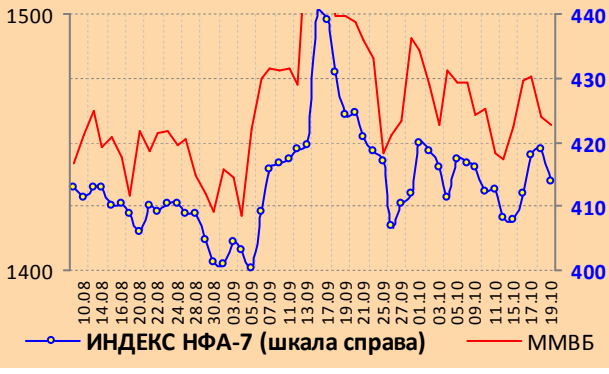






СОДЕРЖАНИЕ

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. Итоги торгов последней сессии недели негативные, Dow Jones =-1,52, S&P 500 =-1,66, Nasdaq Composite =-2,19%. Ни статистика, ни отчетность этого дня не оставили инвесторам надежды на рост котировок. Так, данные о продажах на вторичном рынке жилья показали сокращение за месяц с +8,1 до -1,7%. В рамках отчетности за 3-й квартал не все известные компании показывают хорошие результаты. К примеру, Google зафиксировала 22%-е снижение прибыли в связи с убытком недавно приобретенной Motorola Mobility и снижением продаж персональных компьютеров, прибыль на акцию составила 53 цента по сравнению с 68 центами годом ранее. Результаты деятельности Microsoft также оказались ниже прогнозов по причине снижения спроса на ПК. Morgan Stanley получил чистый убыток в 600 млн. долл., McDonald's отчитался о 3,5%-м снижении квартальной прибыли в связи с замедлением темпов роста продаж на внутреннем рынке. В то же время, несмотря на указанные примеры негативных итогов квартала, в среднем пока более 60% компаний отчитались лучше прогнозов, и этот факт еще будет использован рынком.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, при снижающейся цене нефти и отсутствии других поводов для роста, драйвером позитивной динамики могли быть только внешние биржи, а они не росли, поэтому и наши биржи завершили сессию пятницы в минусе, индекс ММВБ =-1,03, индекс РТС =-1,16%. ВВП в годовом измерении вырос на 2,5% (во 2-м на 4, в 1-м на 4,9%). В числе факторов, способствовавших торможению экономической активности, стало, по мнению МЭР (и мы с ним солидарны) резкое замедление роста кредитования нефинансового сектора и удорожание кредитов, что, в свою очередь, обусловлено повышением процентных ставок по операциям ЦБ. Удивительно, что при снижении экономического роста наблюдается рост инфляции: годовая инфляция ускорилась до 6,8%, с начала года равна 5,5% (целевой ориентир правительства и ЦБ находится на уровне 5-6%). От продажи активов, принадлежащих РФ, в текущем году планируется получить до 200 млрд. долл., что оценочно составит около 2% от общей суммы доходов бюджета. Госдума приняла в первом чтении проект бюджета на 2013 год и плановый период 2014-2015 гг., на 2013 г. бюджет рассчитывался исходя из ВВП в 66, 515 трлн. руб. и уровня инфляции не более 5,5%, доходы федерального бюджета составят около 13 трлн. руб., дефицит 521 млрд. руб., МРОТ будет увеличен на 13%, до 5,2 тыс. руб., сейчас он равен 4,6 тыс.

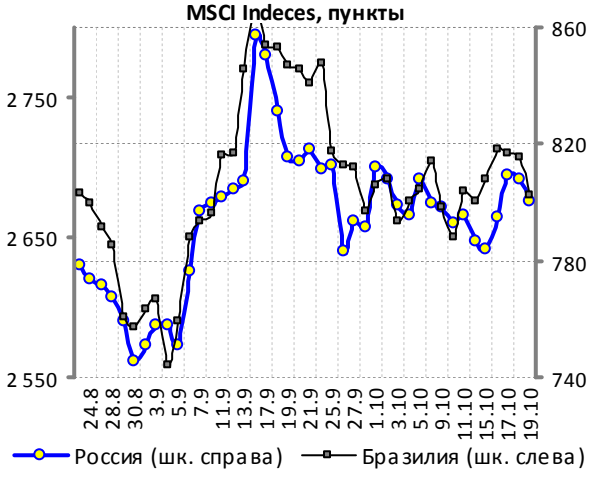
Европа. Инвесторы фиксировали прибыль, DAX =-0,76, FTSE 100 =-0,35, CAC 40 =-0,87%. Хотя на саммите ЕС и был достигнут консенсус по ряду вопросов, реализация соглашений требует времени, оставляя нерешенными накопившиеся проблемы. Ожидаемый результат саммита - предварительная договоренность о создании банковского союза. Банковский союз предполагает 1). наделение ЕЦБ правом надзирать над всеми банками еврозоны, а также желающими присоединиться к данной схеме банками ЕС; 2). создание механизма банкротства проблемных банков и 3). защиту вкладов. Ожидается, что с 1 июля 2013 года под надзор ЕЦБ подпадут все системообразующие банки еврозоны, а с 1 января 2014 года - все остальные банки. При этом большая часть функций регулирования будет возложена на национальные органы европейских стран. Одним из основных результатов станет возможность осуществлять прямую рекапитализацию банков из стабфонда ESM, не увеличивая госдолг, что важно не только для Испании и Италии, но и других стран евросоюза, имеющих высокую госзадолженность. Канцлер Германии г-жа Меркель, далее, предложила сформировать новый европейский фонд в целях поддержки инвестиций и реформ, направленных на рост производительности в странах еврозоны при одновременном усилении контроля над бюджетами стран. Вопросы по Греции и Испании не поднимались. Правда, было выражено одобрение осуществляемых в Греции реформ, что позволяет рассчитывать на получение страной следующего транша помощи. Конкретно доклад представителей кредиторов по Греции будет рассмотрен 12 ноября на заседании еврогруппы. Но предварительно предложения по мерам экономии должен одобрить парламент Греции.

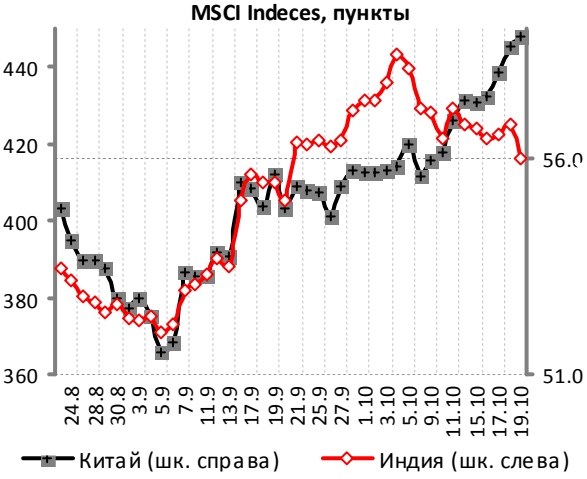
Азия. Прямые инвестиции в экономику Китая сократились в годовом измерении на 6,8%. По Японии, напротив, в пятницу вышла неплохая статистика, так, возросли рассчитываемые правительством индексы экономической активности и опережающих индикаторов. Итоги торгов пятницы неоднозначные. Nikkei +0,22, Hang Seng +0,15, SSE -0,16, Kospi -0,78%. С утра стало известно, что последние данные по торговому балансу Японии ниже ожиданий.

Золото. Укрепление доллара внесло свою лепту в понижение цены, утром пятницы золото торговалось по 1739,11, к 14.00 по 1734,25, на закрытии по 1724,0 долл. за унцию.

Нефть. На Light влияют противоречивые факторы. В сторону повышения цены действует объявление компании TransCanada о диагностике трубопровода Keystone, поставляющего нефть в США. Возможность временных перебоев поставок в некоторые штаты внесла напряжение на рынок нефти. Препятствует росту котировок статистика по американскому рынку труда. Brent находилась в ожидании новостей с европейского саммита и расширения европейских санкций против Ирана. Действительно, в коммюнике двухдневного заседания ЕС содержится призыв к Ирану начать конструктивные переговоры, направленные на свертывание иранской ядерной программы, иначе ЕС будет вынужден пойти на усиление санкций против Ирана. В настоящее время в отношении Ирана действуют также четыре санкционные резолюции СБ ООН, запрещающие, в частности, экспорт в Иран атомной, ракетной и значительной части военной продукции, иностранные инвестиции в нефтегазовую промышленность и т.п. Но конкретно в пятницу ближневосточная тема осталась на втором плане, а динамика цены определилась укреплением доллара и общим негативом фондовых площадок, в результате Brent и Light утром пятницы шли по 112,41 и 92,06, к 14.00 по 112,83 и 92,54, к закрытию по 112,4 и 90,05 долл. за барр.

Статистика, события, прогноз. Продолжится публикация отчетности компаний США. Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются разнонаправлено, Азия тоже, цены нефти не растут. У нас сегодня пройдет уплата НДС, несмотря на пополнение ликвидности со стороны регуляторов, ее, как всегда в периоды налоговых платежей, не хватает. Поэтому у российских бирж к началу торгов отсутствуют драйверы роста, а дальнейшая динамика определится внешним фоном.

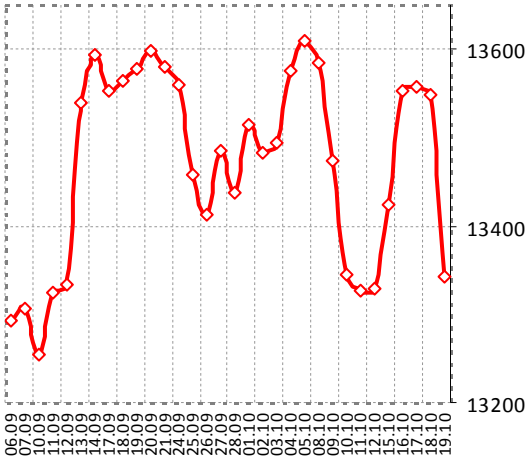




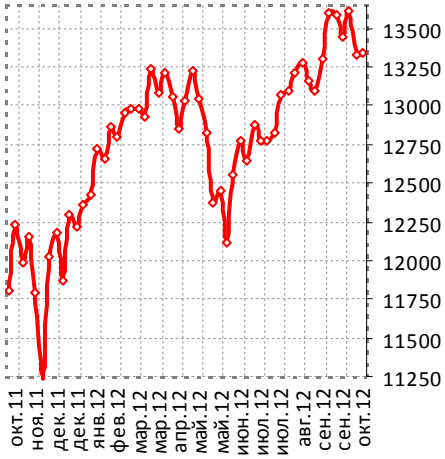
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

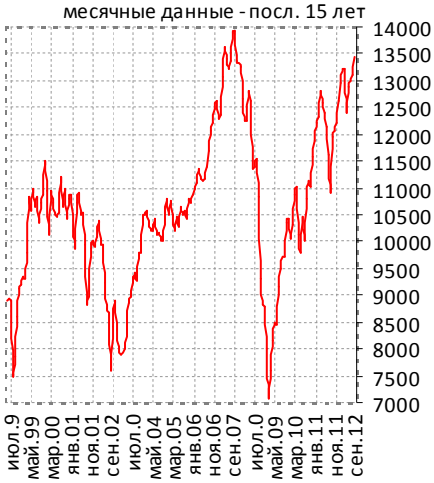
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



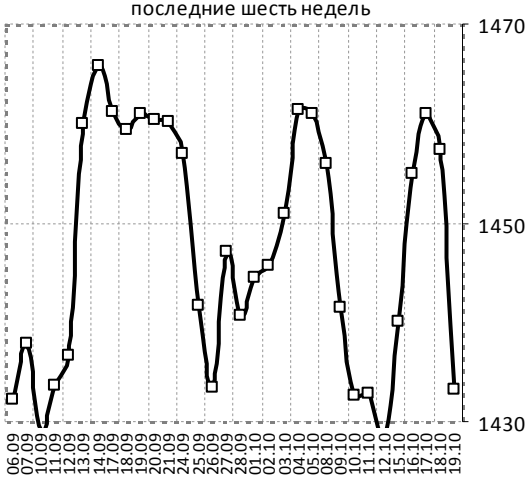
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



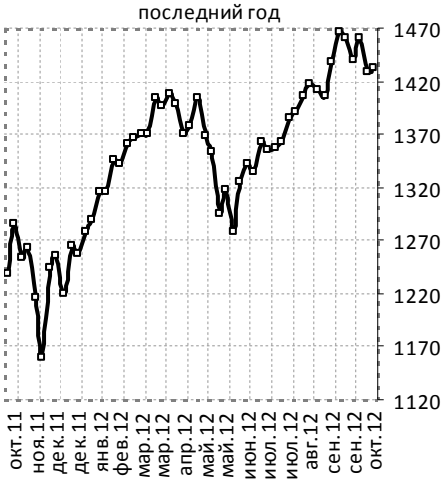
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



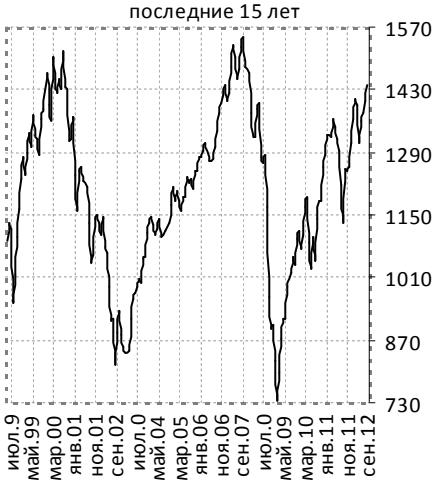
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



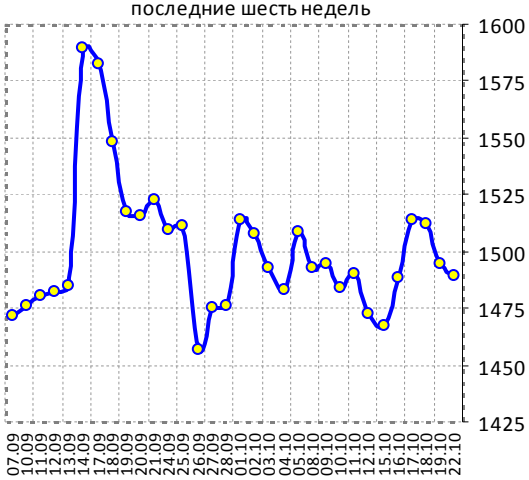
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



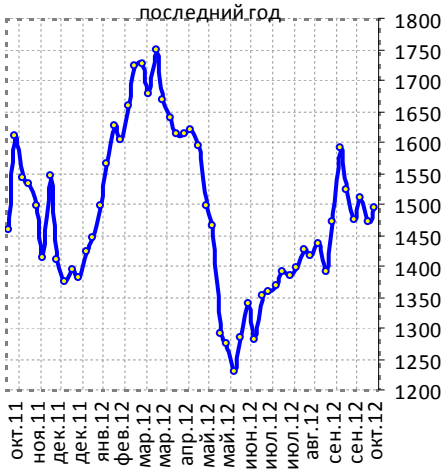
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



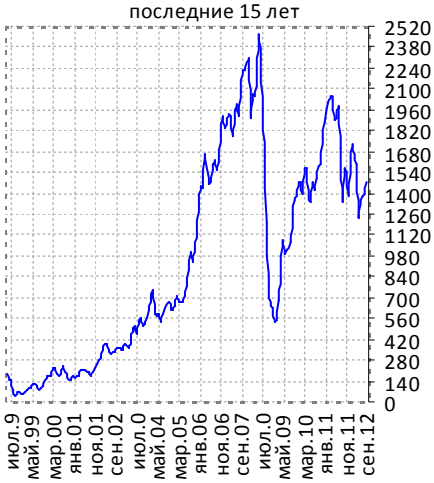
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



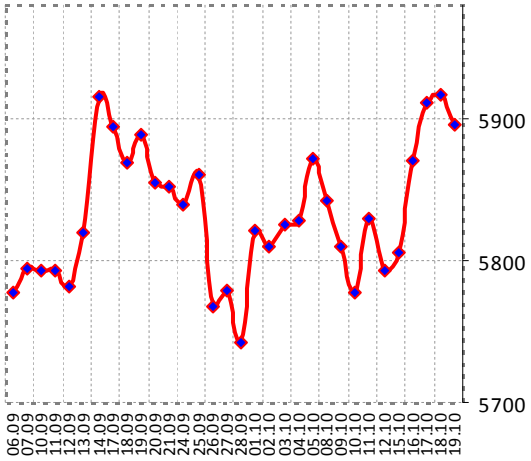
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



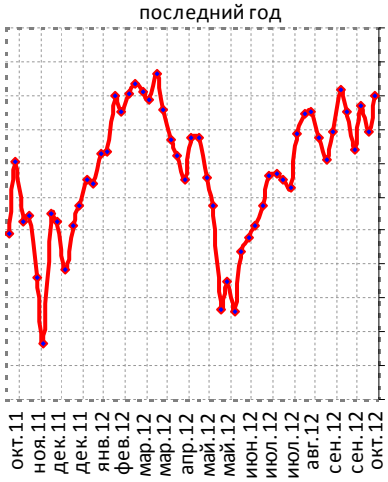
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

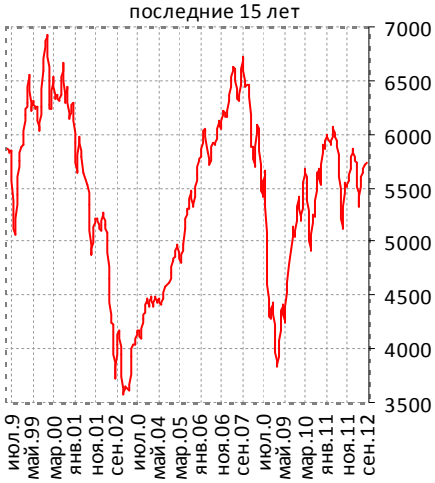
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



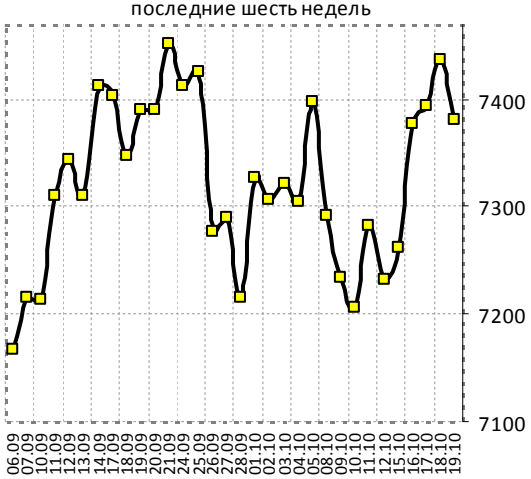
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



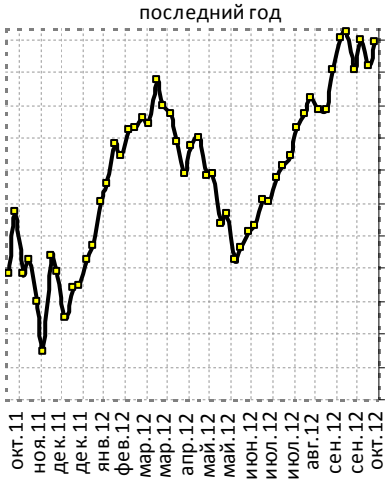
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



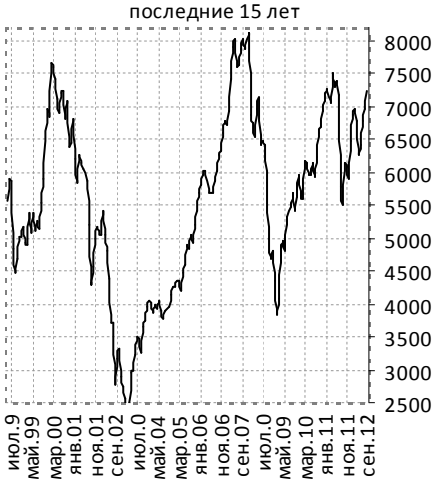
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



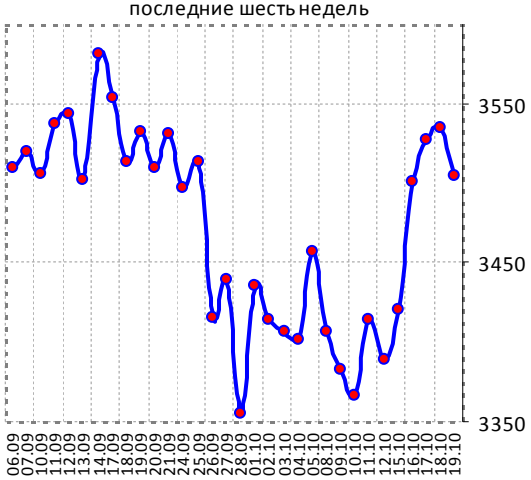
DAX Index: недельные данные - последний год



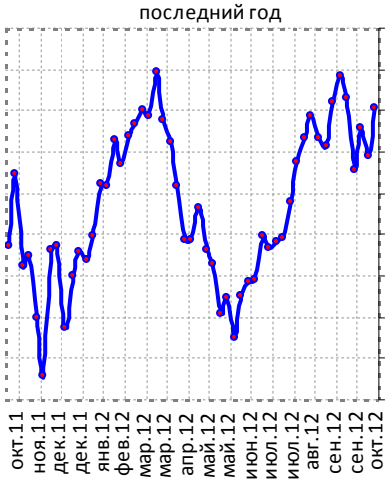
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



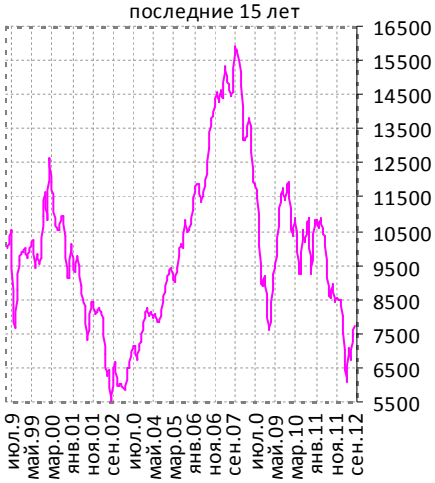
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

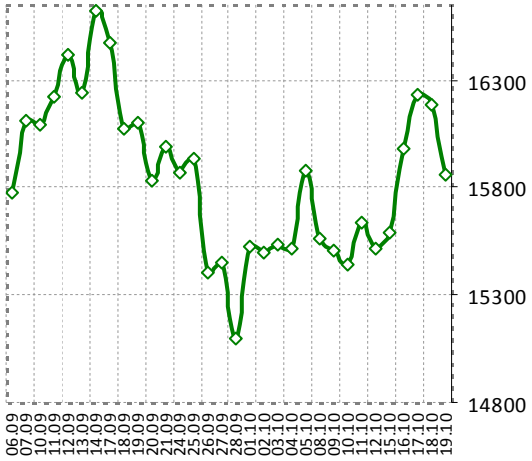


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

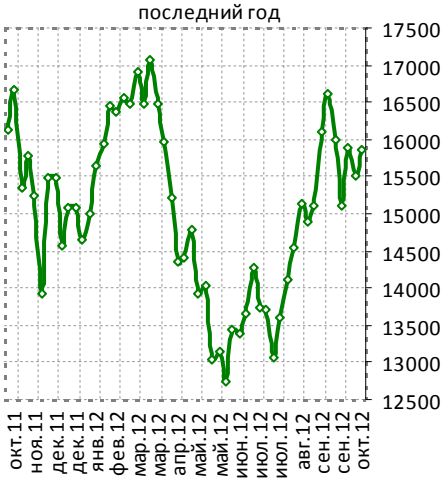


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



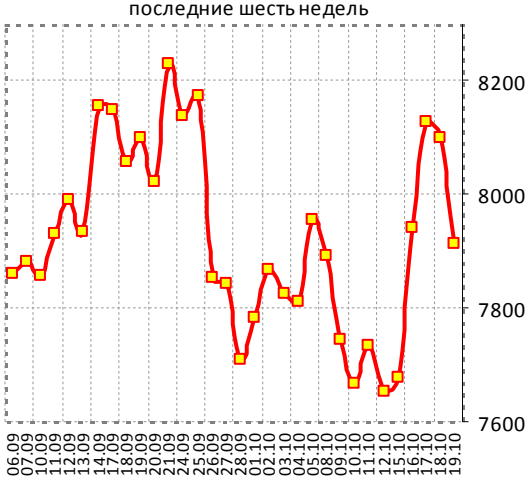
MIB Index: недельные данные - последний год



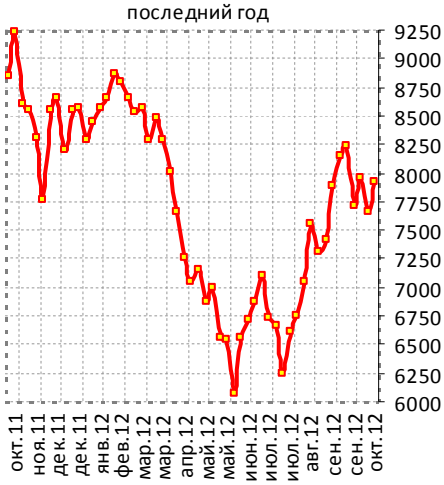
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



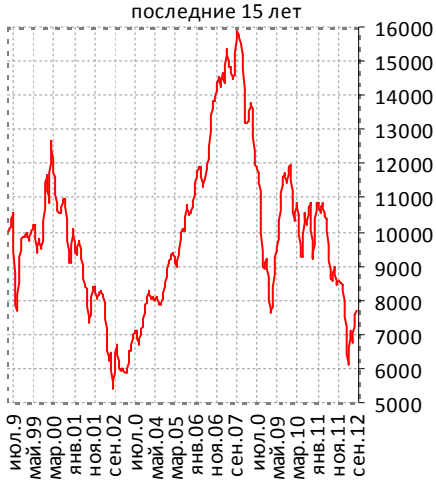
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



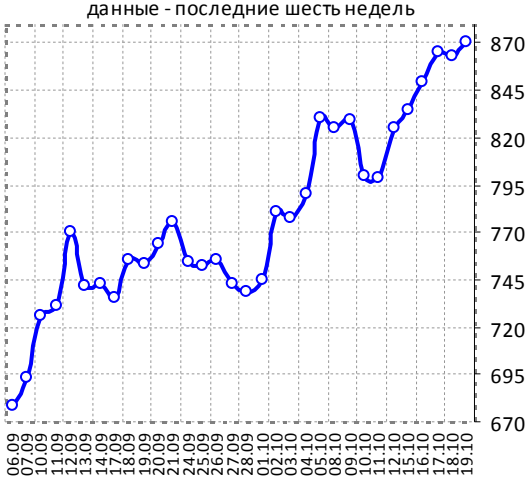
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



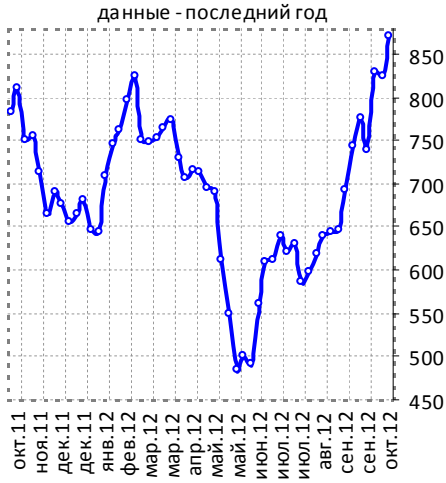
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



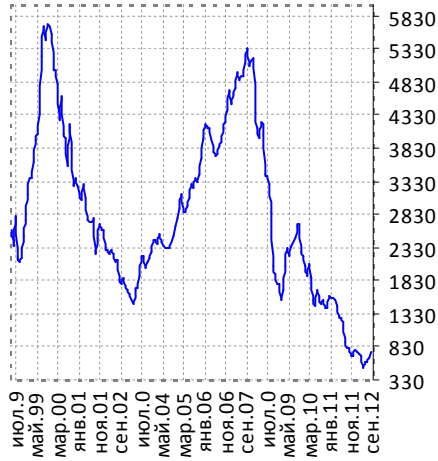
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



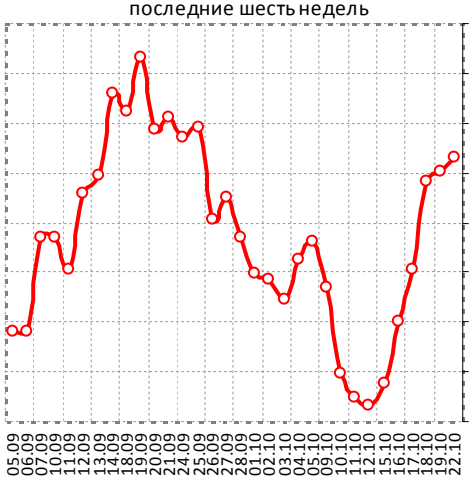
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



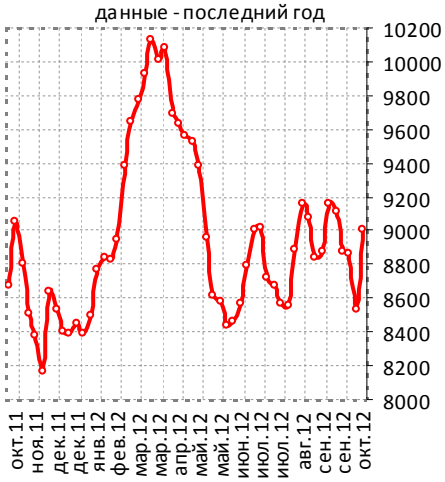
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

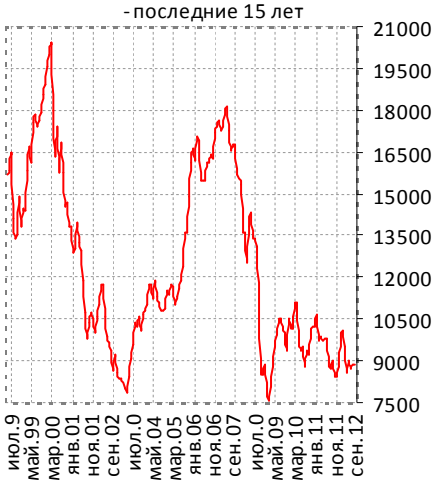
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



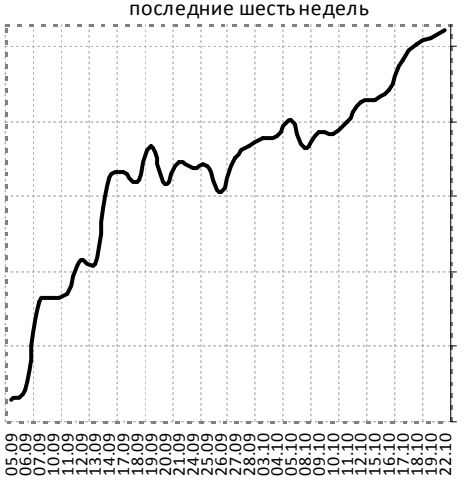
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



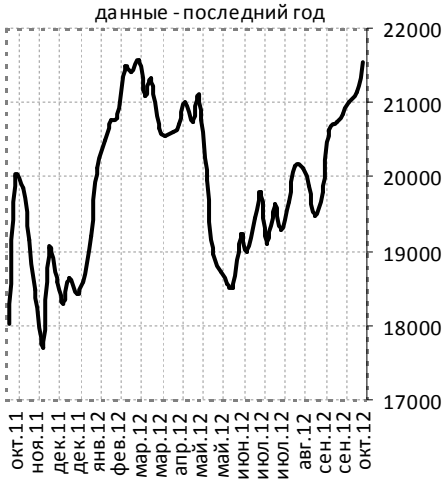
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



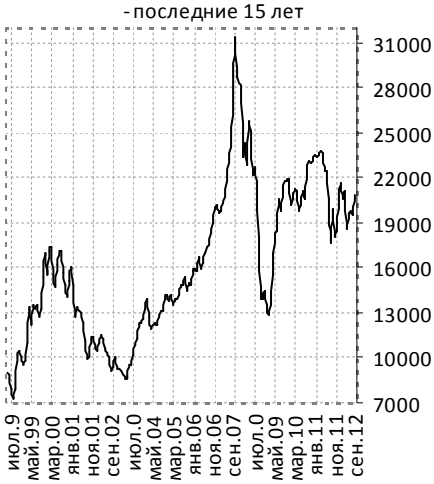
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



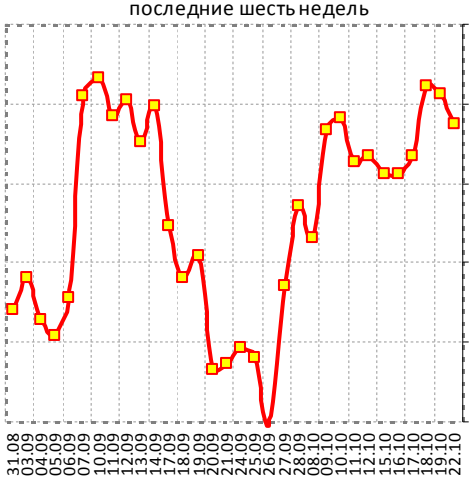
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



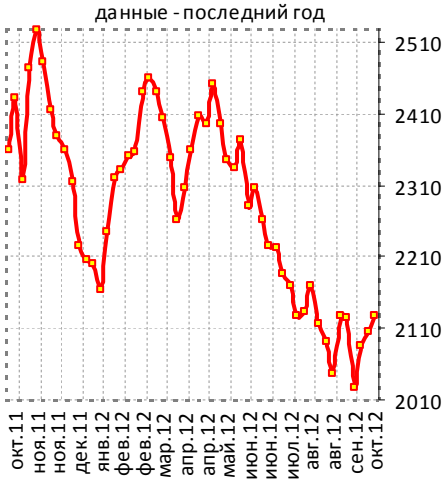
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



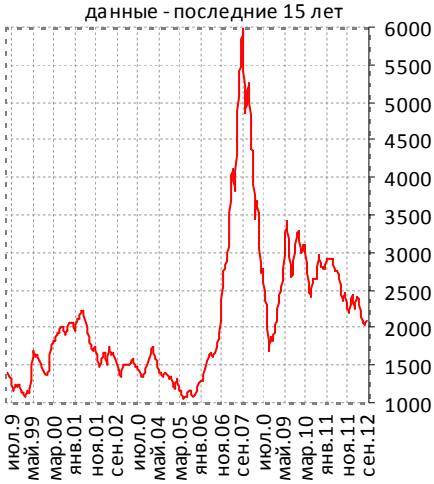
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



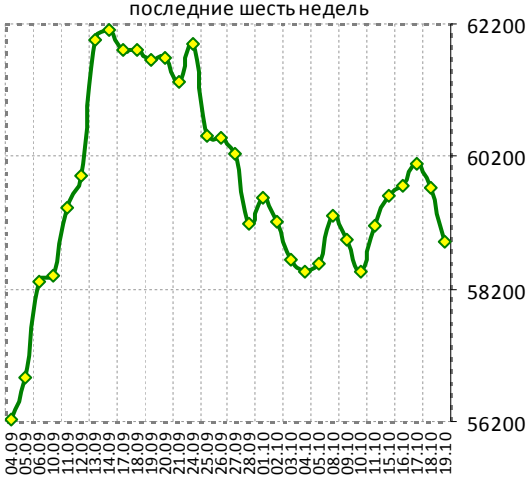
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



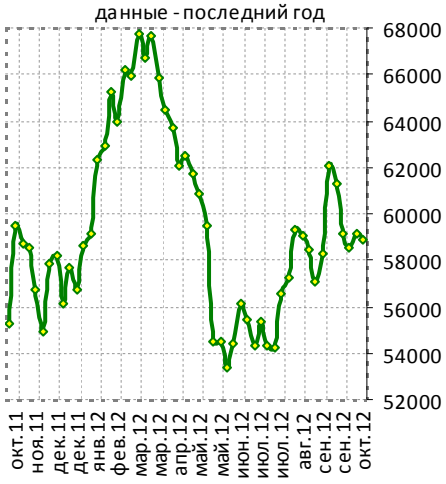
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

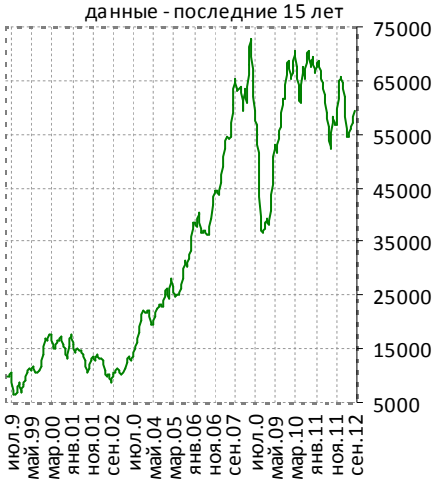
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



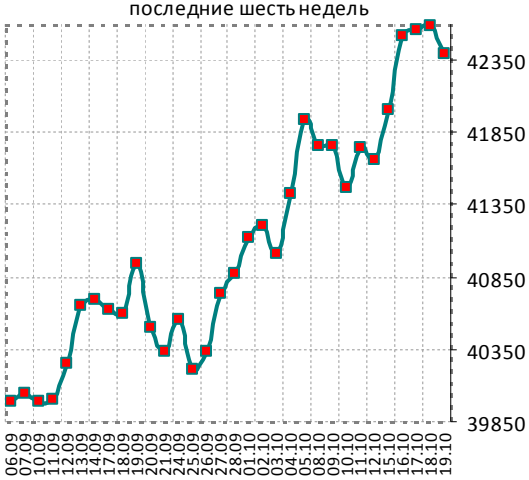
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



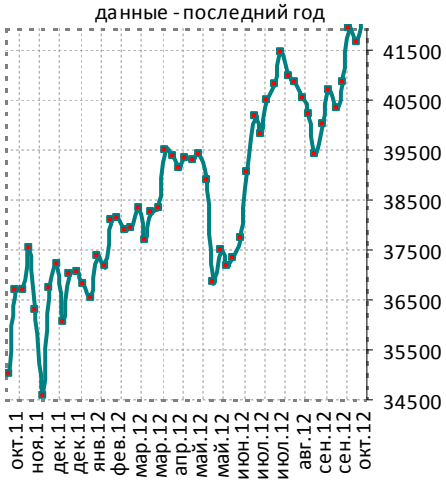
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



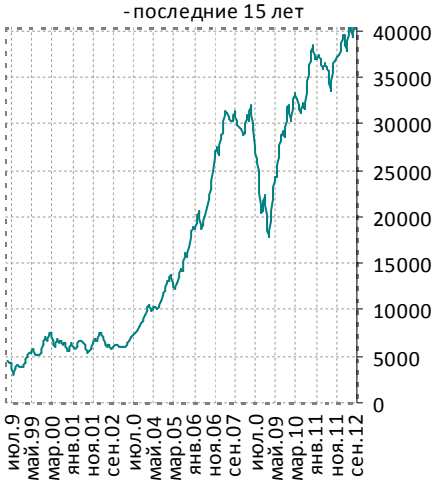
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



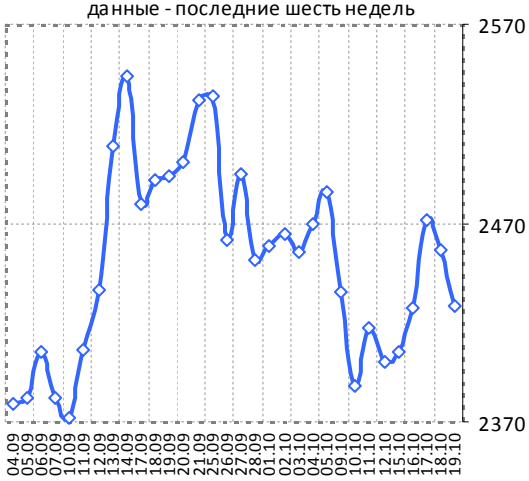
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



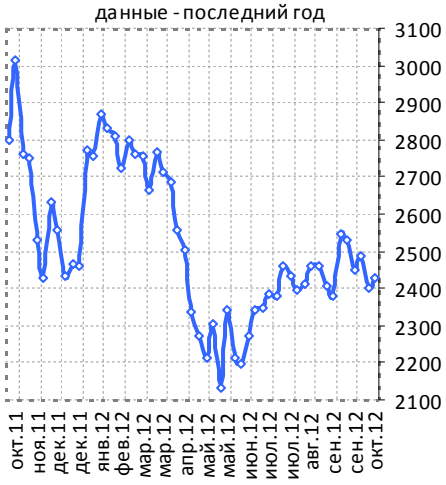
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



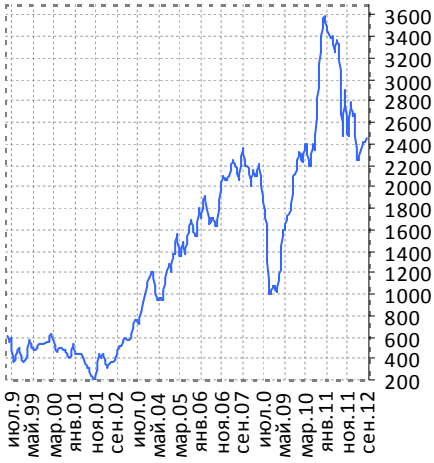
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

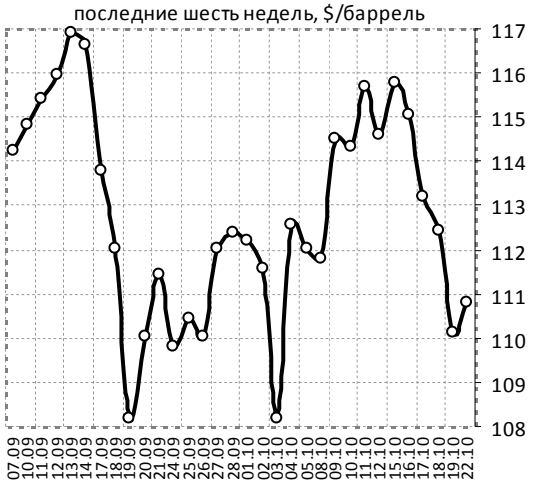


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

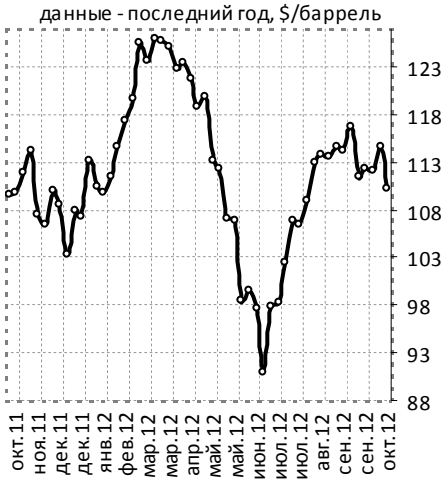
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

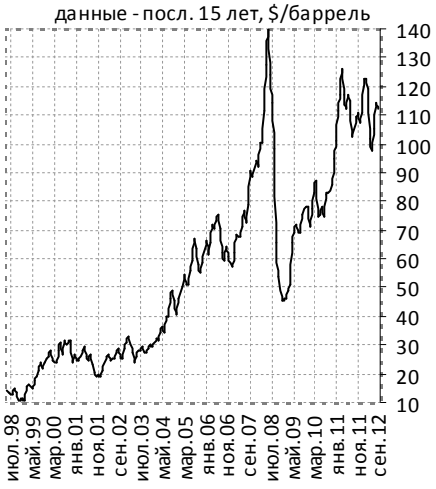
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



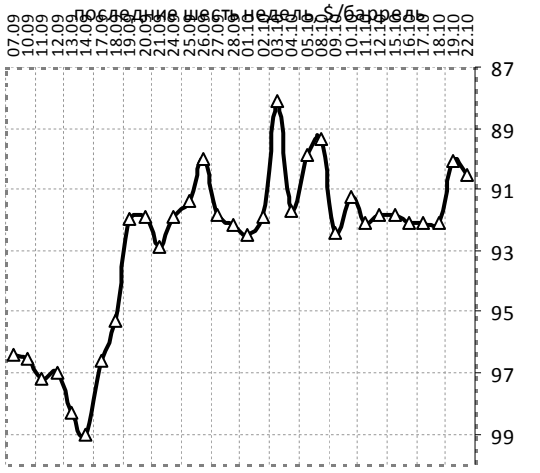
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



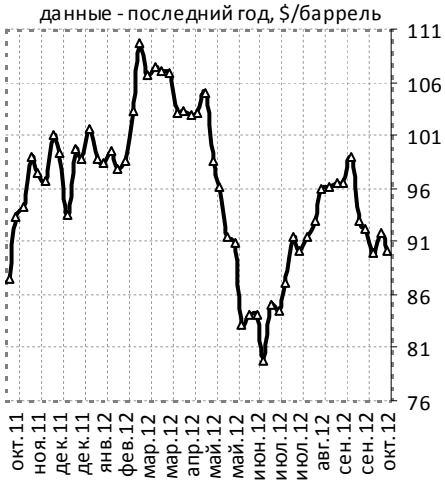
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



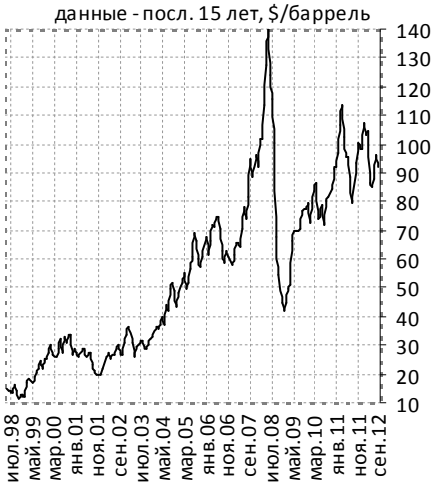
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



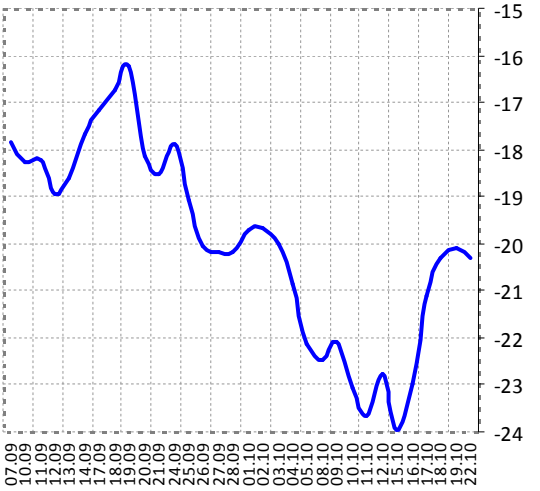
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



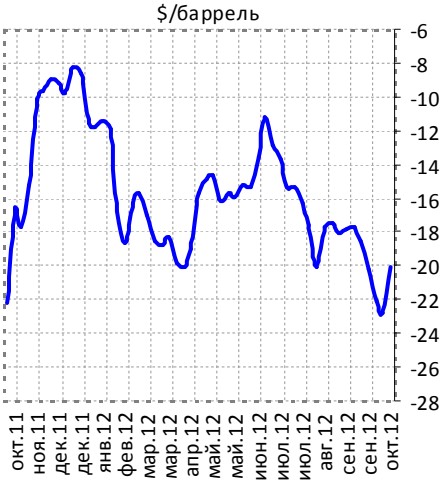
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



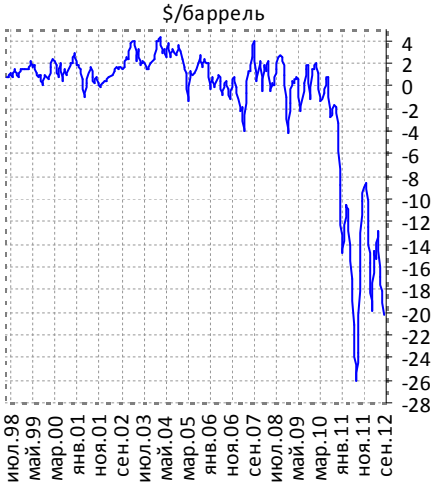
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



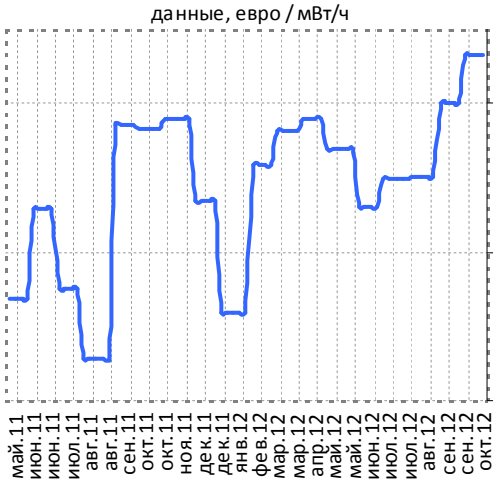
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



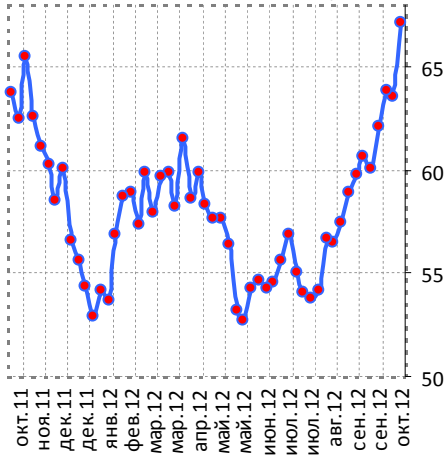
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

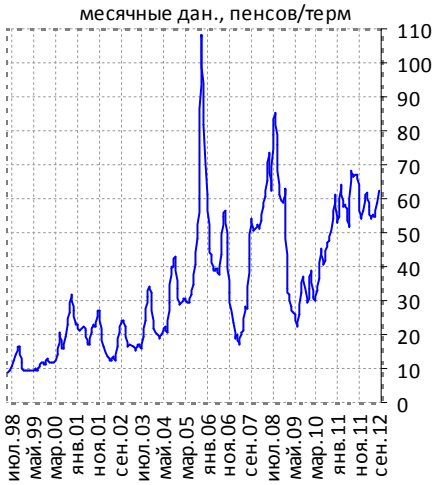
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



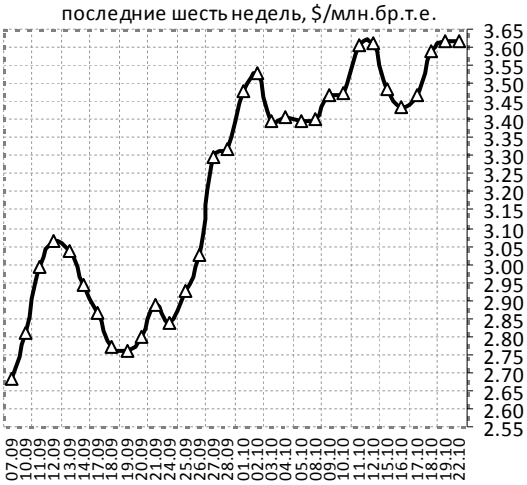
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



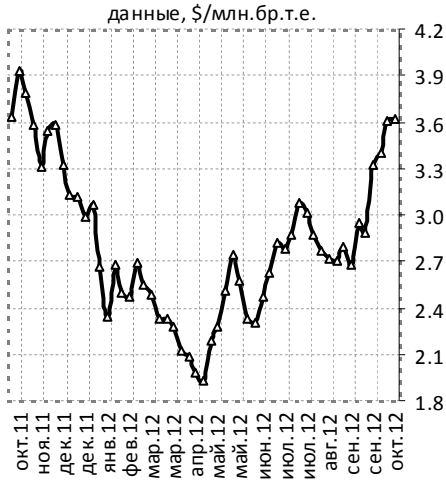
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



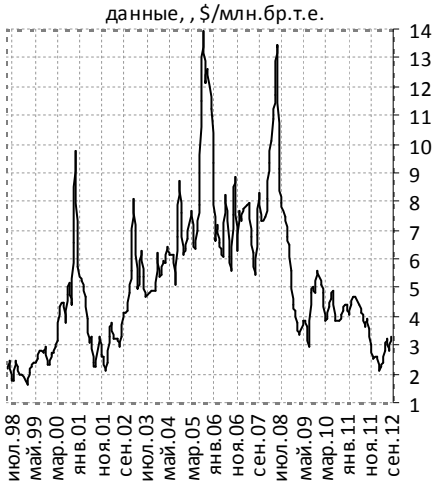
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



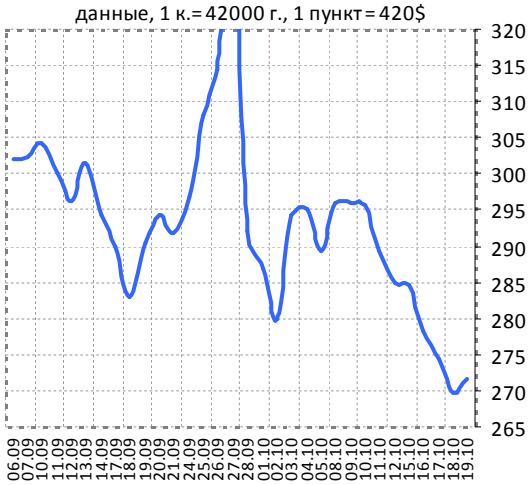
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



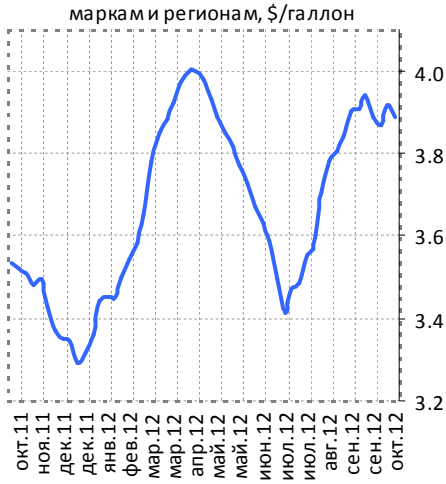
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



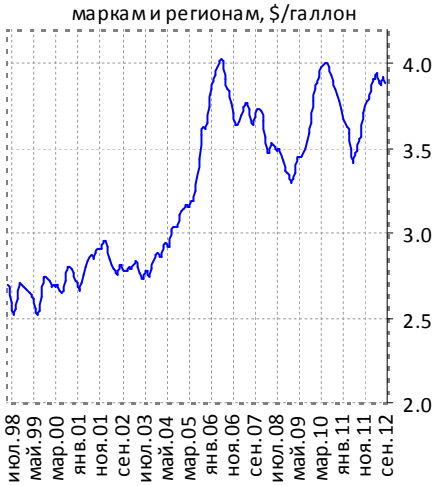
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



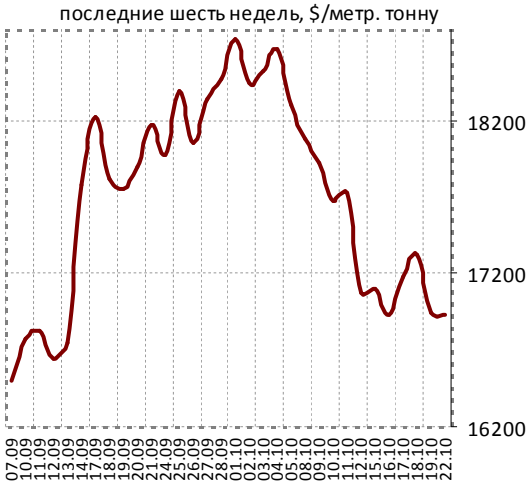
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



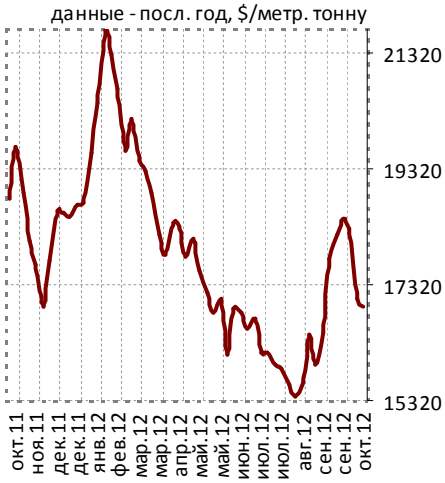
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

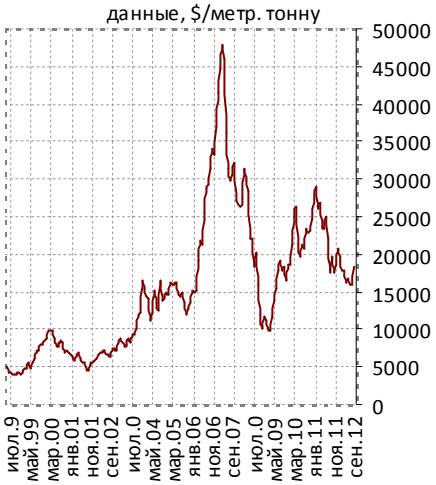
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



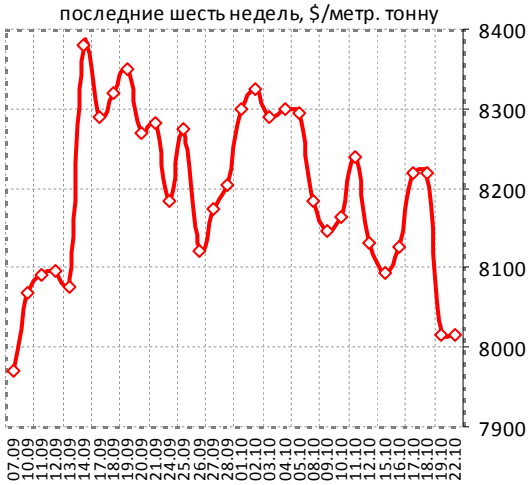
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



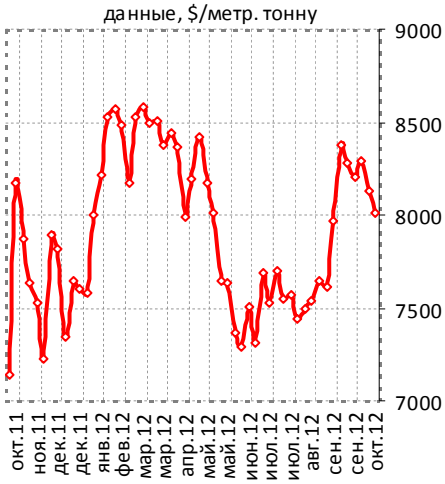
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



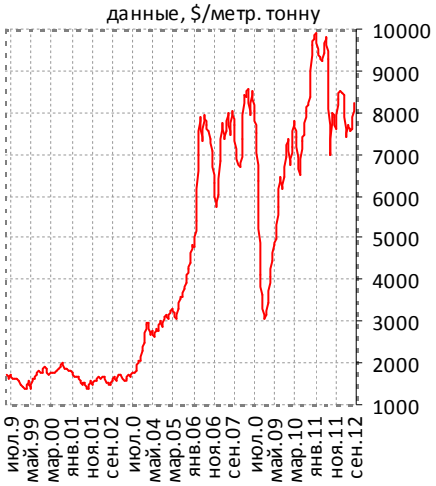
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



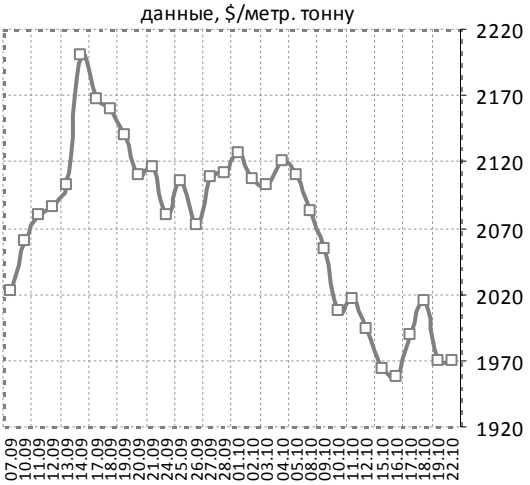
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



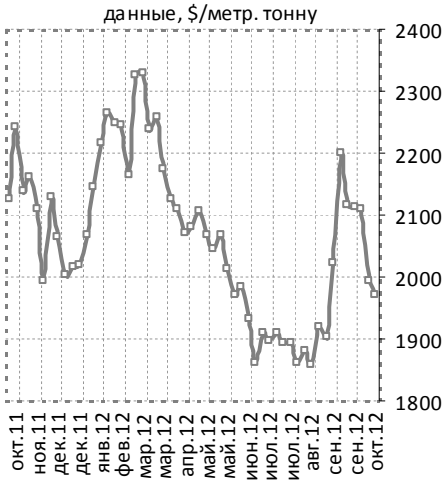
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



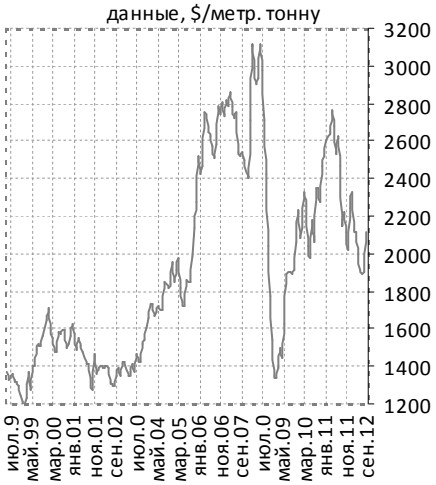
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.