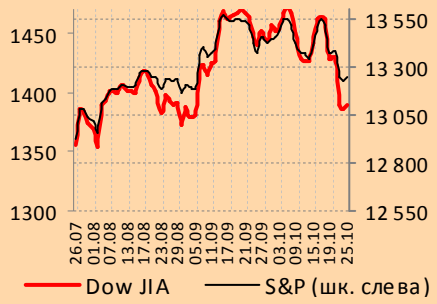
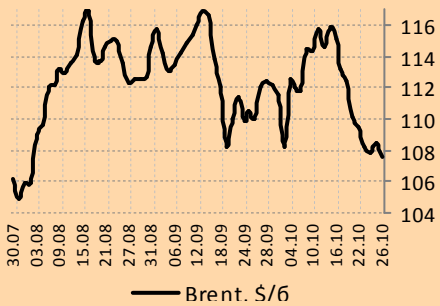
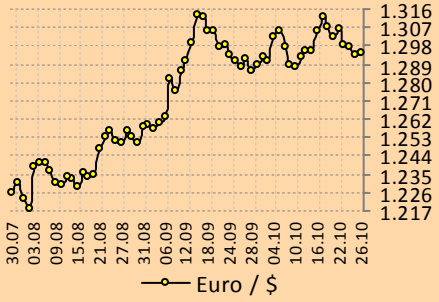
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

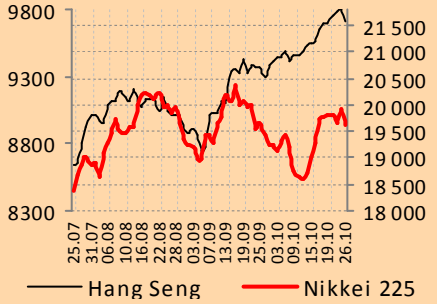
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

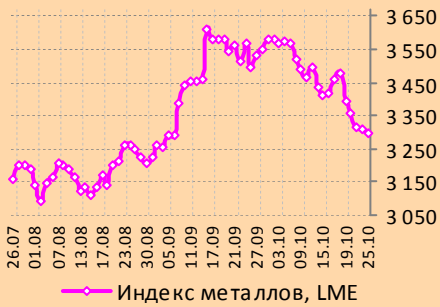
Ежедневный обзор

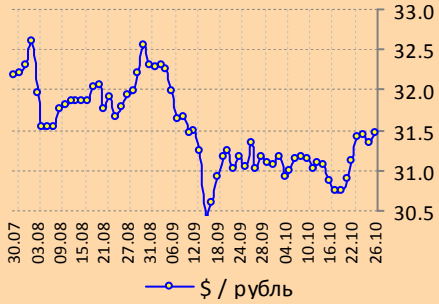






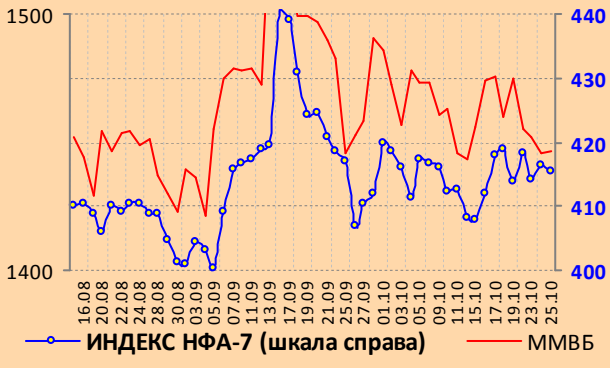






СОДЕРЖАНИЕ

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. Результат сессии конца недели сложился практически нейтральным, Dow Jones +0,03, Nasdaq Composite +0,06, SandP -0,07%. Действительно, новостной фон содержал как стимулы для роста, так и поводы для снижения котировок. Главная статистика пятницы: ВВП в третьем квартале показал рост на 2,0% относительно второго квартала, ожидалось увеличение максимум на 1,9% (предыдущее изменение +1,3% относительно первого квартала). При этом и потребительские расходы, и расходы компаний (особенно на оборудование и программное обеспечение) были ниже, чем ожидали, зато выросли на 3,7% государственные расходы. Индекс потребительского доверия Мичиганского университета за месяц увеличился с 78,3 до 82,6 пункта, чуть ниже ожиданий в 83 пункта. Индекс рассчитывается по результатам опроса 500 семей относительно их финансового положения, отражает состояние и ближайшие перспективы потребительского спроса (ключевого компонента американской экономики)

Продолжалась публикация отчетности за 3-й квартал. Так, отчет Apple в пятницу оказался хуже ожиданий, чистая прибыль на акцию 8,67 долл. (7,05 годом ранее, но в этом году ожидали 8,75 долл.), на следующий квартал компания прогнозирует 11,75 долл. на акцию (что тоже хуже рыночных ожиданий). Чистая прибыль крупнейшего в мире страхового брокера Aon увеличилась с 59 годом ранее до 62 центов на акцию. Фармацевтическая компания Merck получила чистую прибыль на акцию в размере 56 центов по сравнению с 55 центами годом ранее. Ford Motor планирует закрыть три завода в Европе и сократить до 6 тыс. человек, убытки, согласно прогнозам компании, могут в текущем году превысить 1 млрд. долл.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, статистика экономического роста из США и растущая нефть удержали биржевые индексы от более глубокого снижения, ММВБ =-0,86,Б РТС = -1,07%. Можно предположить, что негативная динамика российских бирж обусловлена, в том числе, тем, что западные инвесторы решили закрыть слишком рискованные позиции в России в преддверии президентских выборов в США (6 ноября). Особенностью президентской кампании к настоящему времени является равновозможность победы для обоих кандидатов и в этой связи неизвестность направления политики Белого дома после выборов. Победа сенатора Ромни, например, может означать для России ещё и политические осложнения, поэтому инвесторы предпочитают не рисковать.

По оценке МЭР, за девять месяцев текущего года прирост ВВП составил 3,8% к соответствующему периоду прошлого года, инфляция с начала года 5,7%, в годовом измерении 6,9%, доля убыточных организаций 28,2% к общему числу организаций. До конца года планируется приватизация нескольких крупных объектов, включая Роснано, Мурманский морской порт и Ванинский морской торговый порт. Относительно продажи Новороссийского морского торгового порта МЭР считает, что в текущем году его приватизация, скорее всего, не состоится.

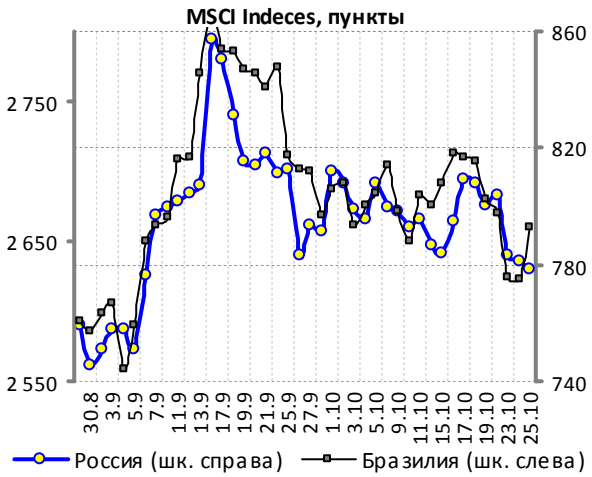
Европа. Торги последнего дня недели закрылись ростом, DAX на 0,39, FTSE 100 на 0,03, CAC 40 на 0,69%. Причина не только в хорошей макростатистике из США, были и локальные неплохие новости. Так, индекс потребительского доверия в Германии возрос с 6,1 до 6,3 пункта, ожидалось 5,9 пункта. Но были новости и похуже, к примеру, в Испании уровень безработицы повысился относительно предыдущего квартала с 24,63 до 25%, но ожидания были еще хуже, на уровне 25,10%. Указав на возросшие экономические риски в еврозоне, S&P снизило рейтинг крупнейшего банка Франции BNP Paribas на одну ступень до A+ и изменило на негативный прогноз по рейтингам еще 10 банков, включая Societe Generale и Credit Agricole (банки обременены греческими госбумагами). Если Греция обеспечит дефицит бюджета в 3% ВВП не к 2014, а к 2016 г., стране понадобятся еще 30 млрд. евро, чтобы компенсировать более глубокую рецессию. Так, по новым прогнозам МВФ, ВВП Греции сократится на 6,5% в 2012 г. и на 3,8% в 2013 г. (это будет шестой год рецессии).

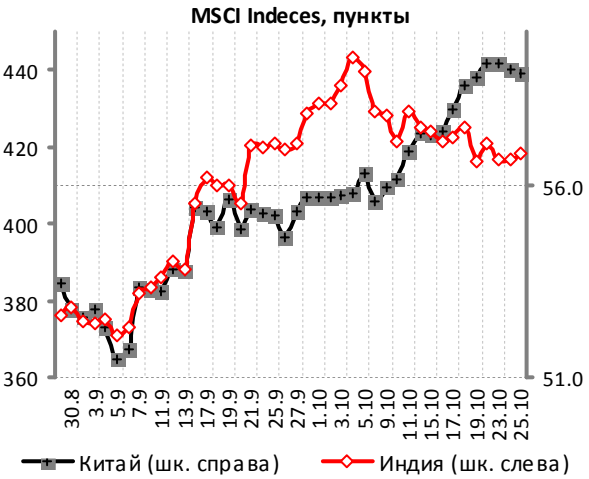
Азия. Торги пятницы в Азии закрылись минусом, Nikkei -1,35, Kospi -1,72, Hang Seng -1,21, SSE -1,68%, инвесторы отыгрывали глобальный негатив. При этом региональные новости были совсем неплохими. Так, ВВП Южной Кореи вырос в третьем квартале относительно второго квартала больше, чем ожидалось (соответственно 0,2 и 0,1%). Прибыль Kia Motors, правда, оказалась хуже ожиданий рынка, но этому были объективные причины разового характера (длительные забастовки). Samsung (главный конкурент Apple) почти удвоил чистую прибыль в третьем квартале, в основном благодаря росту продаж мобильных средств коммуникации.

Золото. Ослабление доллара и появление позитивной динамики фондовых площадок одновременно напомнили о привлекательности вложений в драгметаллы, с утра пятницы фьючерсы на золото торговались по 1707,82, к 14.00 по 1706,00, на закрытии по 1711,90 долл. за унцию.

Нефть. На рост цены нефти, кроме ослабления доллар, повлияло улучшение макростатистики из США, Brent и Light утром в пятницу шли по 107,82 и 85,48, к 14.00 по 108,10 и 85,40, на закрытии по 109,55 и 86,28 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее важной статистики ждем инфляцию в Германии (17.00), данные об объеме потребительских доходов и расходов в США (16.0), значение индекса деловой активности в промышленном секторе по данным ФРБ Далласа (18.30). До появления этих данных на динамику российских бирж влияют фьючерсы на американские биржевые индексы (они торгуются разнонаправлено), торговля в Азии (в минусе) и цена нефти (Brent немного, но растет). Учитывая комфортные цены акций, снизившиеся в ходе предыдущих торгов, российские биржи при таких исходных условиях попытаются обозначить рост, но, конечно, с оглядкой на внешний фон.

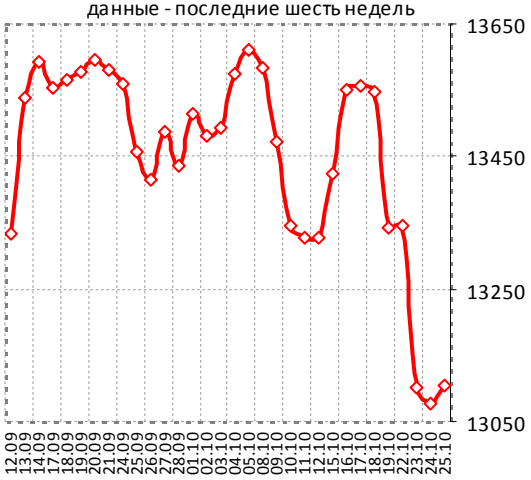




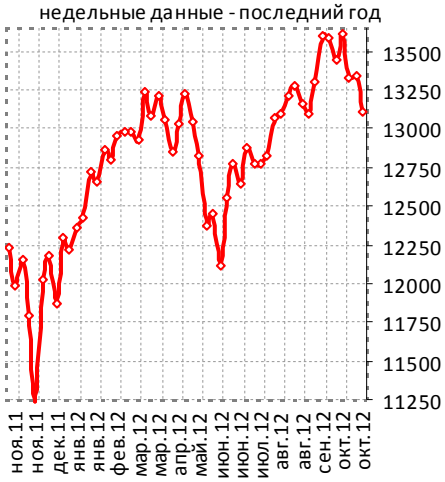
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

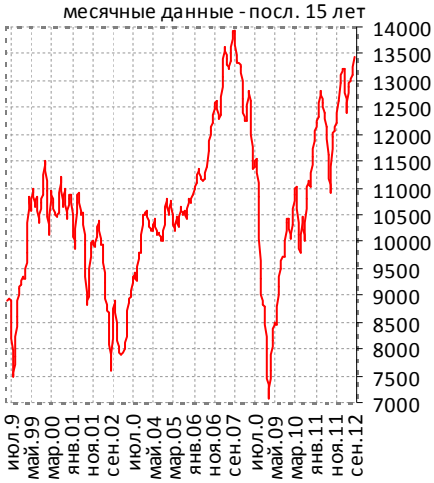
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



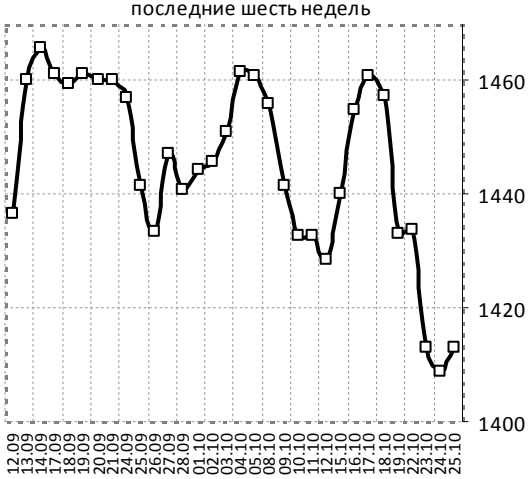
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



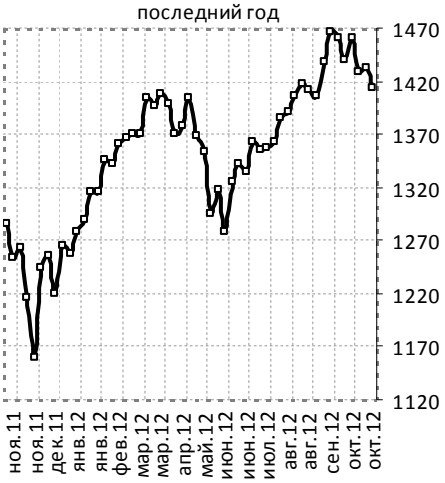
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



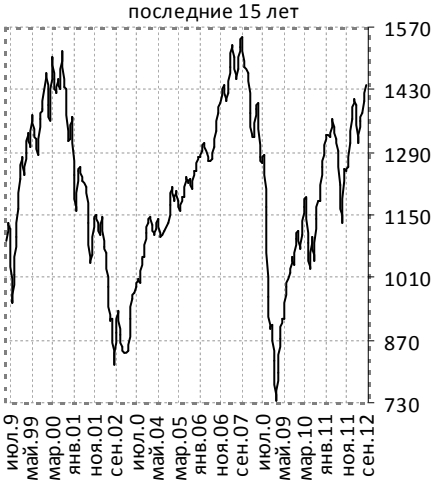
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



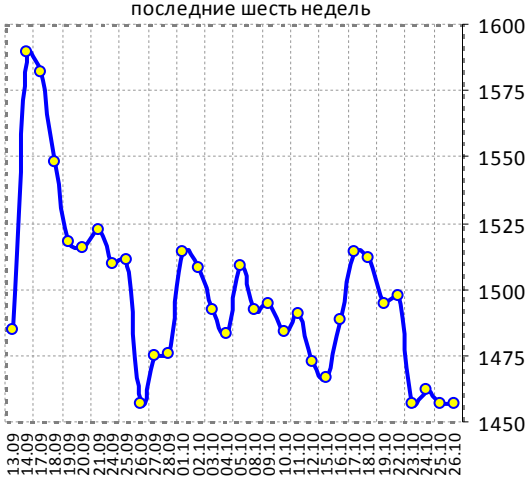
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



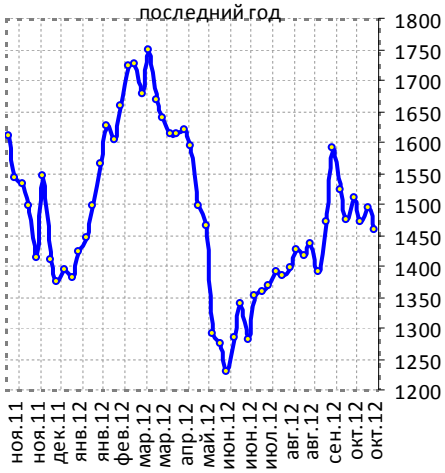
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



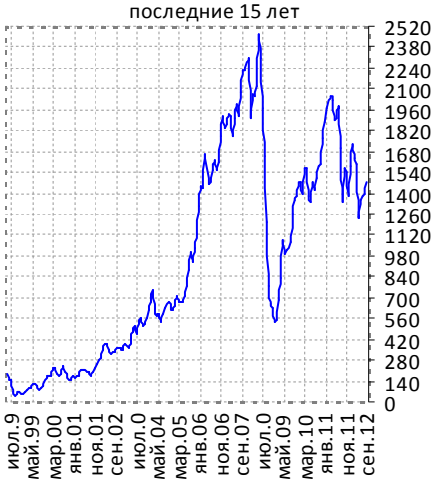
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



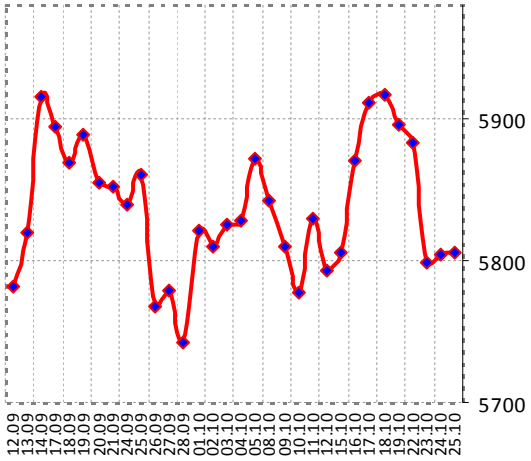
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



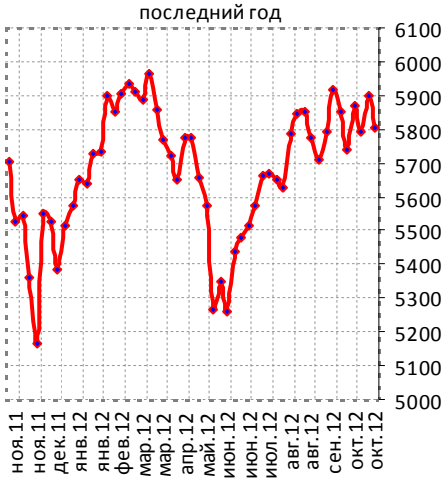
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

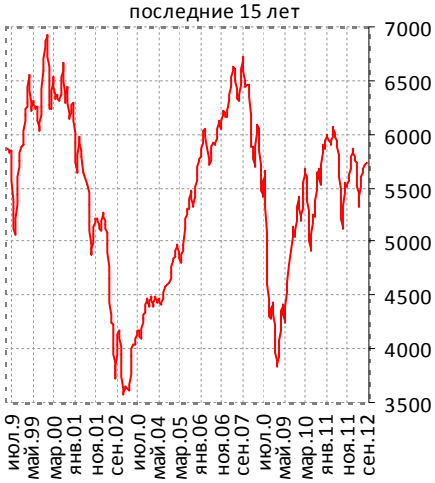
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



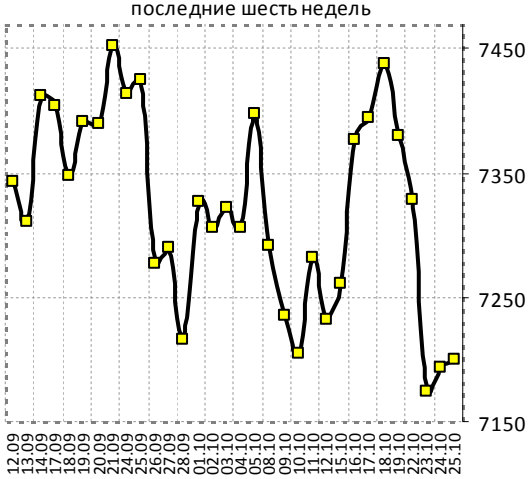
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



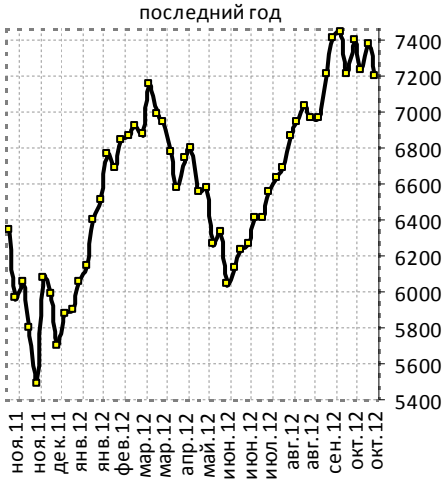
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



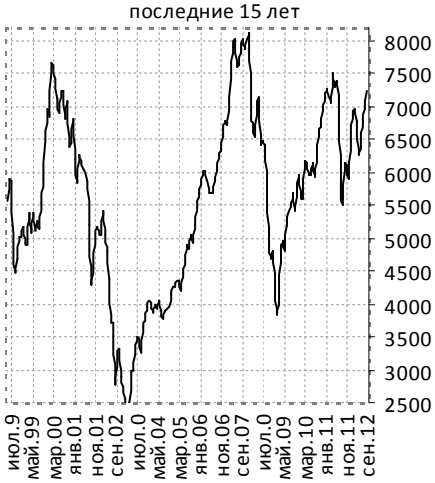
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



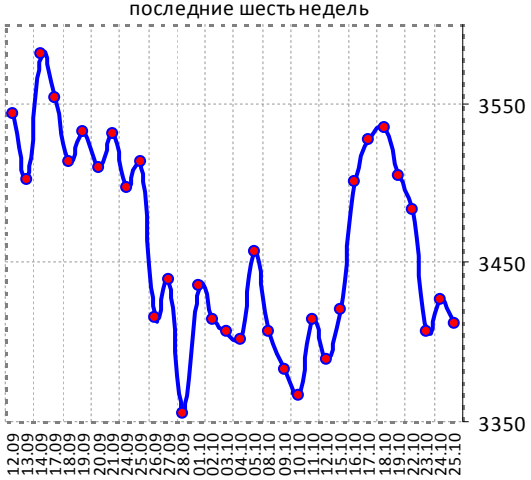
DAX Index: недельные данные - последний год



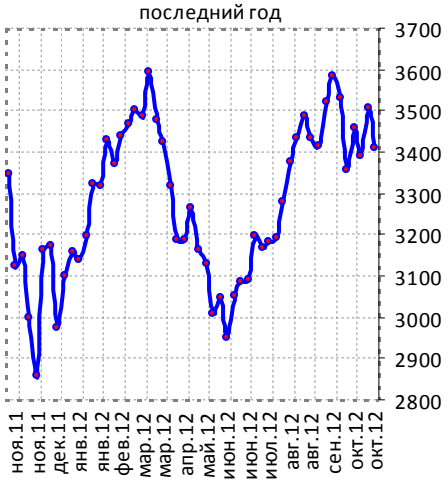
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



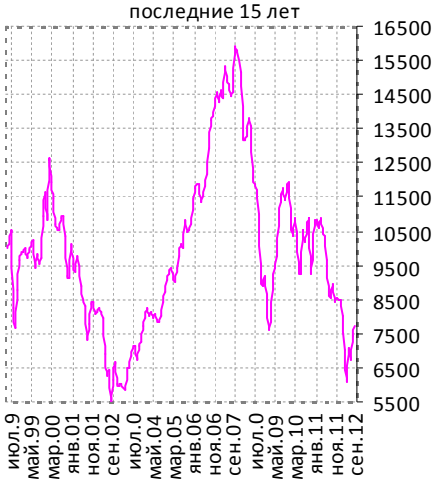
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

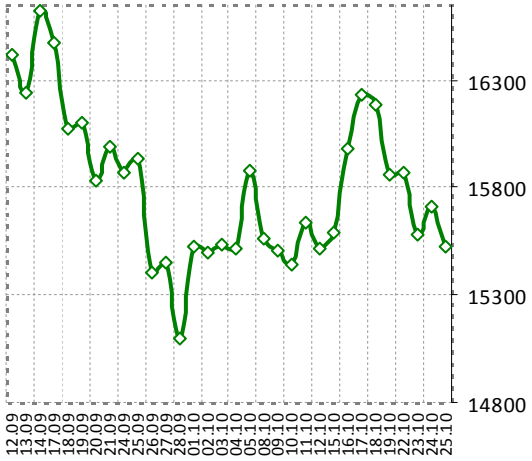


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

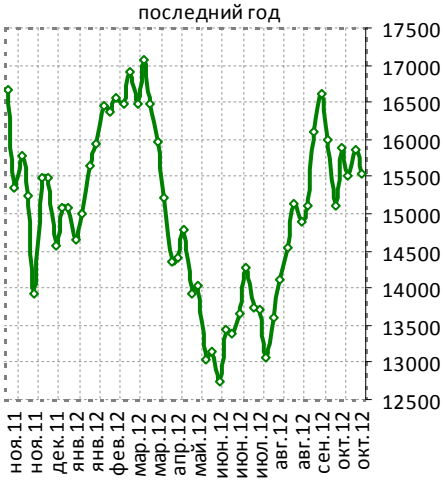


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

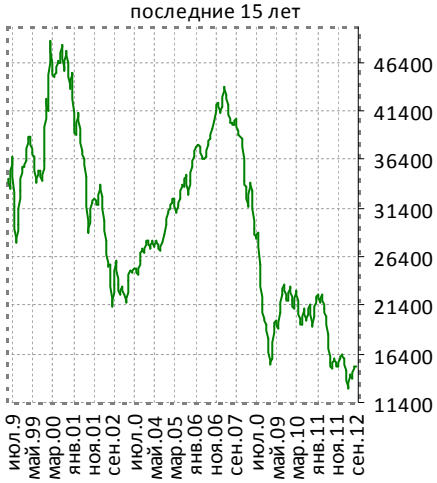
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



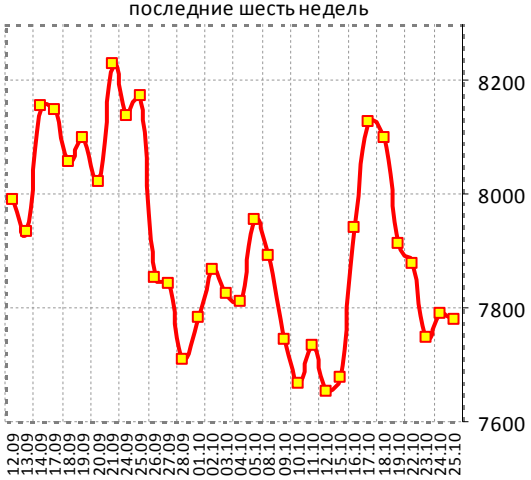
MIB Index: недельные данные - последний год



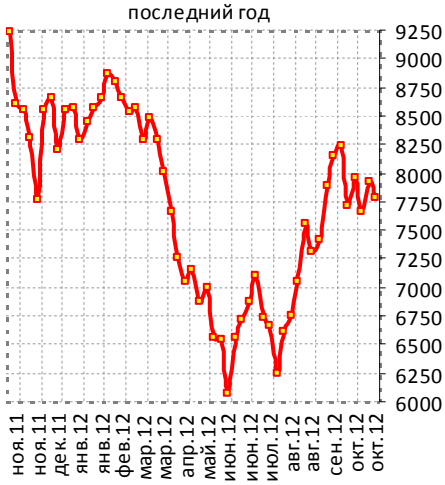
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



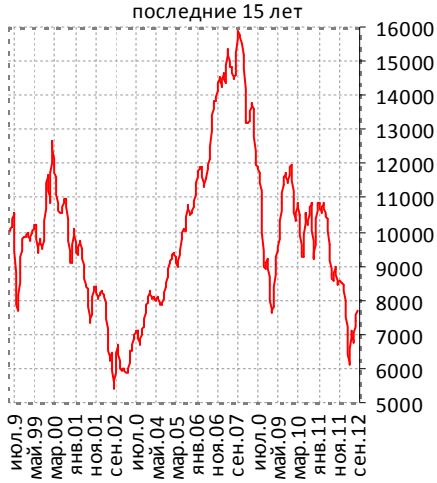
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



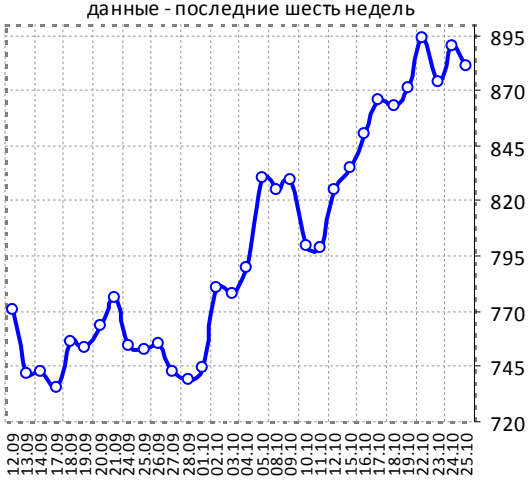
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



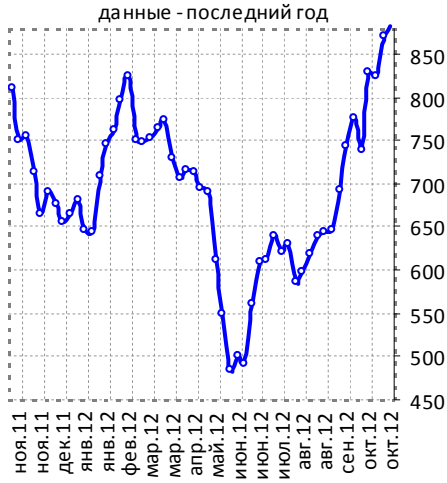
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



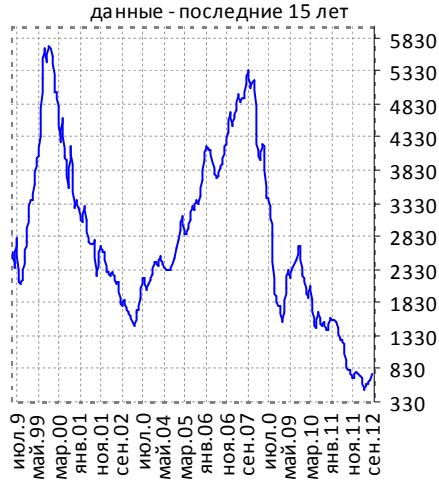
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



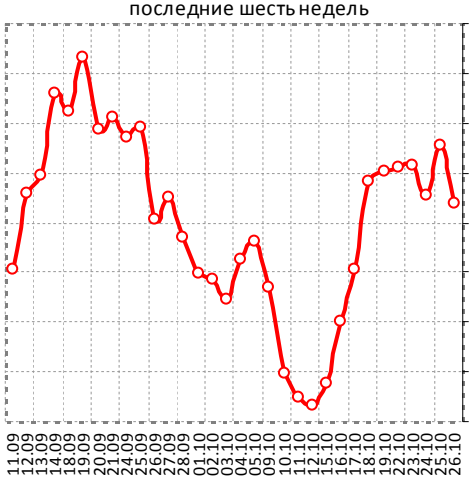
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



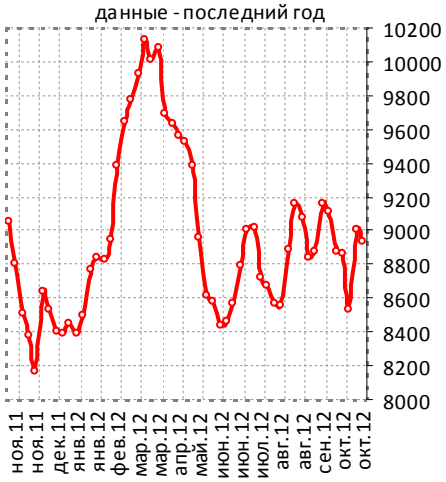
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

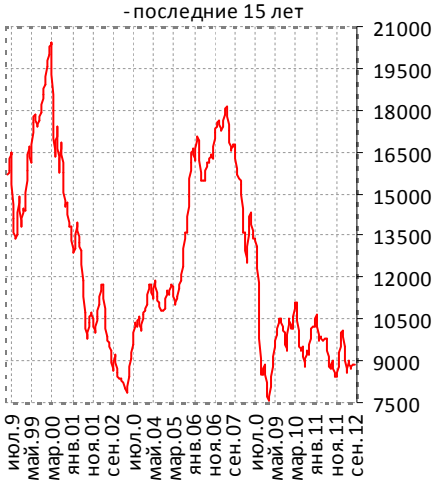
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



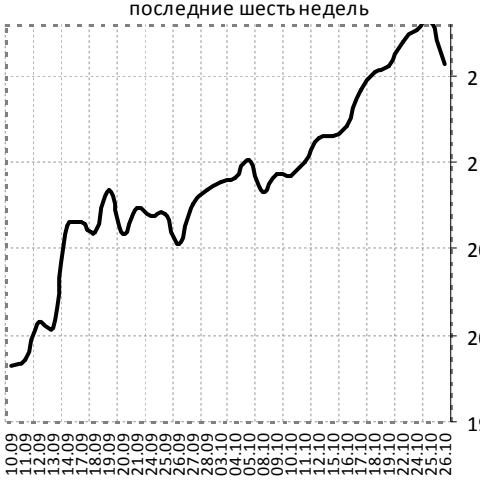
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



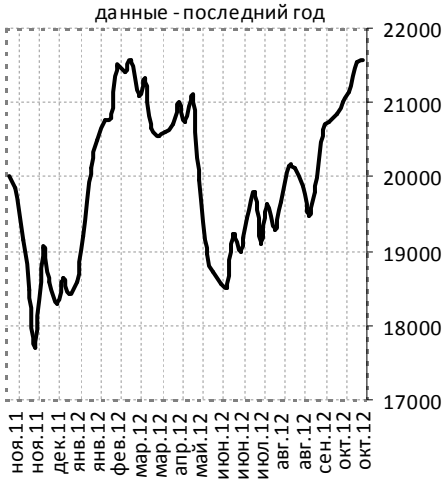
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



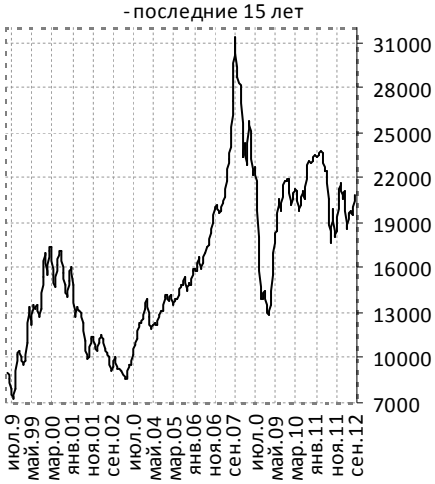
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



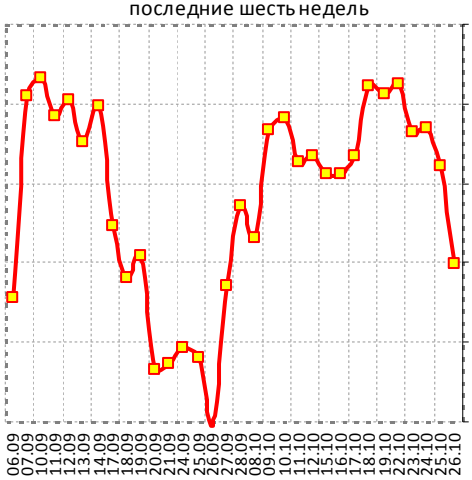
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



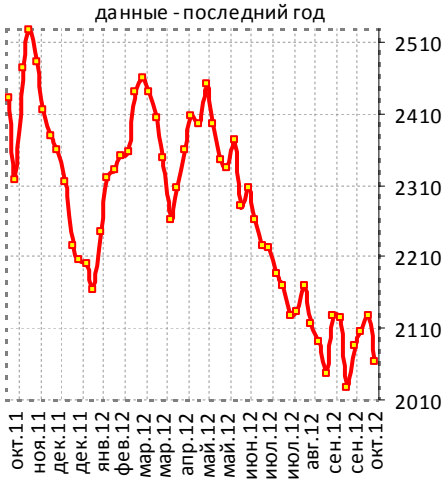
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



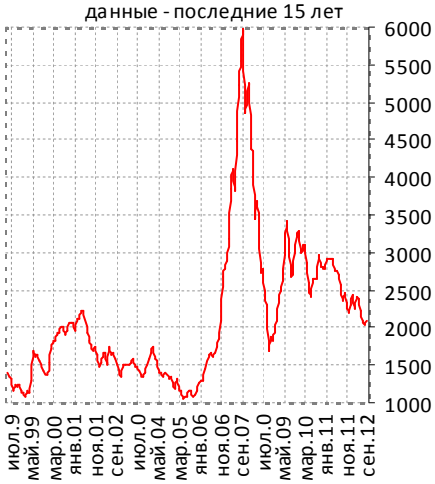
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



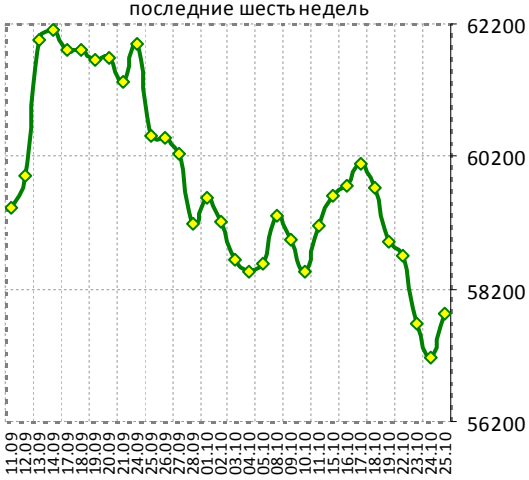
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



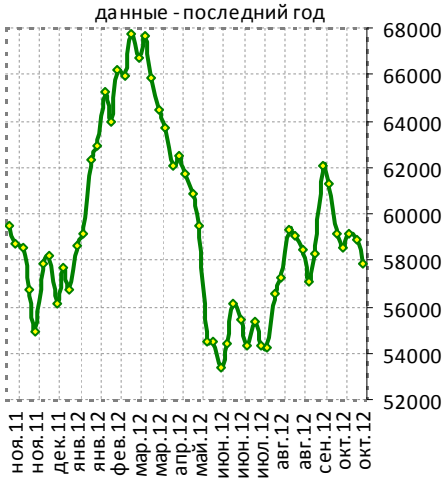
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

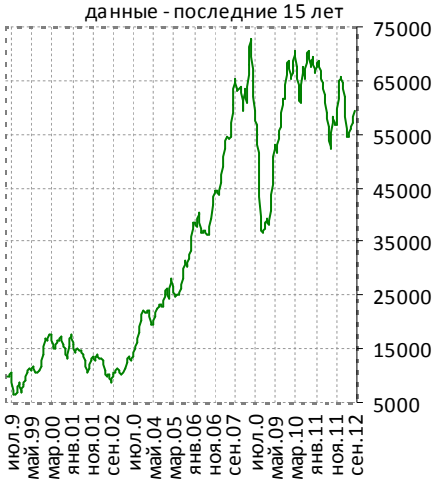
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



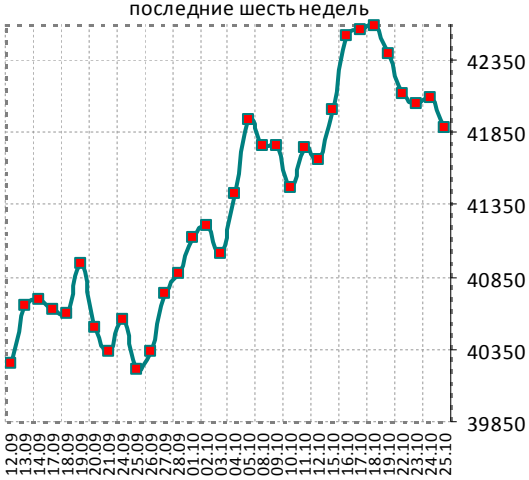
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



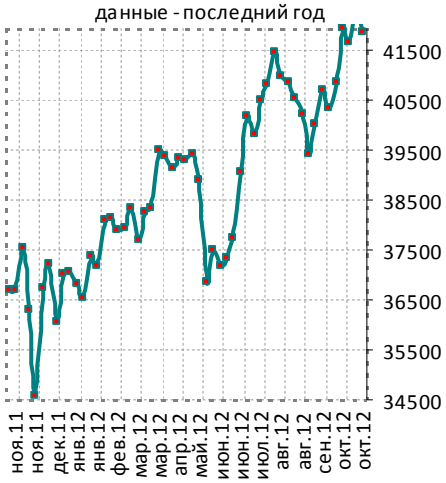
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



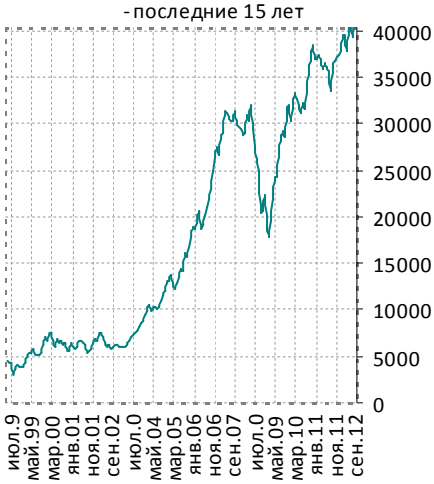
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



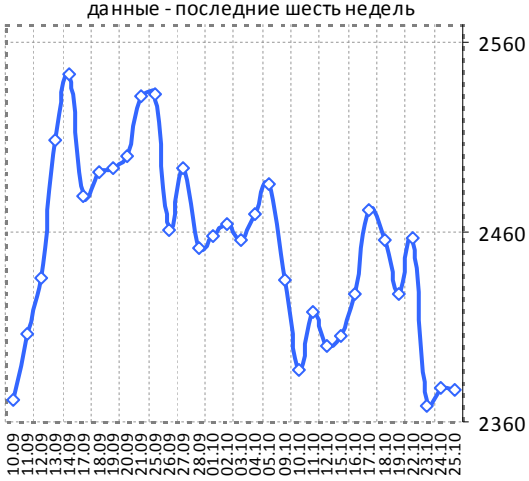
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



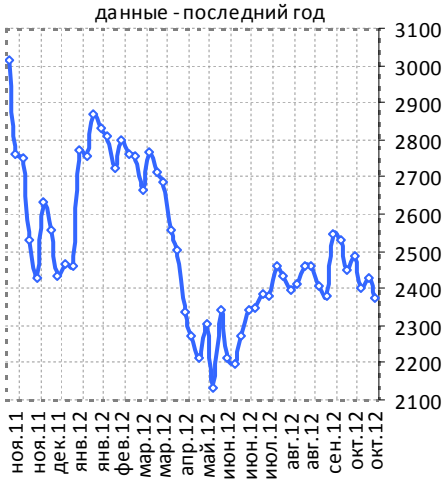
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



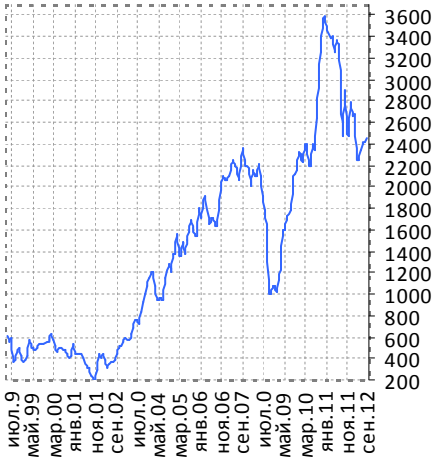
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

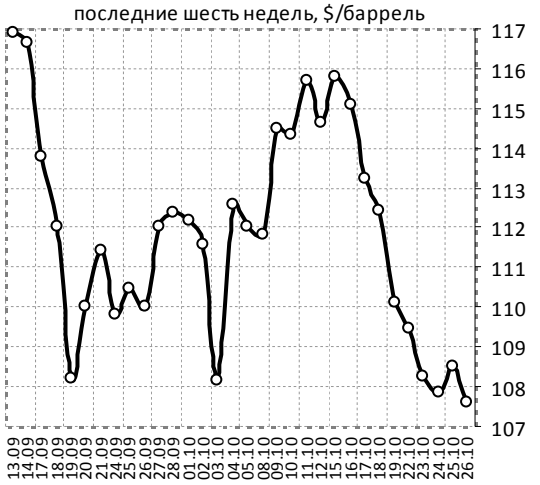


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

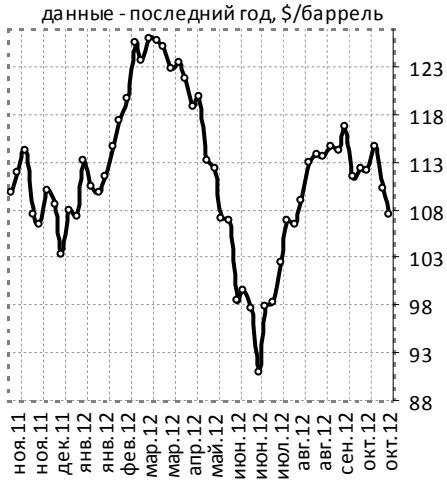
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

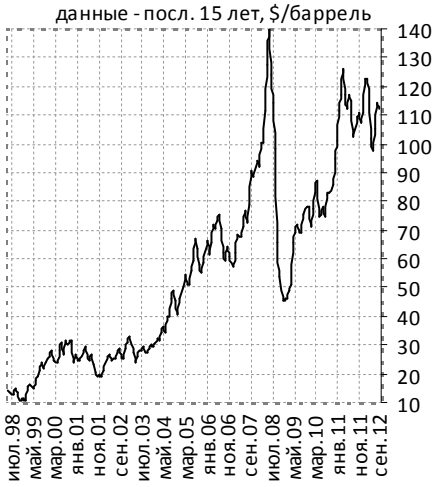
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



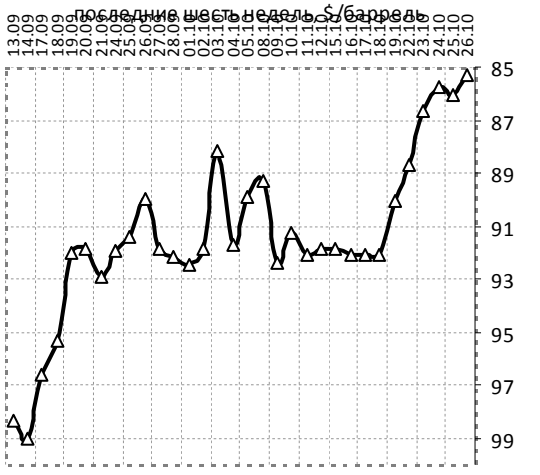
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



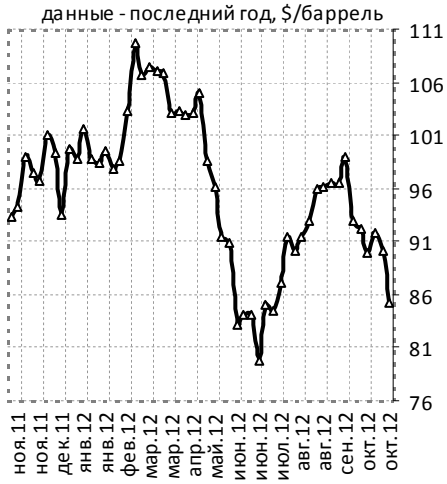
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



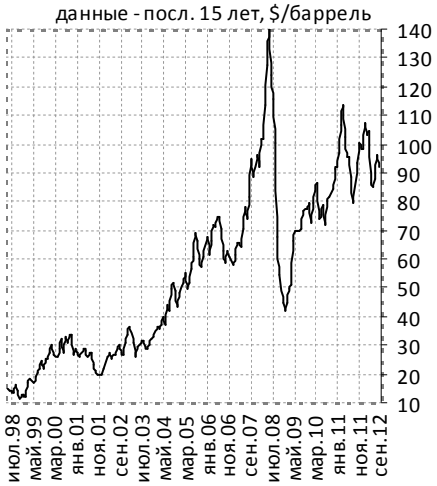
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



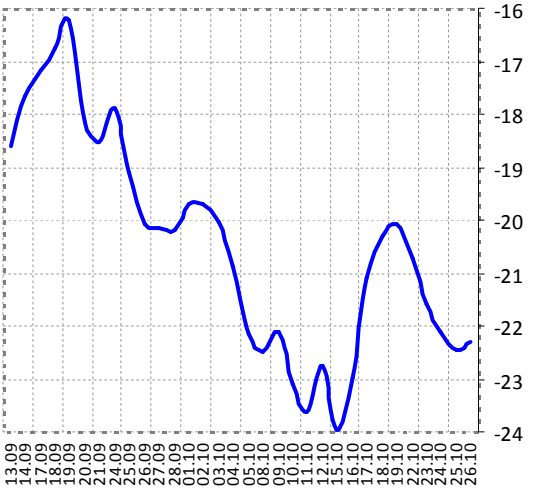
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



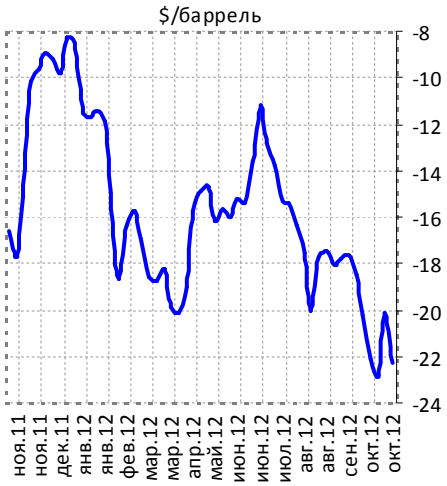
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



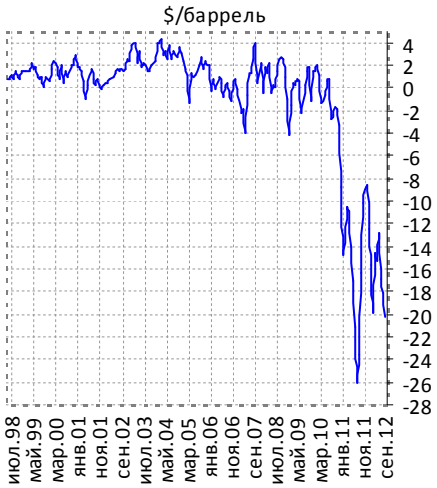
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



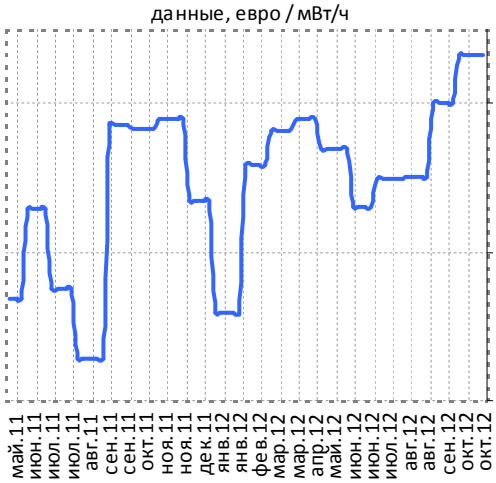
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



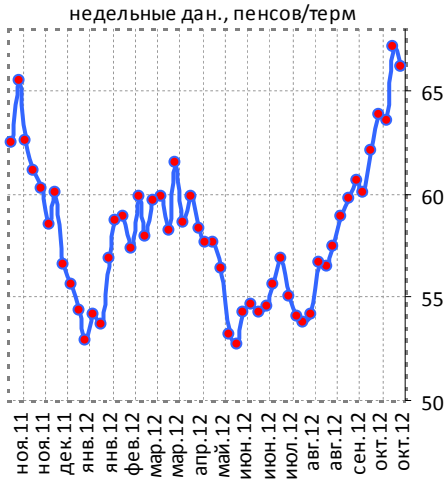
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

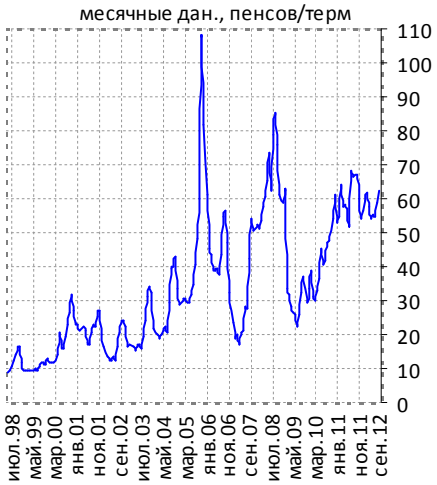
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



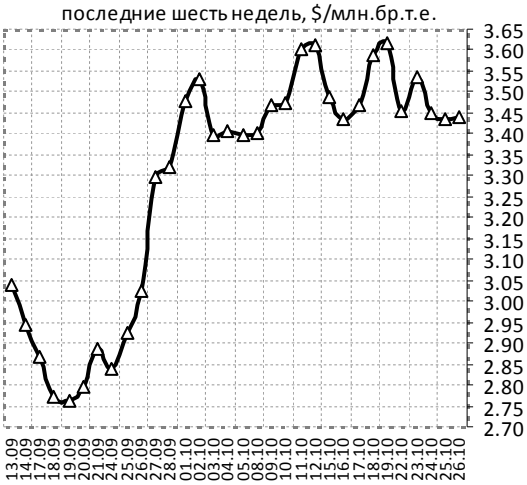
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



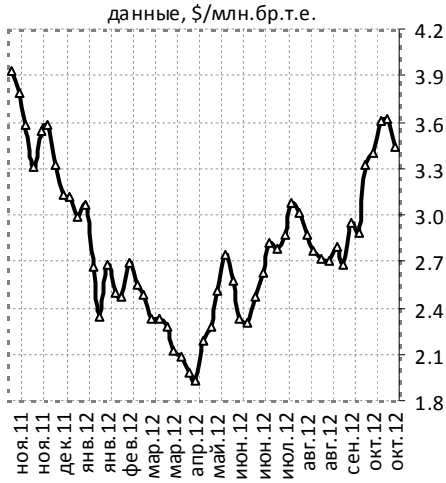
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



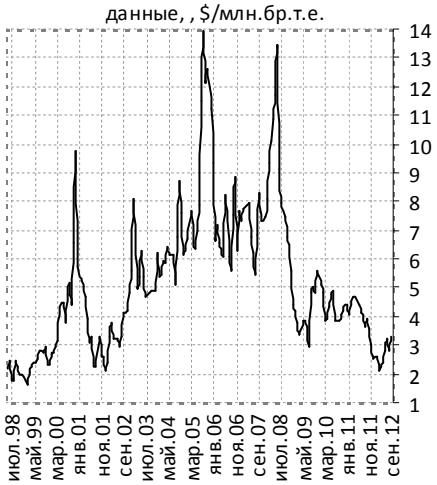
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



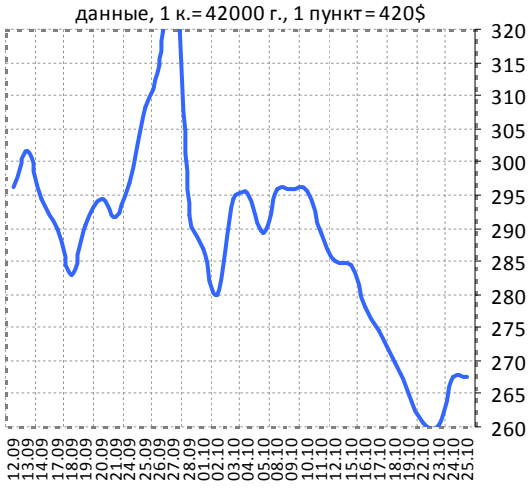
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



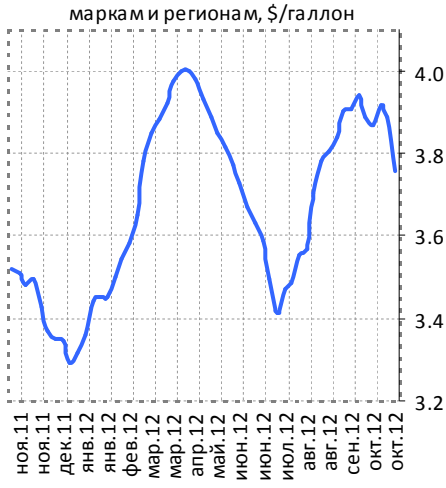
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



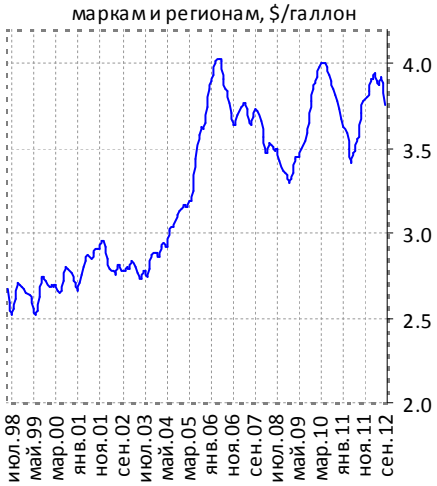
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



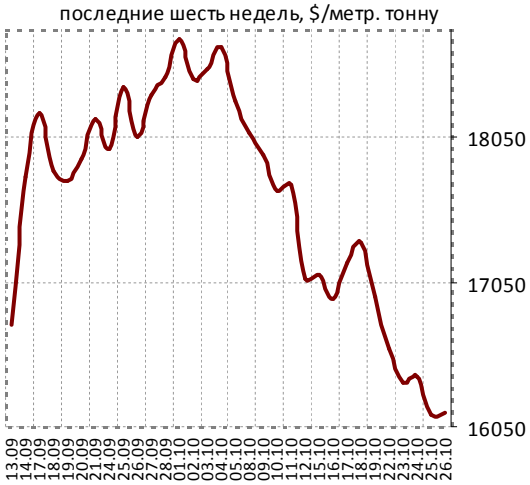
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



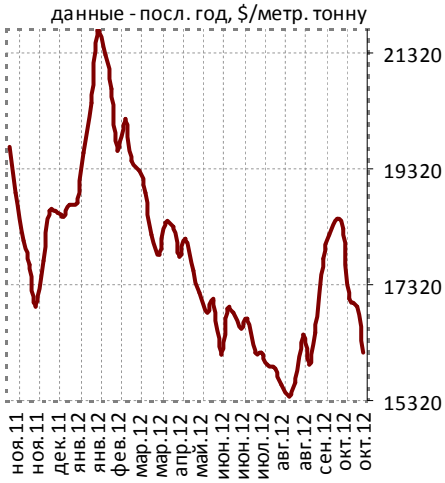
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

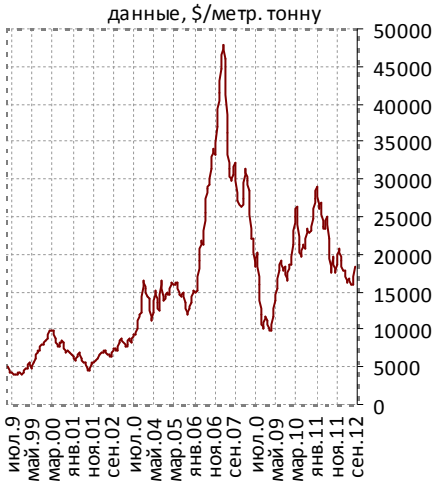
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



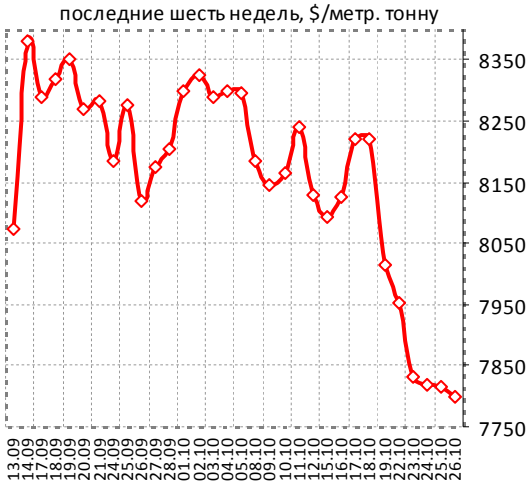
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



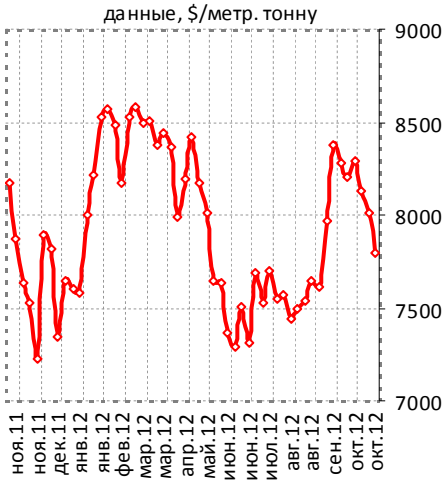
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



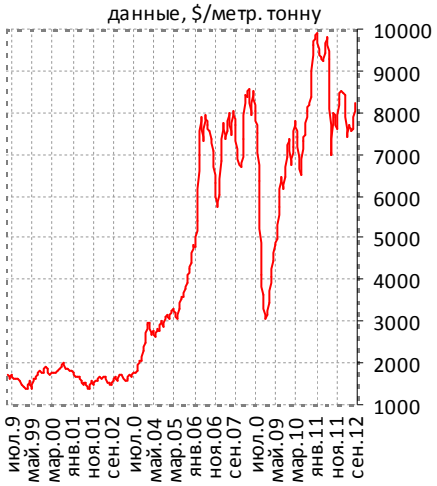
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



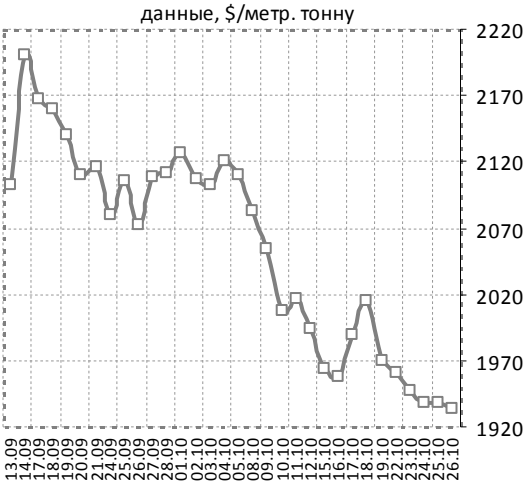
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



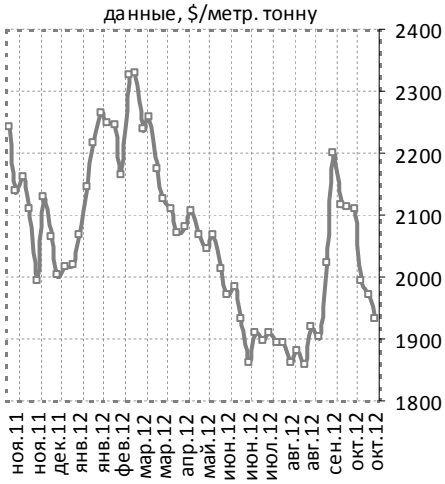
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



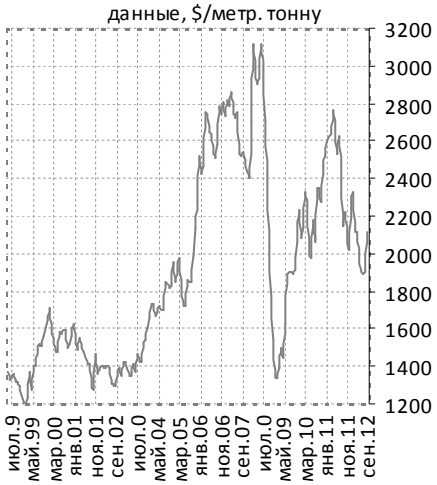
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.