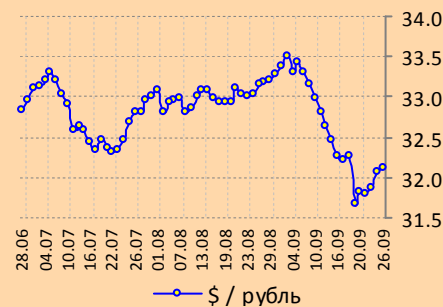
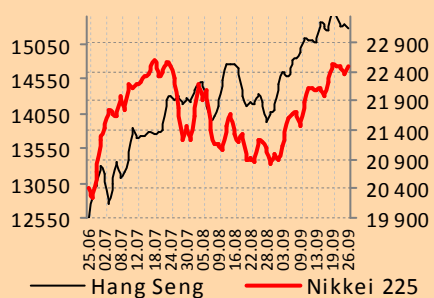
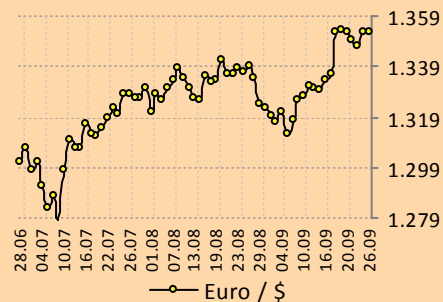
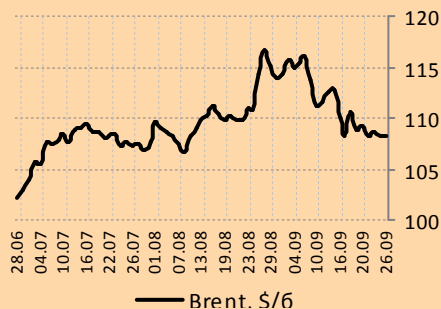
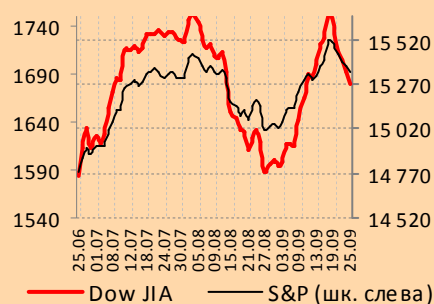


Открытое Акционерное Общество
 "Инвестиционная компания "Еврофинансы"
 119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
 Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
 Факс: (495) 644-43-13
 www.eufn.ru
 e-mail: info@eufn.ru

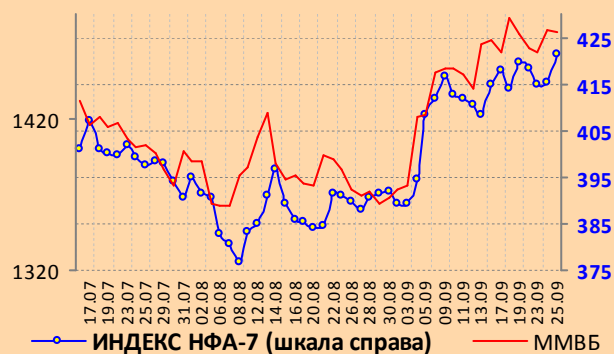


Ежедневный обзор



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. На торгах среды негативные ожидания инвесторов проявились уже более четко, Dow Jones снизился на 0,4, S&P на 0,27, NASDAQ на 0,19%. Последняя статистика по заказам на товары длительного пользования имела положительный характер, но это только добавило негатива в ожидания свертывания QE. Но основными становятся бюджетные проблемы. Прошло голосование в Сенате предложения о продлении финансирования правительства до 15 ноября, прогнозы были неоднозначными, с утра информации о результатах еще нет. Противостояние двух палат Конгресса накануне принятия бюджета нового финансового года усиливается. Палата представителей (нижняя палата Конгресса, где большинство составляют республиканцы) проголосовала на прошлой неделе за прекращение финансирования реформы здравоохранения. В случае одобрения проекта Сенатом (верхняя палата Конгресса, где большинство составляют демократы) президент обещает наложить на него вето, а Палата представителей в ответ не пойдет на компромисс в обсуждениях бюджета.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, сессия среды закончилась ростом индексов, ММВБ на 1,02, РТС на 0,45%. Всемирный банк, в связи с ожиданием слабых результатов по итогам 3 квартала, снизил прогноз по ВВП России текущего года с 2,3 до 1,8%, отметив также, что инвестиционная активность резко снизилась, а рост потребления существенно замедлился. Пересмотрен в сторону снижения и прогноз ВВП на 3 квартал, с 2,5 до 1,5%, прогноз на 4 квартал сохранен на уровне 2,6%. Прогноз на 2014г. также снижен с 3,6 до 3,1%.

Вчера был последний день уплаты НДС и акцизов, ЦБ и Фонд ЖКХ пополняли ликвидность банковской системы, так, ЦБ предложил банкам однодневное РЕПО на 550 млрд. руб., спрос оказался намного ниже предложения (375 млрд. руб.), кредит выдан в размере спроса под 5,54% (ставка рынка 6,40%). Фонд ЖКХ размещал 3,5 млрд. руб. на банковских депозитах, срок 28 дней. Минфин, напротив, изымал деньги, предлагая к размещению 2 выпуска ОФЗ-ПД в общем объеме 23,6 млрд. руб., погашение в мае 2016г. и декабре 2019 г. Размещение оказалось не очень успешным, так, из предлагаемых на 3 года ОФЗ в сумме 7,5 млрд. руб. было продано госбумаг лишь на 5,4 млрд., доходность составила 6,41%. Из 6-летних ОФЗ размещены только 18% с доходностью 6,95%. Сегодня казначейство размещает 75 млрд.

руб. на 35 дней, минимальная ставка размещения 5,7%.

Инфляция с начала года равна 4,7%. По уточненному прогнозу МЭР, инфляция за 2013г. составит 6,7%.

Европа. Индексы закрылись в среду скорее в минусе, FTSE 100 = -0,30, CAC 40 = -0,01, DAX = +0,01%. Помимо проблем в США, статистика не очень способствовала оптимизму, к примеру, индекс делового климата во Франции за месяц снизился с 98 до 97 пунктов, вопреки ожиданиям роста до 99 пунктов. Но были и позитивные данные, так, индекс потребительского доверия в Италии, напротив, возрос больше ожиданий, соответственно с 98,4 до 101,1 и 98,5 пункта.

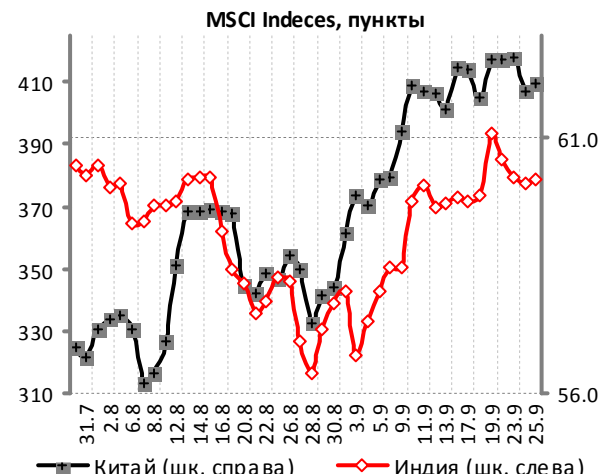
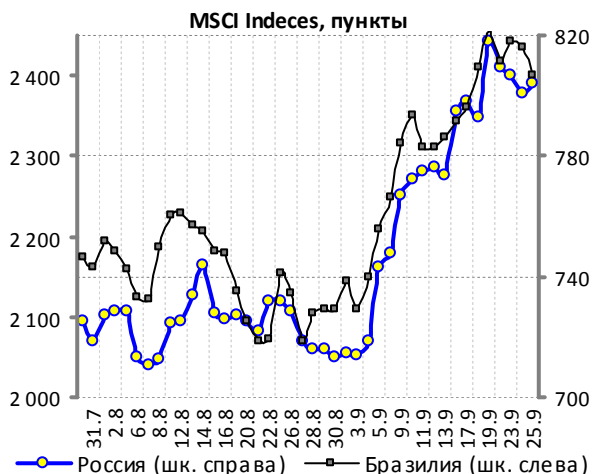
Азия. Торги вчера закрылись преимущественным снижением биржевых индексов, Nikkei на 0,76, SSE на 0,41, Kospi на 0,45%, Hang Seng увеличился на 0,13%.

Золото. Негатив на ряде фондовых площадок повысил привлекательность активов убежищ, фьючерсы на золото утром вчера торговались по 1316,7, к 14.00 по 1323,23, утром сегодня золото = 1331,35, серебро = 21,73, платина = 1424,8, палладий = 722,55 долл. за унцию.

Нефть. На цену нефти влияют противоречивые краткосрочные факторы, так, на Генеральной Ассамблее ООН президент США, в частности, отметил, что нынешние позиции Ирана и США дают надежду на достижение договоренности, призванной урегулировать ядерную проблему Тегерана (напомним, на минувшей неделе президент Ирана заявил, что страна готова к переговорам с Западом по своей ядерной программе без предварительных условий). Фактором повышения цен выступало ожидание сокращения запасов нефти в США, в результате Brent и Light с утра вчера шли по 108,93 и 103,5, к 14.00 по 109,81 и 103,65, утром сегодня по 108,21 и 102,37 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем из Великобритании показатели текущего счета и ВВП (12.30), из США число первичных заявок на получение пособия по безработице и ВВП (16.30). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в преобладающем плюсе, Азия разнонаправлено, нефть снижается, российские биржи выросли вчера в противофазе другим площадкам и отыграют на открытии последнее снижение США, дальше ход торгов определится внешней динамикой.

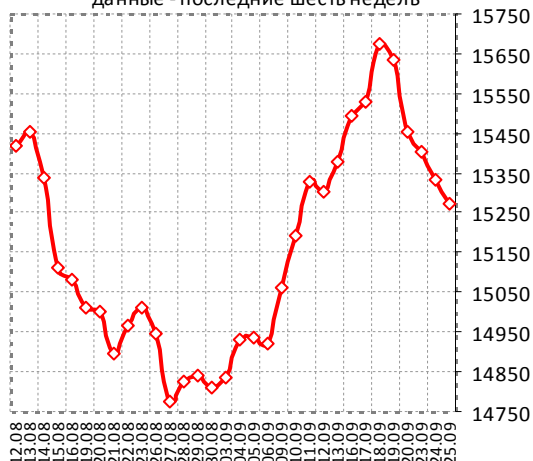
Полная версия ежедневного аналитического обзора, 26.09.2013



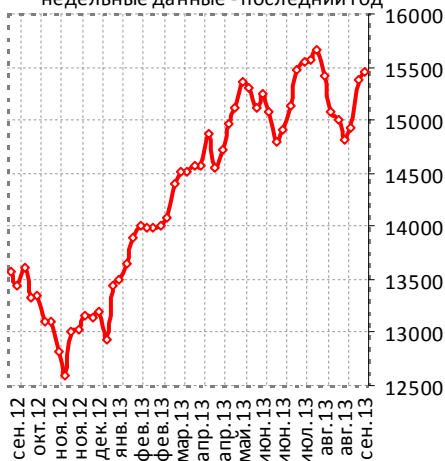
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

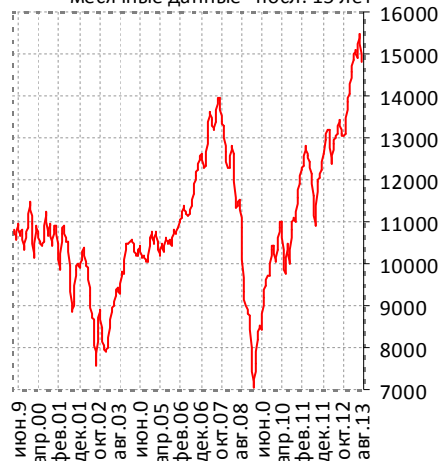
Dow Jones Industrial Average: ежедневные
данные - последние шесть недель



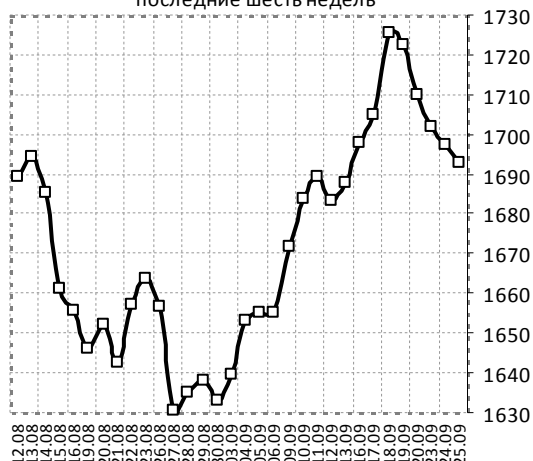
Dow Jones Industrial Average:
недельные данные - последний год



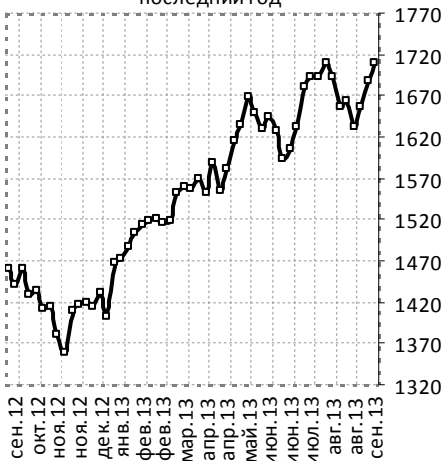
Dow Jones Industrial Average:
месячные данные - посл. 15 лет



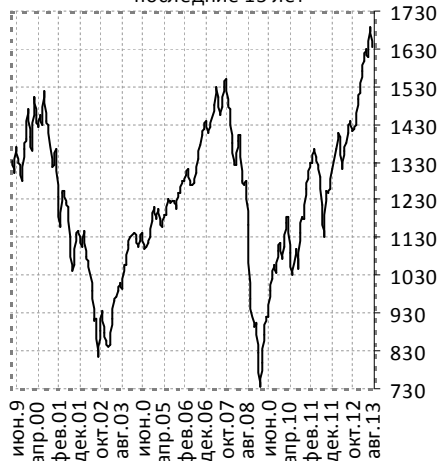
S&P 500 Index: ежедневные данные -
последние шесть недель



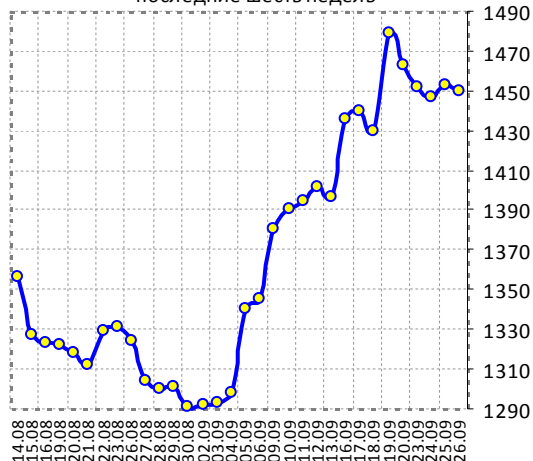
S&P 500 Index: недельные данные -
последний год



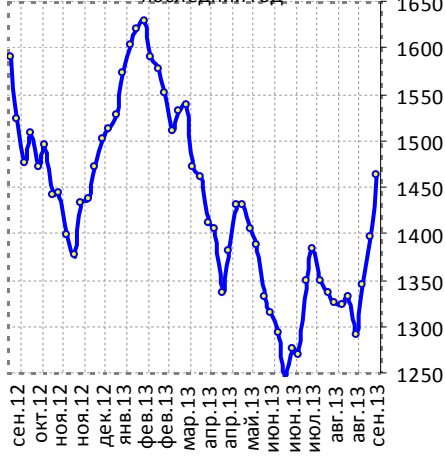
S&P 500 Index: месячные данные -
последние 15 лет



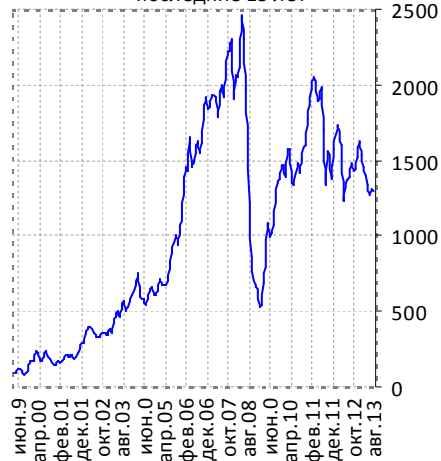
Индекс РТС: ежедневные данные -
последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные -
последний год

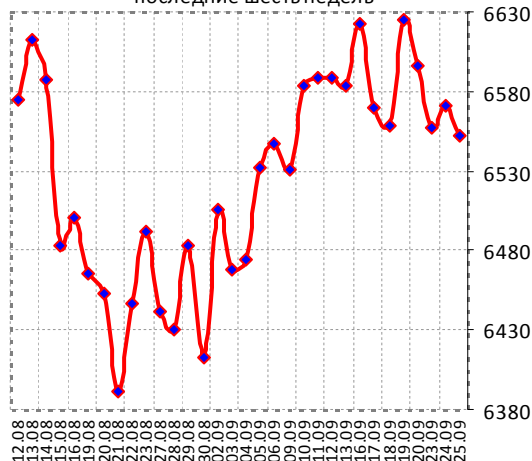
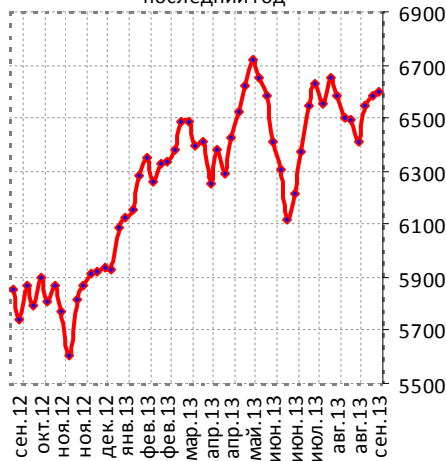
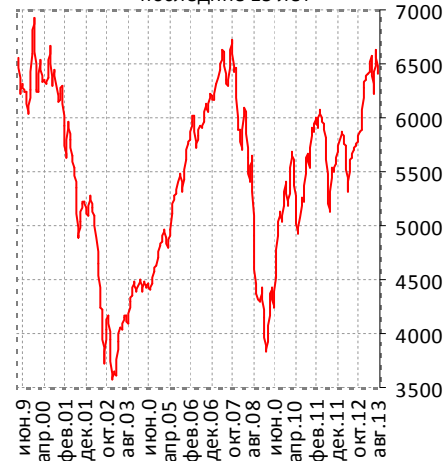
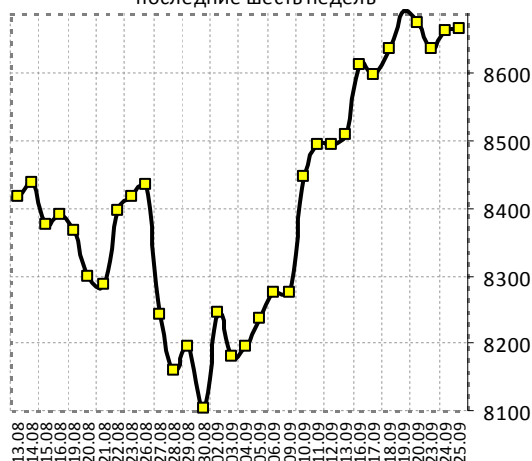
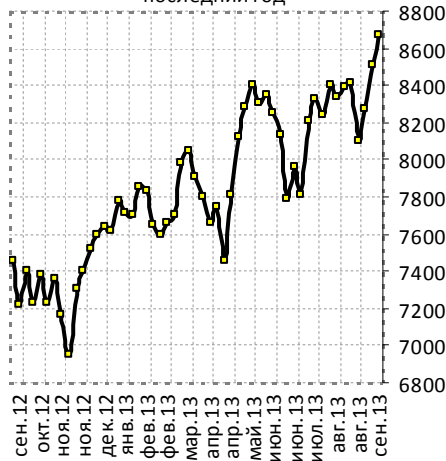
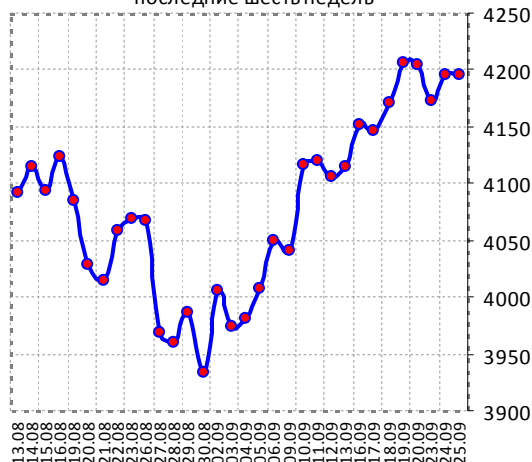
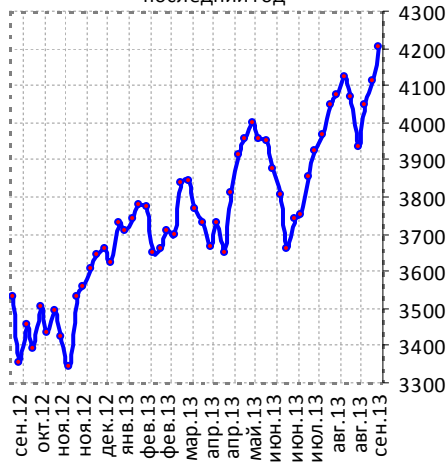
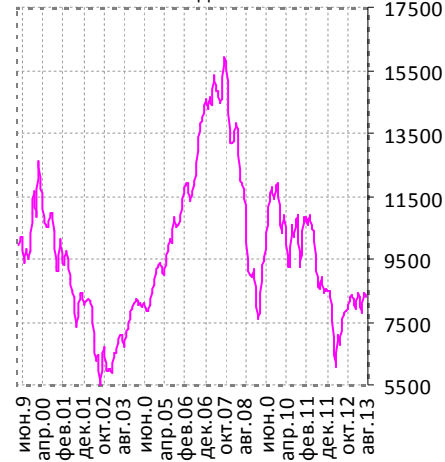


Индекс РТС: месячные данные -
последние 15 лет

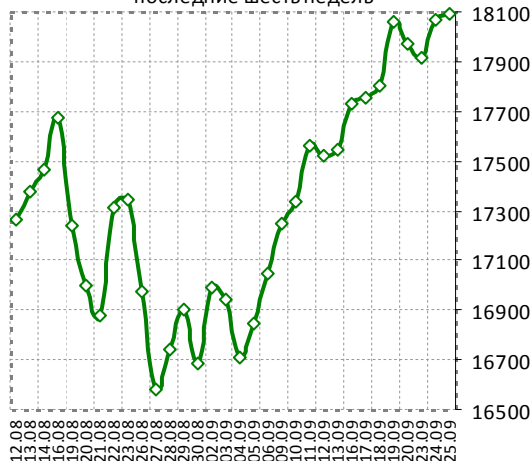
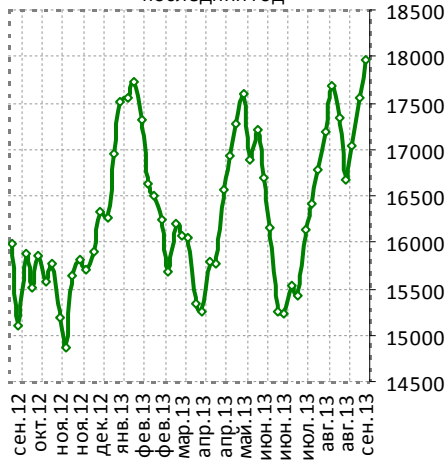
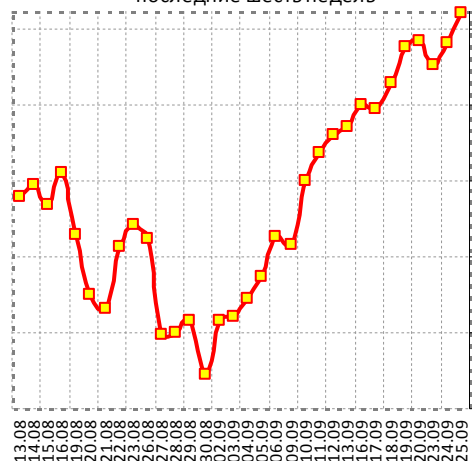
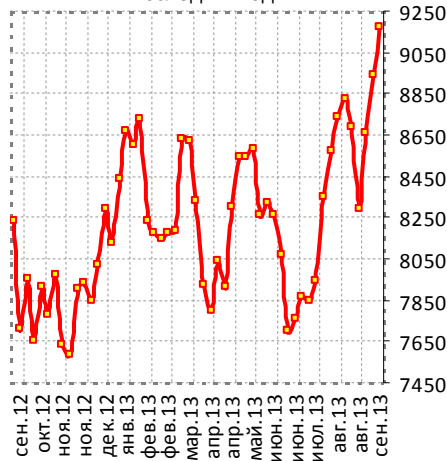
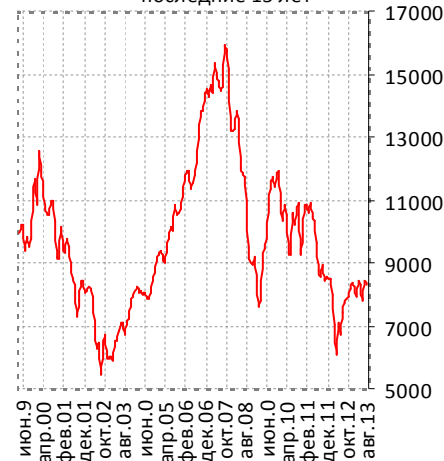
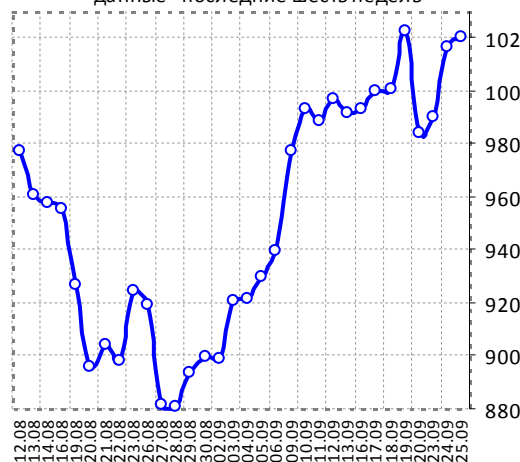
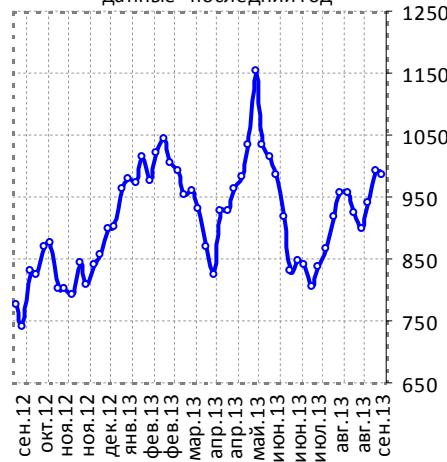


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

FTSE 100 Index: ежедневные данные -
последние шесть недельFTSE 100 Index: недельные данные -
последний годFTSE 100 Index: месячные данные -
последние 15 летDAX Index: ежедневные данные -
последние шесть недельDAX Index: недельные данные -
последний годDAX Index: месячные данные -
последние 15 летCAC 40 Index: ежедневные данные -
последние шесть недельCAC 40 Index: недельные данные -
последний годCAC 40 Index: месячные данные -
последние 15 лет

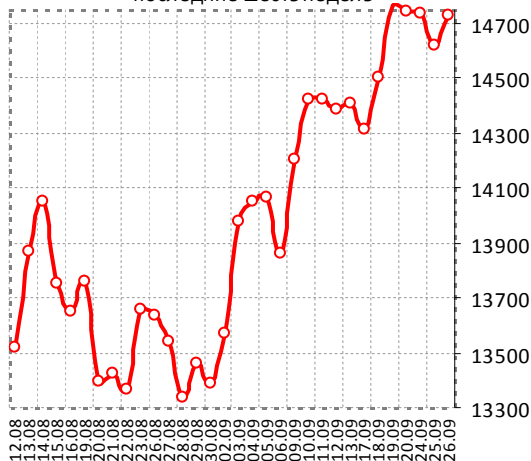
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные -
последние шесть недельMIB Index: недельные данные -
последний годMIB Index: месячные данные -
последние 15 летIBEX 35 Index: ежедневные данные -
последние шесть недельIBEX 35 Index: недельные данные -
последний годIBEX 35 Index: месячные данные -
последние 15 летAthexComposite Index: ежедневные
данные - последние шесть недельAthexComposite Index: недельные
данные - последний годAthexComposite Index: месячные
данные - последние 15 лет

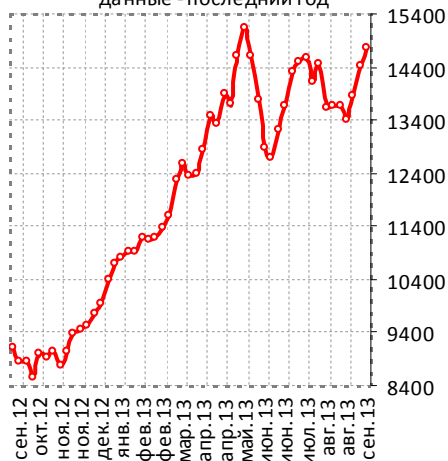
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

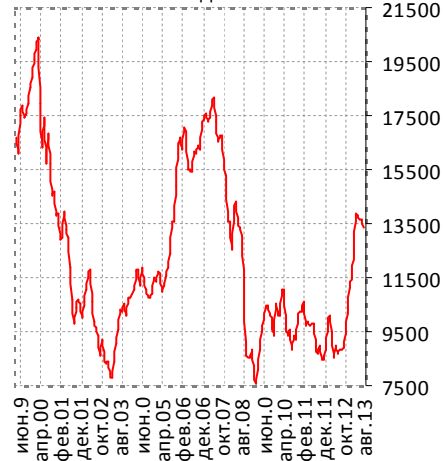
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



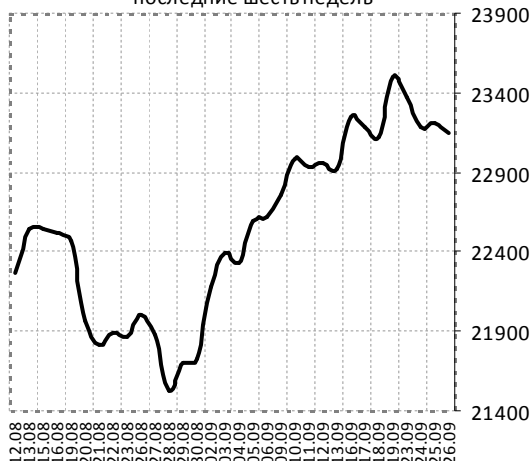
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



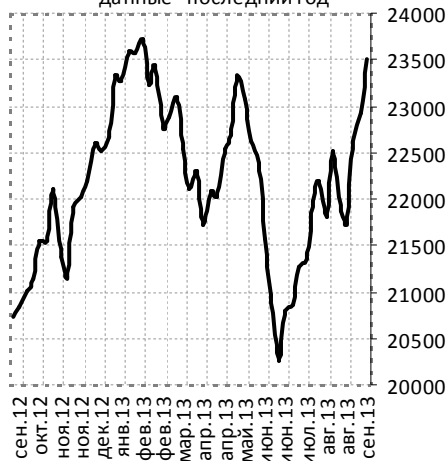
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



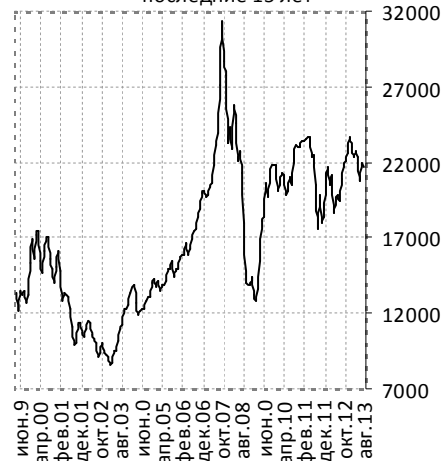
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



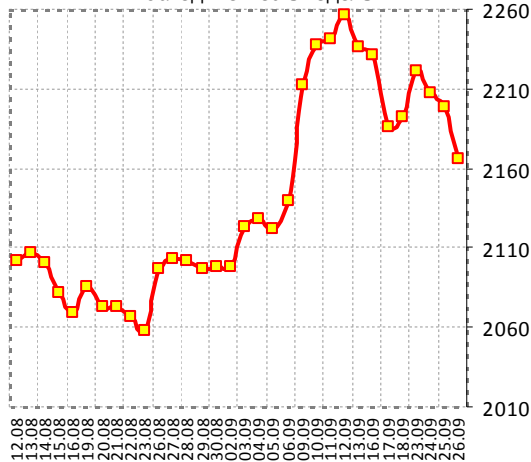
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



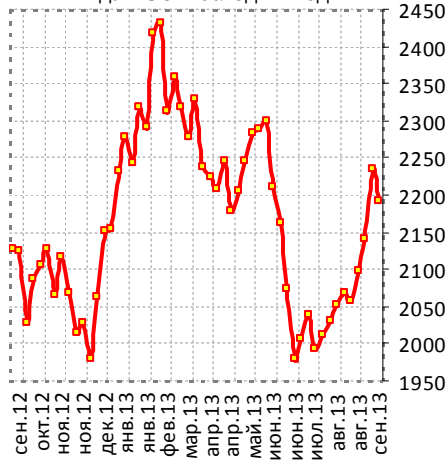
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



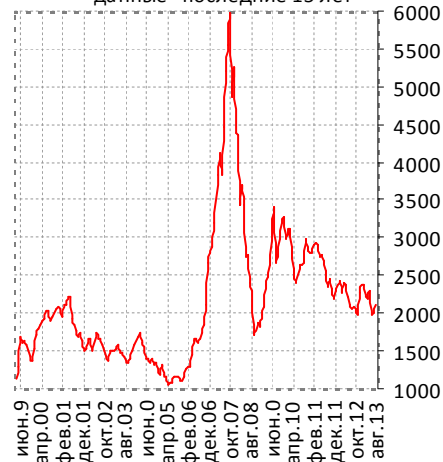
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



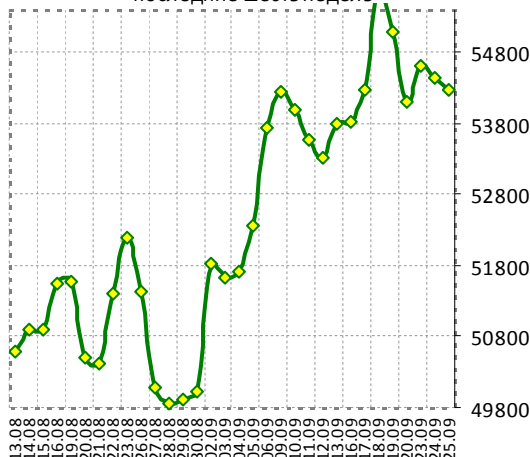
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



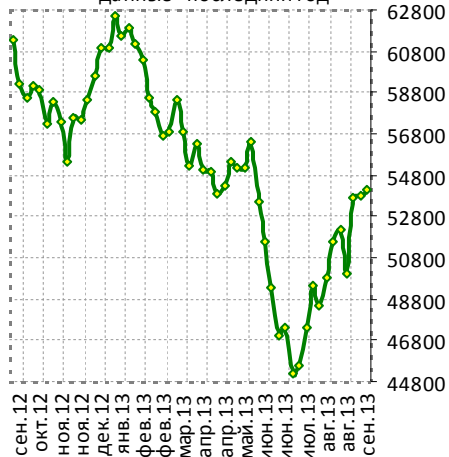
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

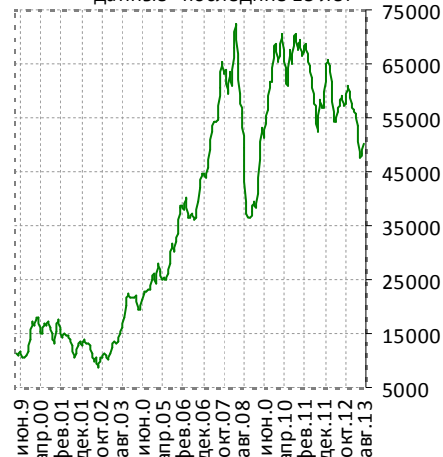
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



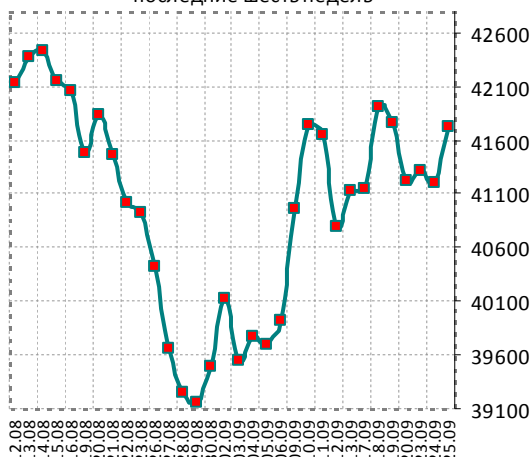
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



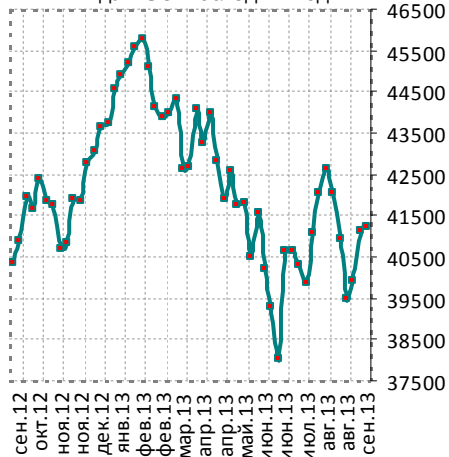
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



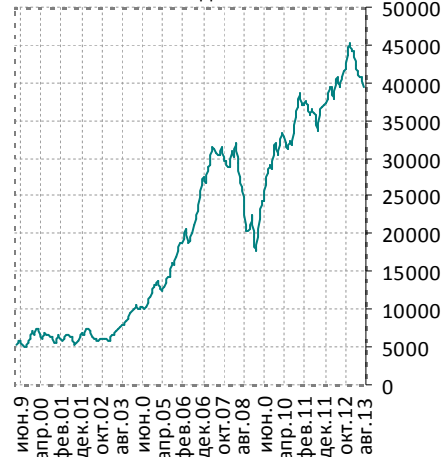
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



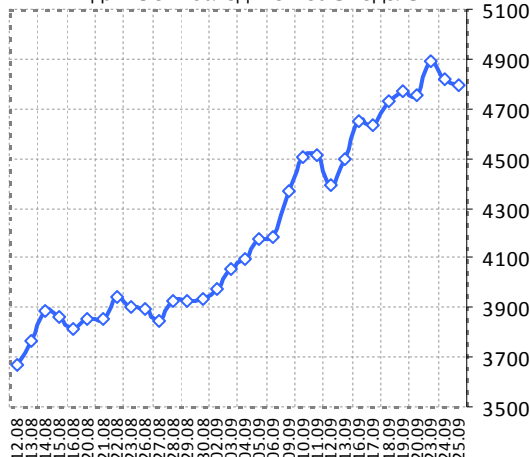
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



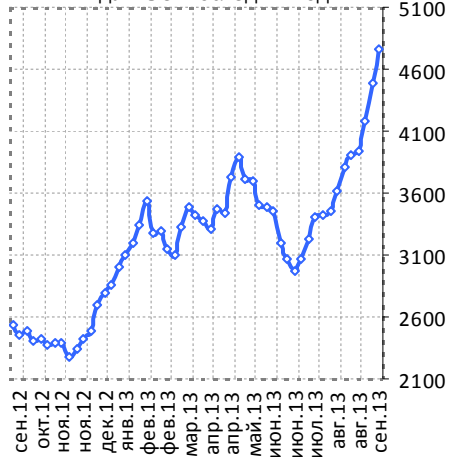
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



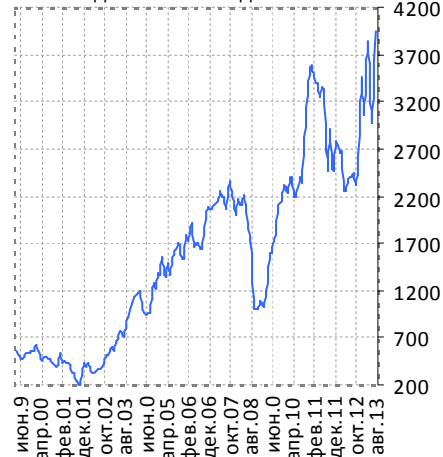
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



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

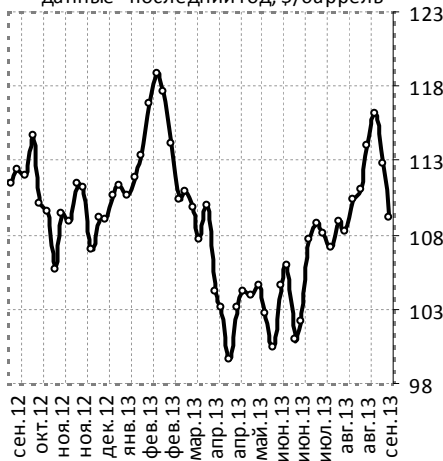
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

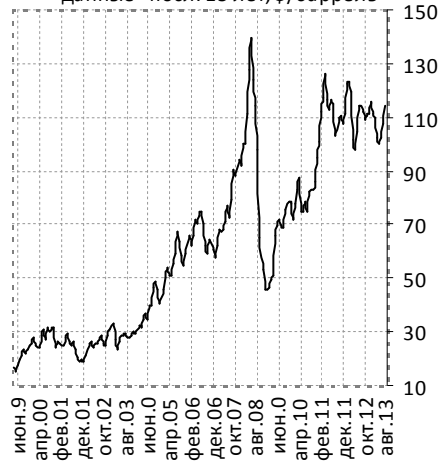
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



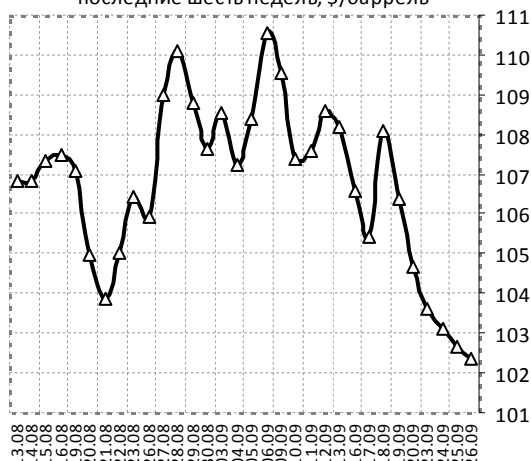
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, \$/баррель



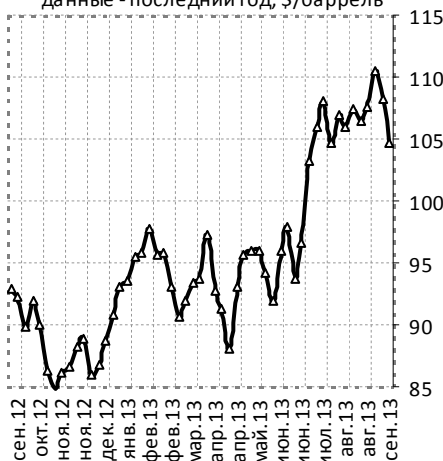
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



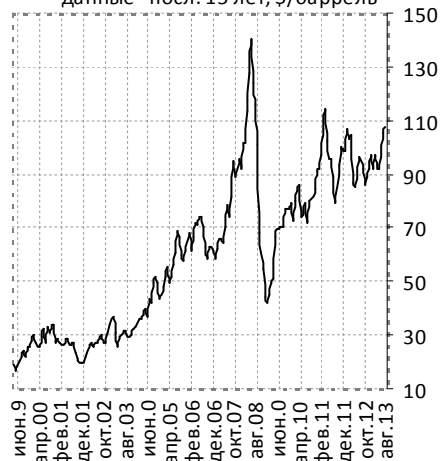
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



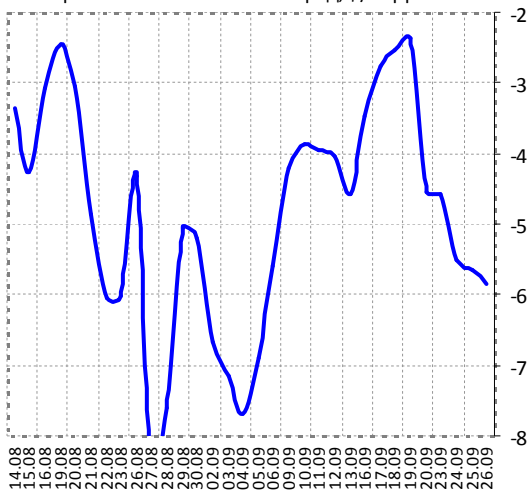
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, \$/баррель



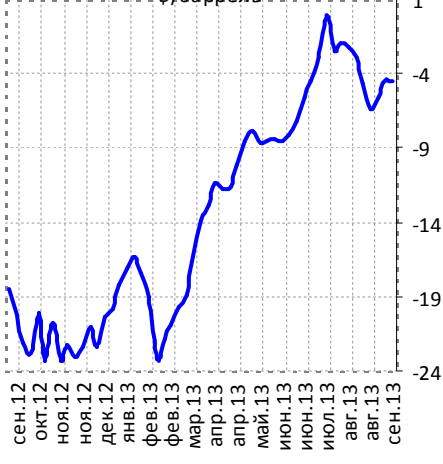
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



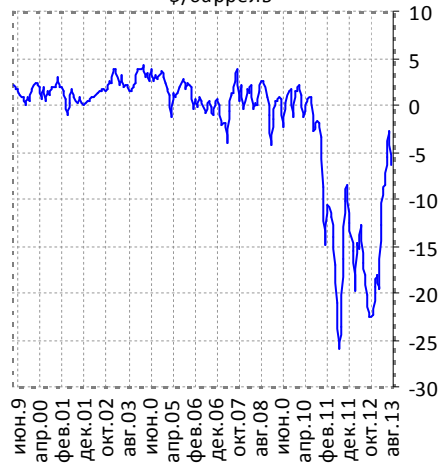
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



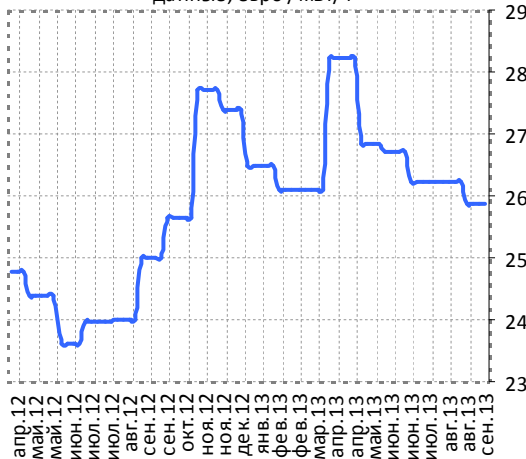
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



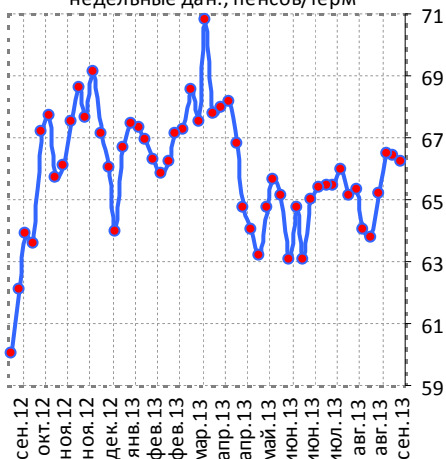
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

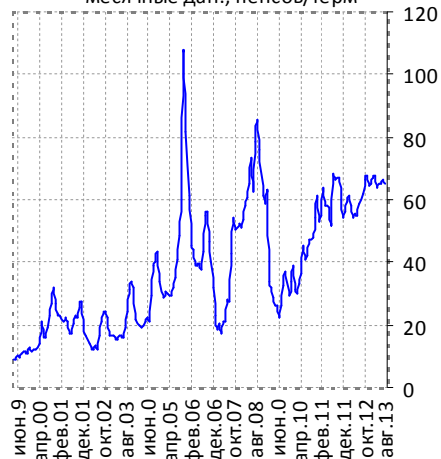
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



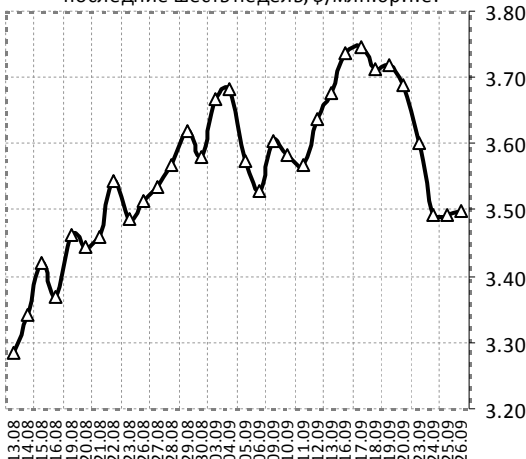
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



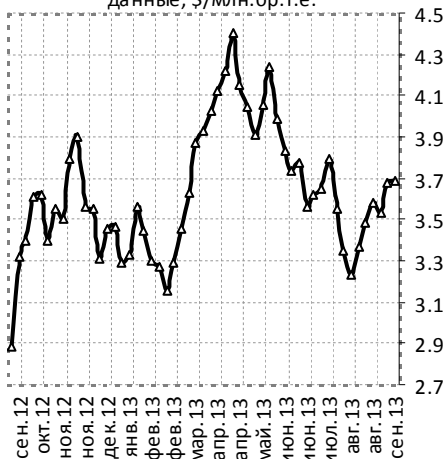
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



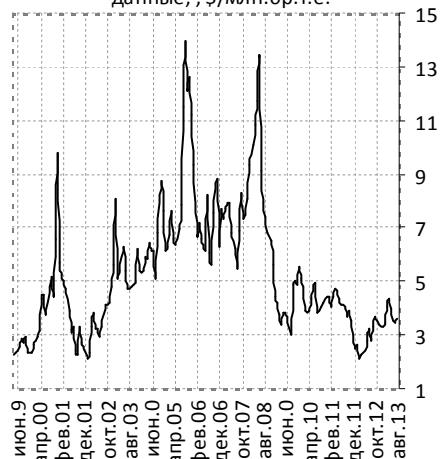
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/млн.бр.т.е.



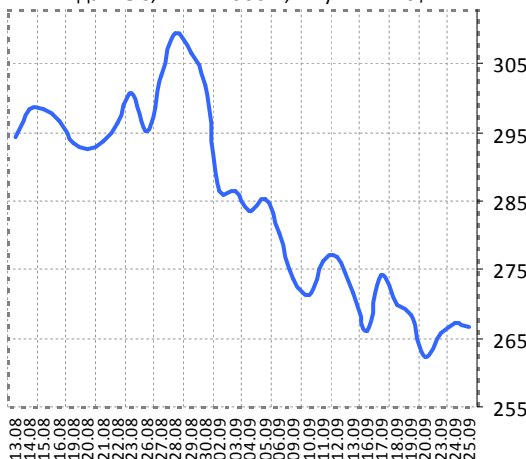
Природный газ США: недельные данные, \$/млн.бр.т.е.



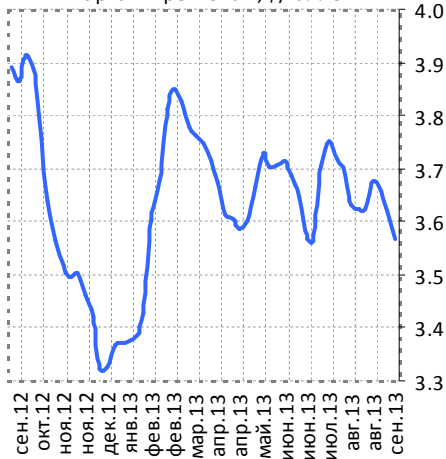
Природный газ США: месячные данные, \$/млн.бр.т.е.



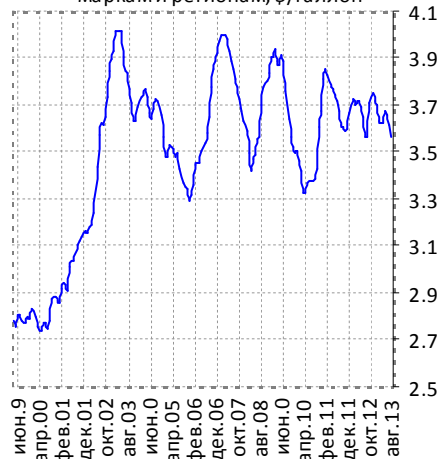
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420\$



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



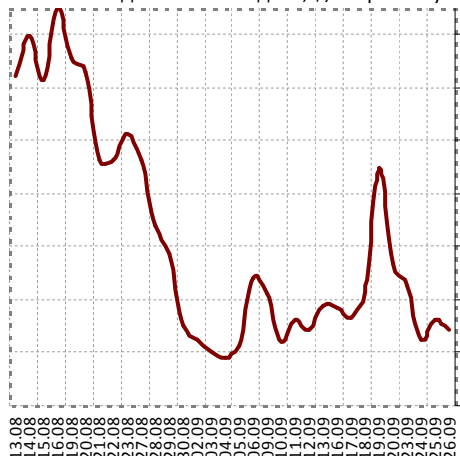
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



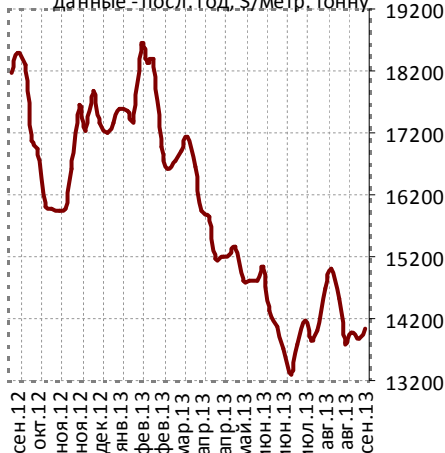
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

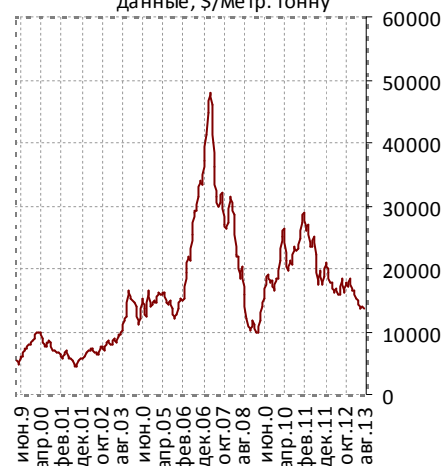
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



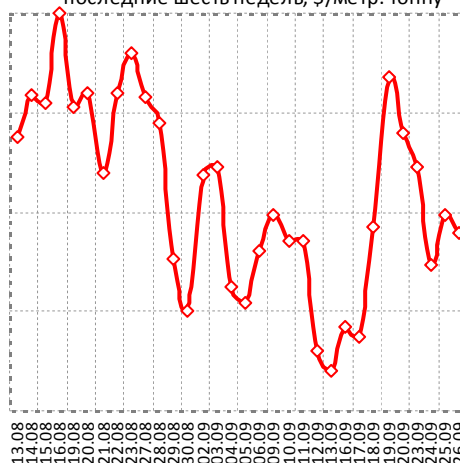
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, \$/метр. тонну



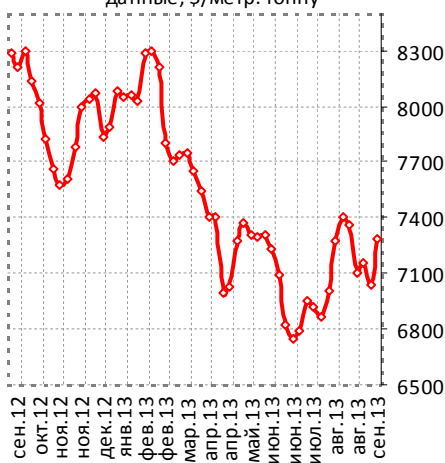
Фьючерс на никель: месячные данные, \$/метр. тонну



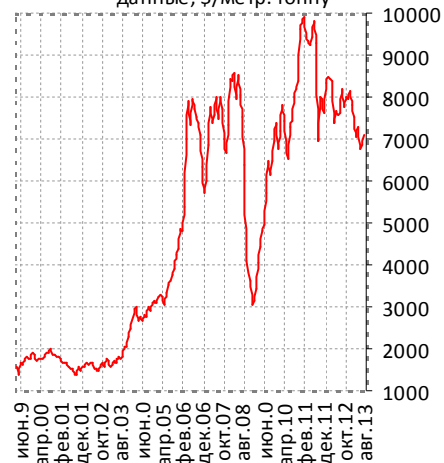
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



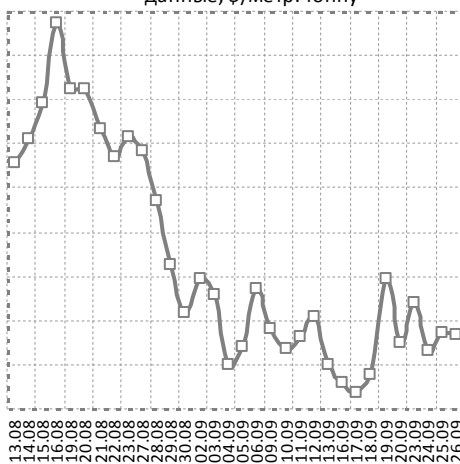
Фьючерс на медь: недельные данные, \$/метр. тонну



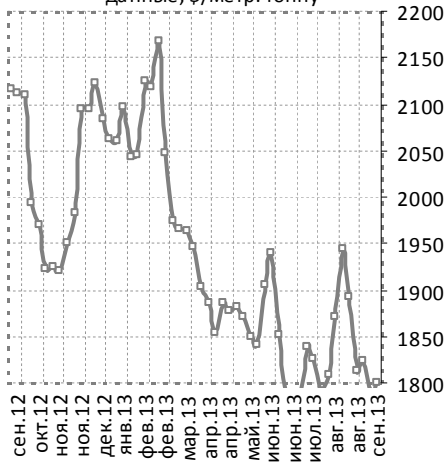
Фьючерс на медь: месячные данные, \$/метр. тонну



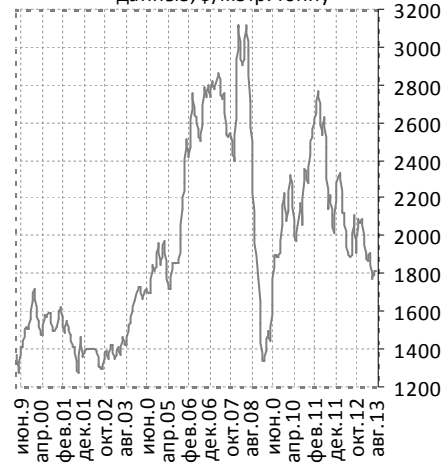
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, \$/метр. тонну



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	III. Сырьевые рынки.....	8
II. Фондовые рынки	3	3.1. Нефтяной рынок.....	8
2.1. Америка & Россия.....	3	3.2. Природный газ и бензин.....	9
2.2. Европа	4	3.3. Рынок металлов.....	10
2.3. Азия.....	6	5.1. Америка & Европа.....	
2.4. Латинская Америка.....	7	5.2. Азия.....	
		VI. Социально-экономическая динамика.....	
		VI. Прочее.....	

Аналитический отдел

Берсенов 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.