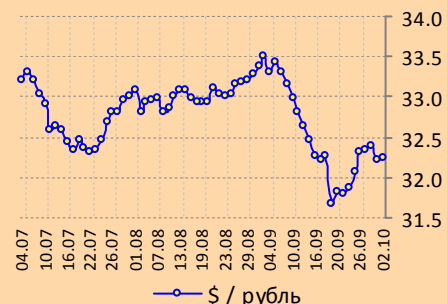
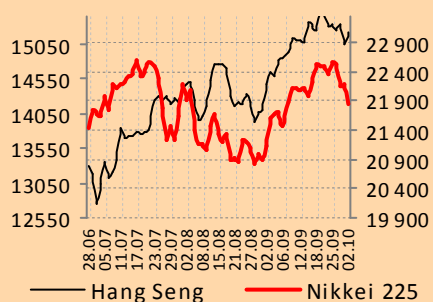
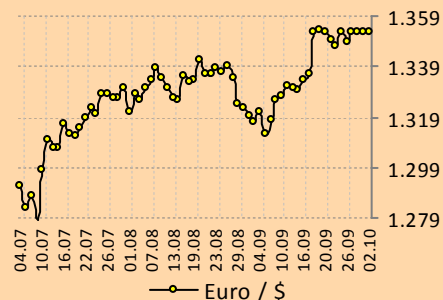
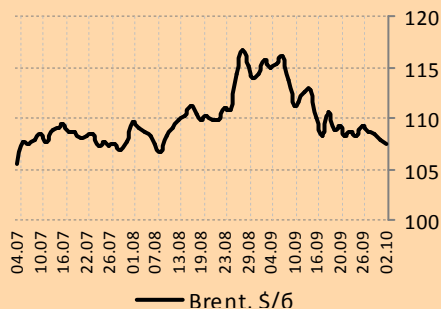
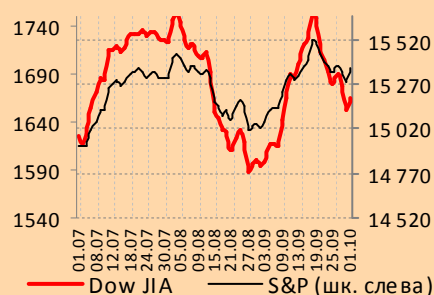


Открытое Акционерное Общество
 "Инвестиционная компания "Еврофинансы"
 119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
 Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
 Факс: (495) 644-43-13
 www.eufn.ru
 e-mail: info@eufn.ru

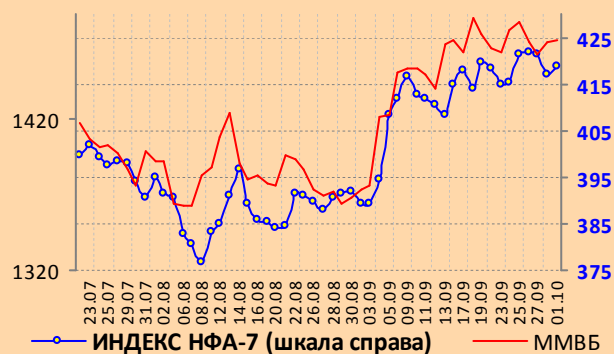


Ежедневный обзор



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. Торги вторника закончились ростом (индекс Dow Jones $=+0,41$, S&P $=+0,8$, NASDAQ $=+1,23\%$), инвесторы активно покупали подешевевшие акции. Итак, бюджет на очередной финансовый год (который начался 1 октября) не принят и даже не назначена дата следующего согласования позиций республиканской и демократической партий. Подобная ситуация с отсутствием бюджета случалась 17 раз и последний раз страна осталась без бюджета ровно 17 лет назад, тем не менее, биржи росли. Одним из возможных последствий отсутствия бюджета на этот раз может стать замедление роста ВВП на 1,4% в 4-м квартале, повысится волатильность на фондовых площадках. Вступила в силу процедура жизни страны без бюджета: в ночь на 1 октября федеральные ведомства официально начали реализацию планов по сокращению деятельности, исключение составляют службы, связанные с обороной и национальной безопасностью, управлением воздушным движением, почтой, правоохранительной деятельностью, прогнозами погоды. Оценивается, что потери экономики составят около 300 млн. долл. в сутки, что все равно немного по сравнению с ВВП (около 15,7 трлн. долл.), но с каждым днем кумулятивный эффект будет сильнее, спрос на товары извне будет сокращаться. При отсутствии бюджета месяц и более, рост ВВП США может стать уже существенно ниже прогнозов, больше в таком случае пострадают основные торговые партнеры из Азии, ряд которых, в качестве страховки от возможного снижения спроса США, приступил к разработке стимулирующих программ.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, биржи закрыли торги вторника ростом, ММВБ на 0,61, РТС на 1,09%. ЦБ вчера предложил банкам одностороннее РЕПО на 350 млрд. руб., спрос на 40% превысил предложение, кредит выдан в размере лимита под 5,56% (ставка рынка 6,45%). Учитывая, что сегодня банкам предстоит возврат недельного РЕПО в сумме основного долга 2056 млрд. руб. под 5,52%, ЦБ предложил также новый недельный кредит на 2210 млрд. руб., спрос составил 2023 млрд. руб., кредит выдан под 5,52%. В дополнение к кредитам ЦБ, казначейство размещало 150 млрд. руб. на 14 дней, спрос был выше (164 млрд.), процент составил 5,7%. Сегодня фонд ЖКХ размещает на депозиты 3 млрд. руб. на 28 дней, а Минфин продает 2 выпуска ОФЗ общей суммой 20 млрд. руб. на 5 и 10 лет.

Ослабление доллара способствует повышению привлекательности российских долговых бумаг, особенно ОФЗ, имея в виду иностранных инвесторов в связи с облегчением их доступа к этому рынку. Поэтому размещение ОФЗ сегодня, скорее всего, может пройти успешно. Временная негативная реакция рынков на ситуацию с бюджетом США может сопровождаться исходом инвесторов и перераспределением капиталов, в том числе

в пользу российского рынка. Интересно, что именно сейчас проводится инвестиционный форум ВТБ Капитал "Россия зовет!", на котором сегодня ожидается присутствие президента.

Европа. Из биржевых индексов по итогам вторника снизился только FTSE 100 (на 0,03%), DAX повысился на 1,10, CAC 40 на 1,28%. ЕЦБ проведет очередное заседание по ставкам, особенно представляет интерес пресс-конференция главы ЕЦБ. Что касается оснований для действий ЕЦБ, то снижение инфляции (за месяц с 1,3 до 1,1% по еврозоне в целом) является сильным фактором проведения дополнительных мер монетарного стимулирования экономического роста. Не растет и безработица, по еврозоне показатель не изменился за месяц и равен 12%, хотя были ожидания роста до 12,1%.

Премьер-министр Италии намерен поставить вопрос о доверии правительству, встреча с депутатами назначена на сегодня. Fitch предупредило, что в случае если правительство не получит вотум доверия, фундаментальные финансовые цели страны окажутся на грани невыполнения, что приведет не только к пересмотру рейтинга Италии, но и возможному ограничению помощи со стороны ЕС.

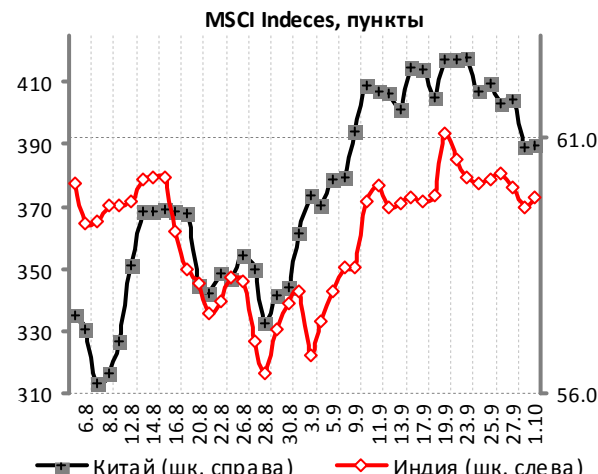
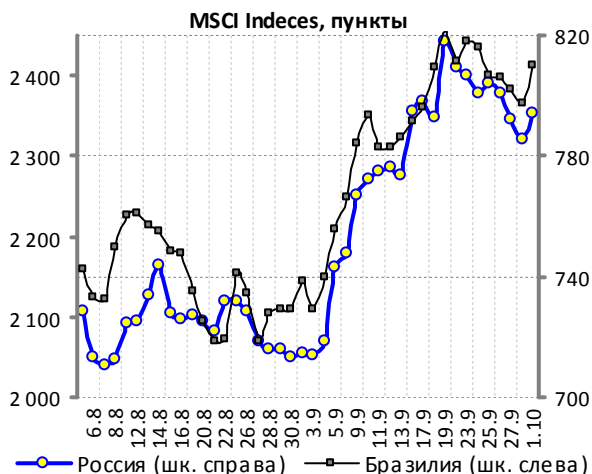
Азия. Индекс Nikkei на закрытии во вторник увеличился на 0,2%, росту способствовала статистика, так, розничные продажи в Японии повысились в августе на 1,1%, что оказалось выше ожиданий. Премьер-министр Японии объявил о планах увеличить налог с продаж. Повышение на 0,10% показал также южнокорейский KOSPI. С 1 по 7 октября биржи в Китае не работают, национальный праздник.

Золото. Фьючерсы на золото снижаются в цене (при позитиве фондовых площадок инвесторы переключаются на более рискованные активы), утром вчера торговались по 1329,13, к 14.00 по 1332,69, сегодня утром по 1291,93 долл. за унцию.

Нефть. На неопределенности ожиданий динамики запасов нефти в США, Brent и Light вчера утром шли по 106,87 и 101,59, к 14.00 по 107,12 и 101,75, утром сегодня по 106,74 и 101,93 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем инфляцию в сфере производства еврозоны (13.00), решение ЕЦБ по ставкам (15.45) и пресс-конференцию представителей ЕЦБ (16.30), из США индикатор занятости (16.15), индекс менеджеров Нью-Йорка по снабжению (17.45), запасы нефти (18.30). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в преобладающем минусе, Азия разнонаправлено, Brent не растет - российские биржи, при таких исходных условиях к началу торгов, вряд ли решаться на сильный рост.

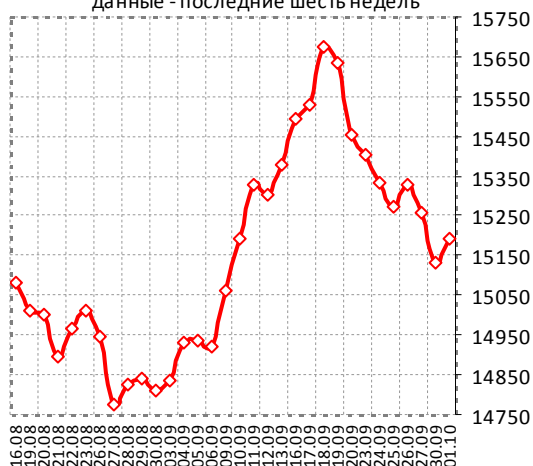
Полная версия ежедневного аналитического обзора, 02.10.2013



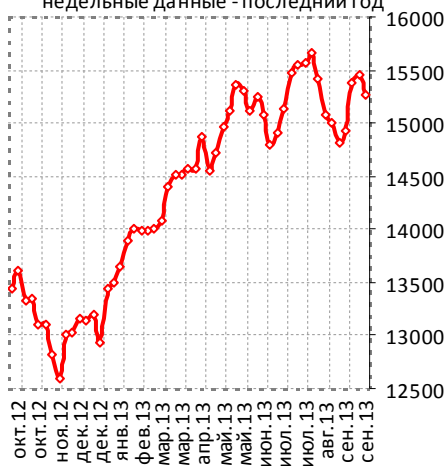
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

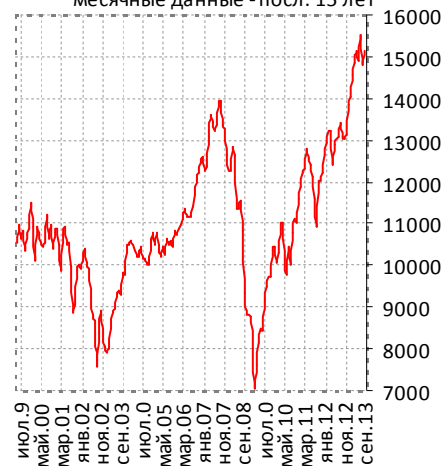
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



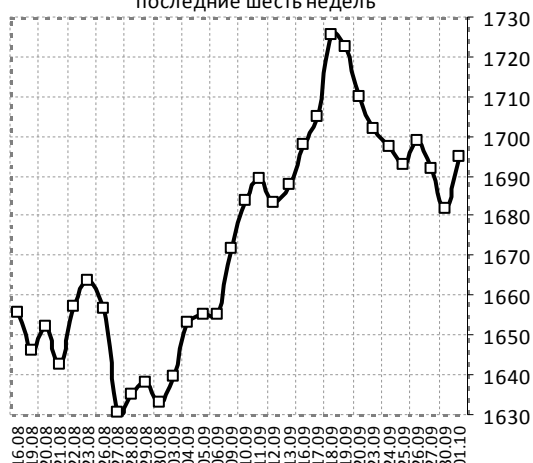
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



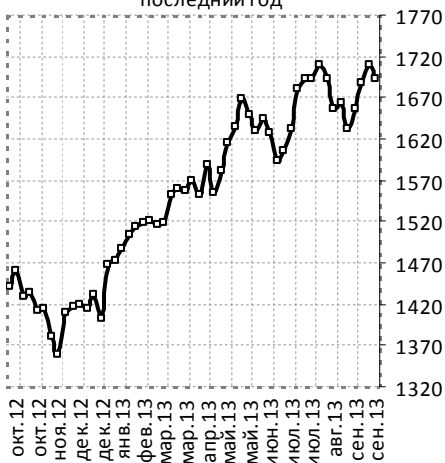
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



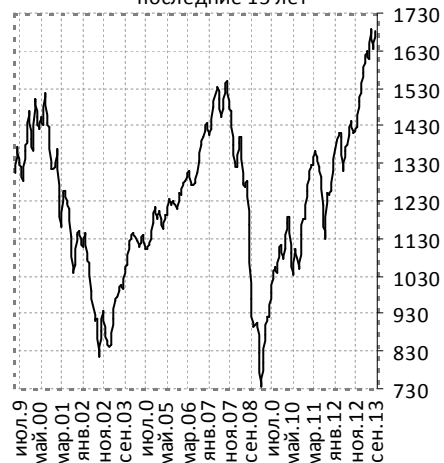
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



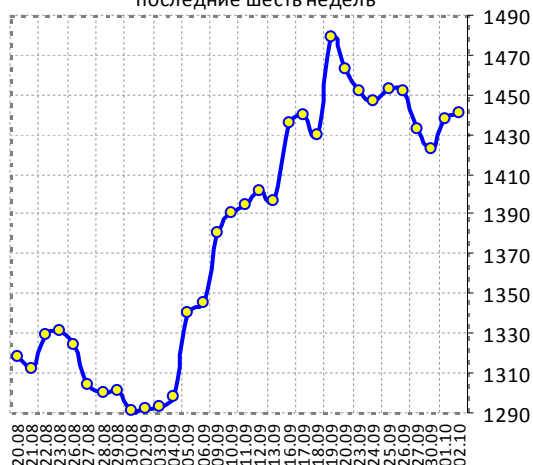
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



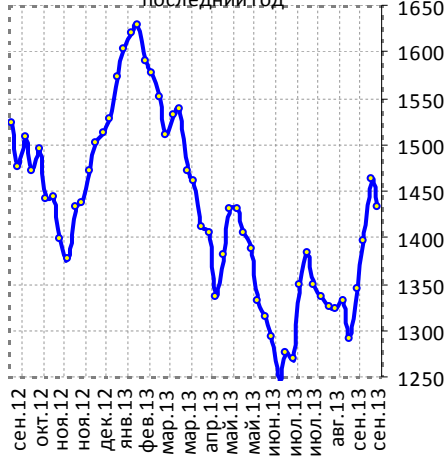
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



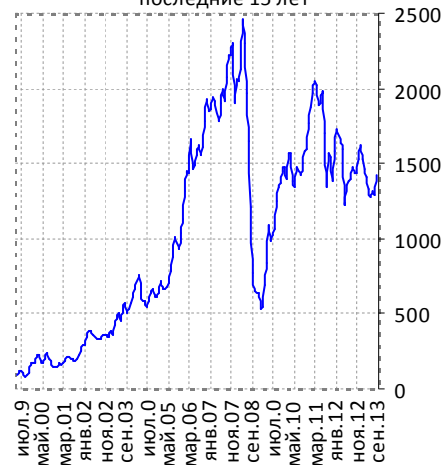
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год

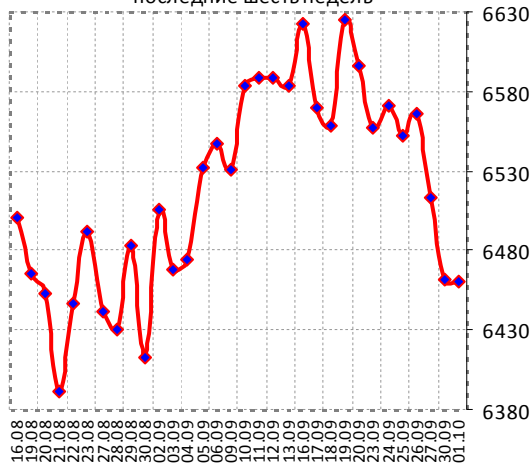
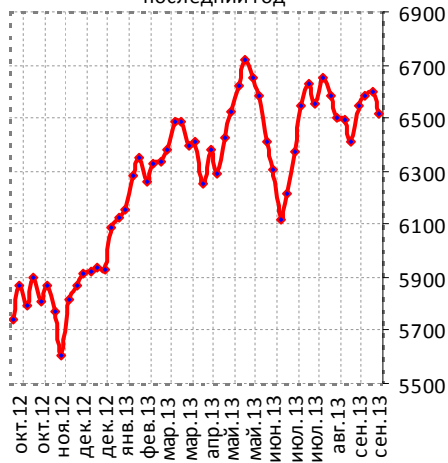
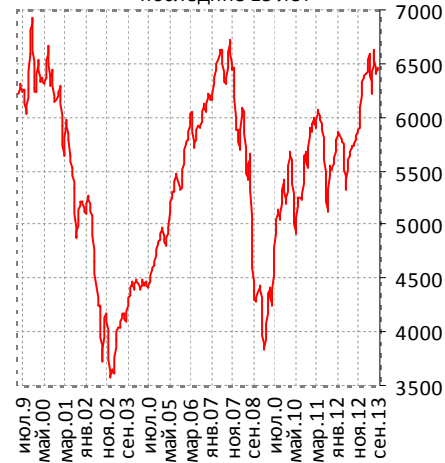
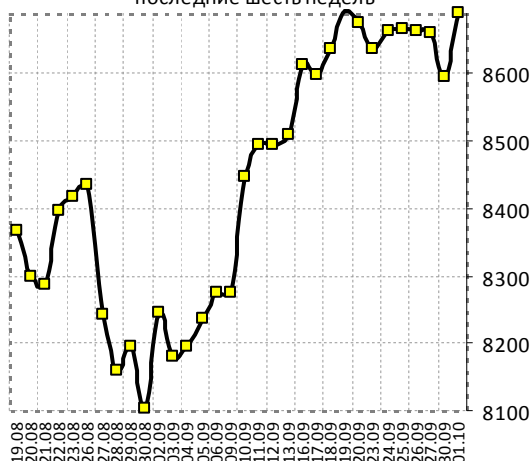
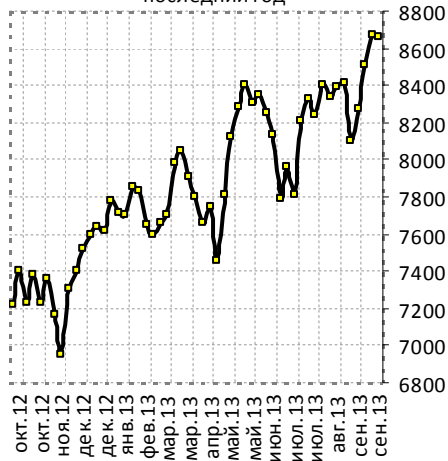
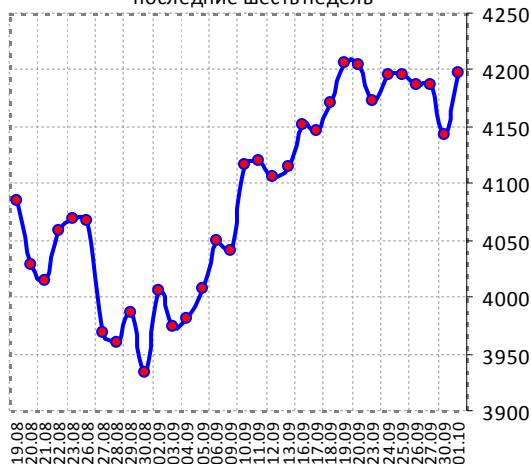
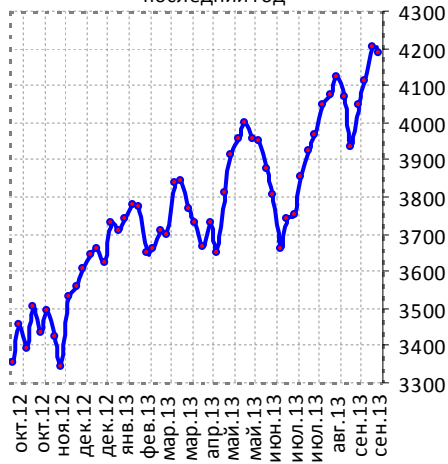
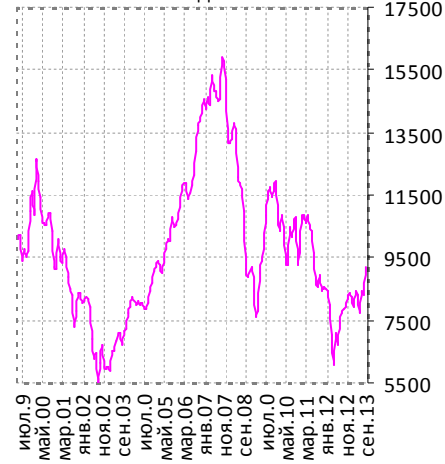


Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет

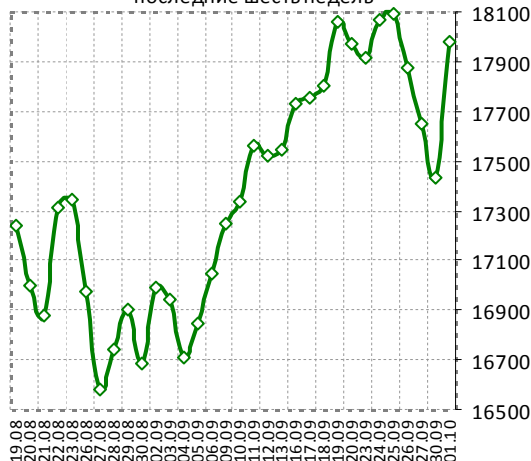
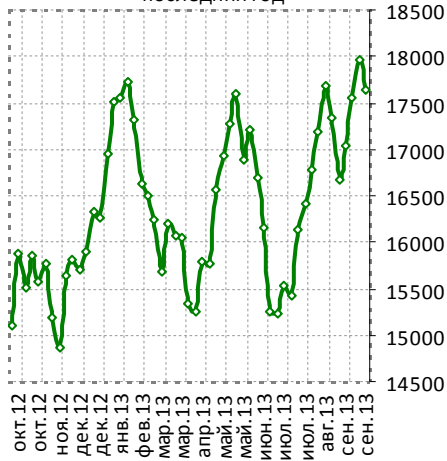
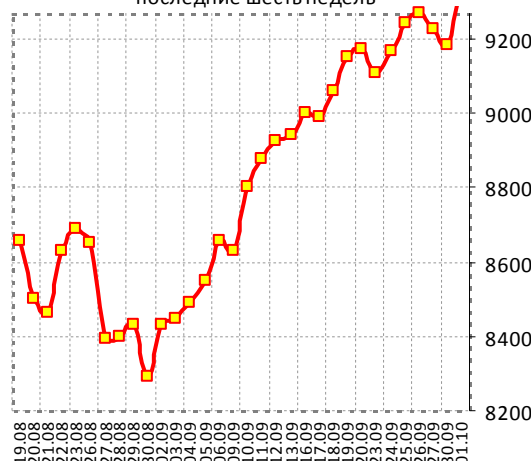
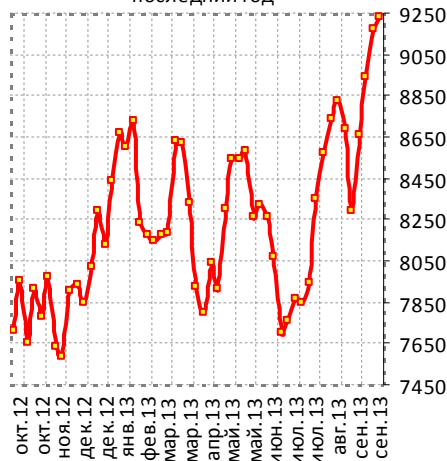
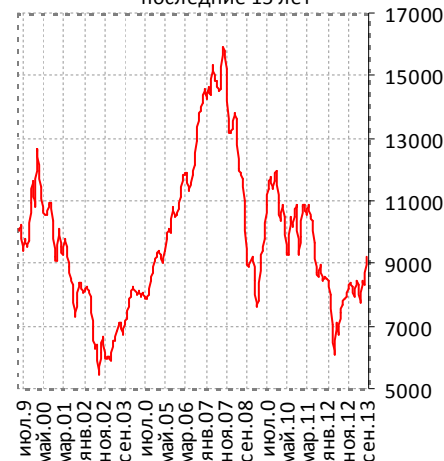
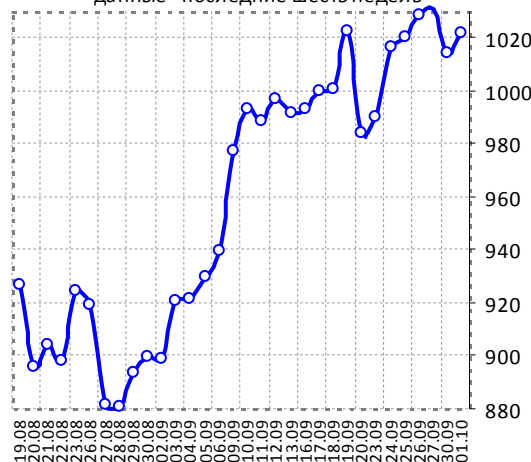
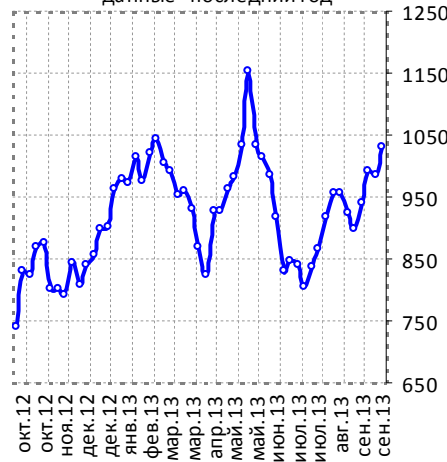


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

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

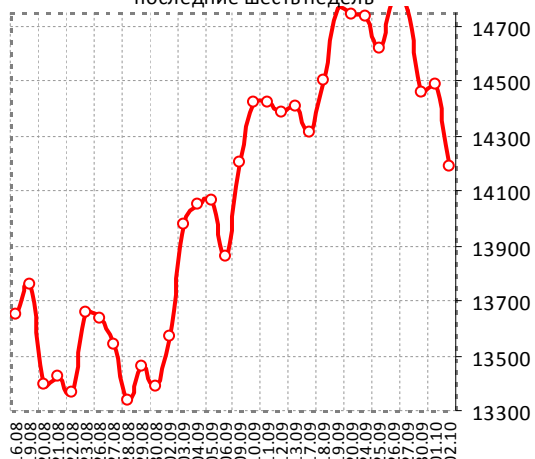
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

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

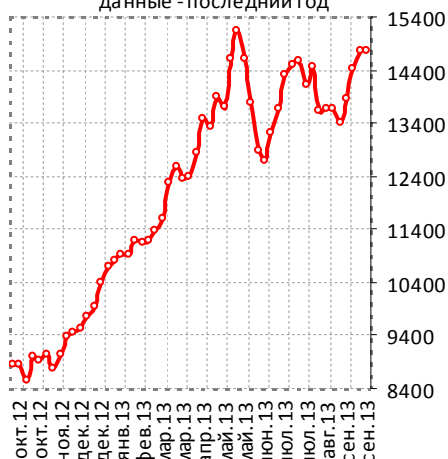
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

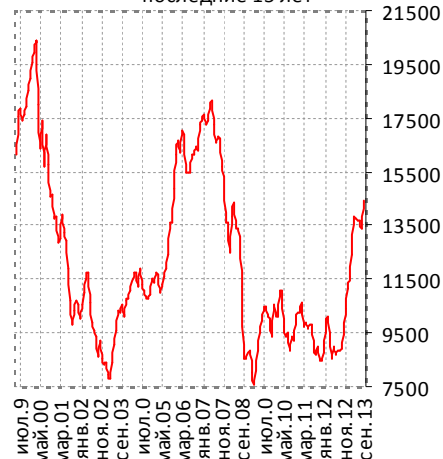
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



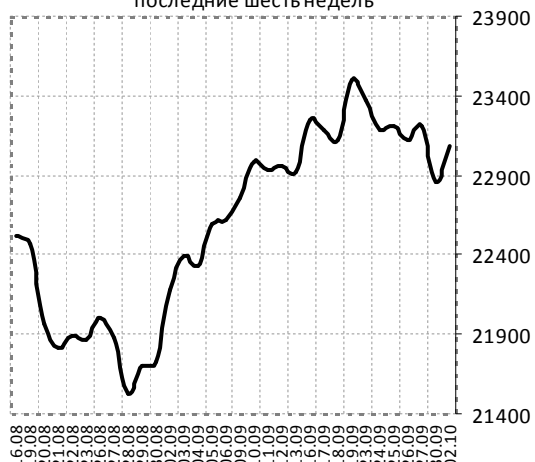
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



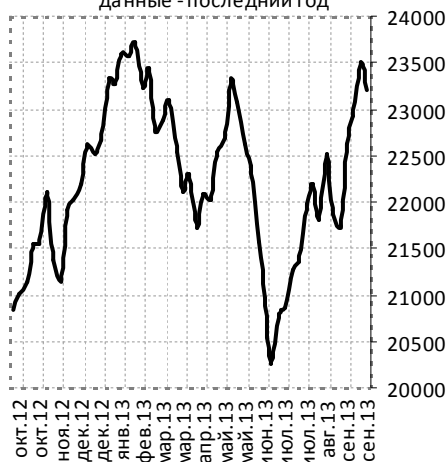
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



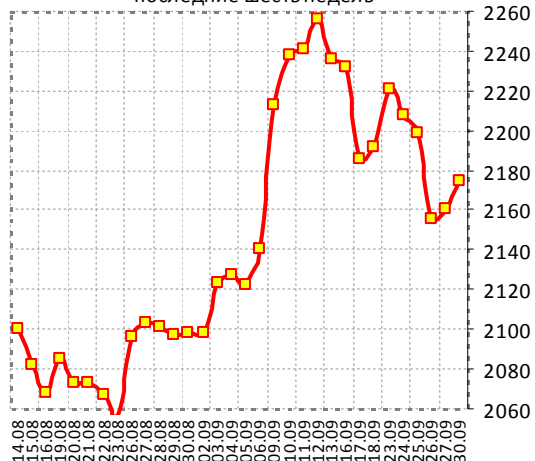
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



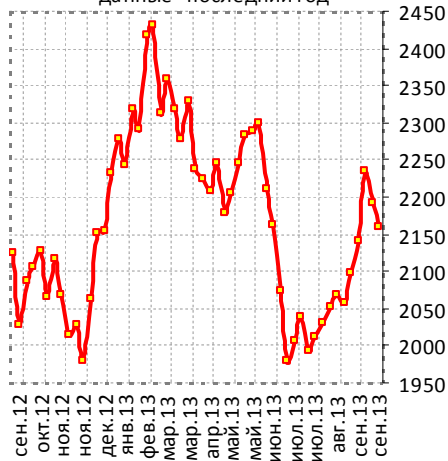
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



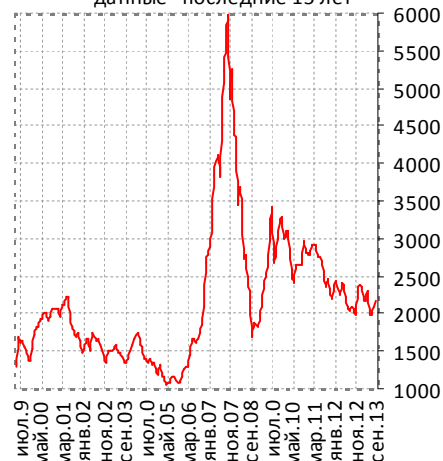
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



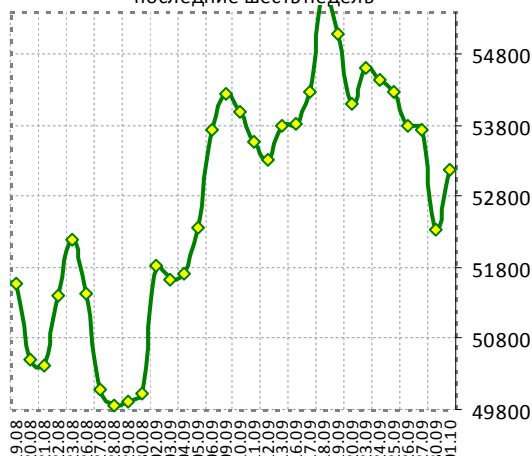
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



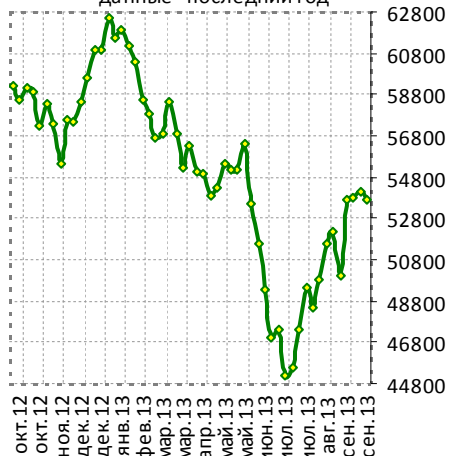
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

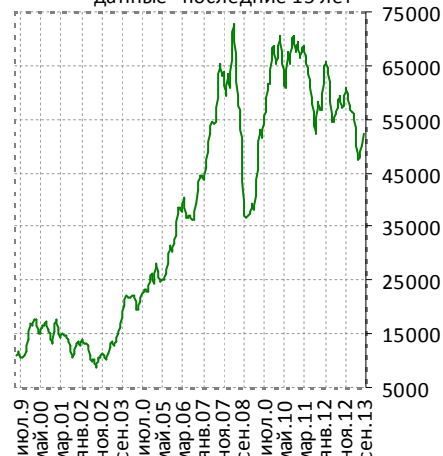
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



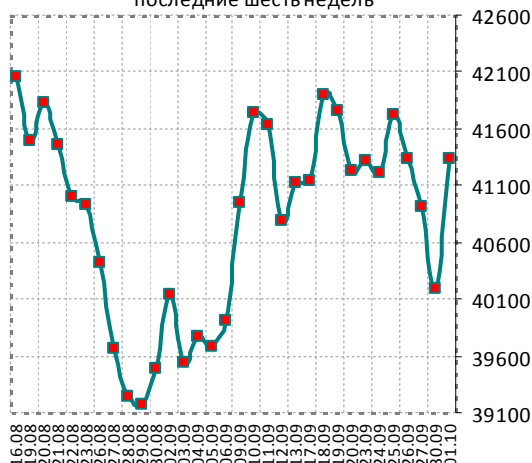
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



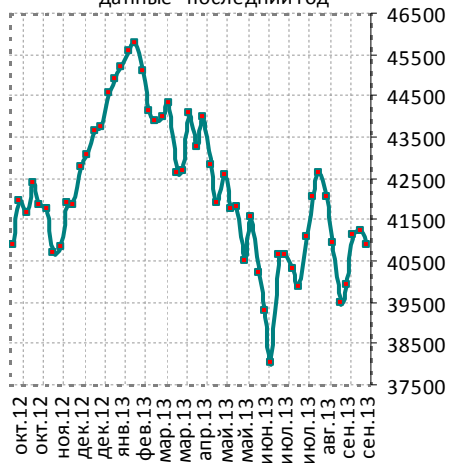
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



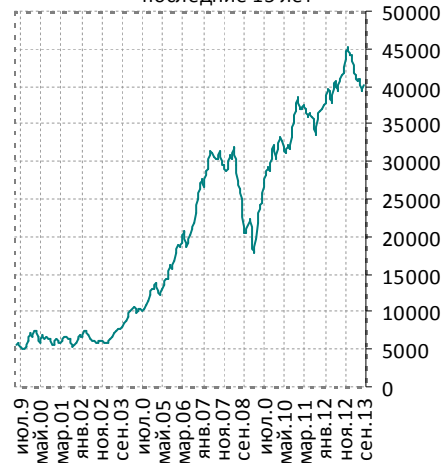
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



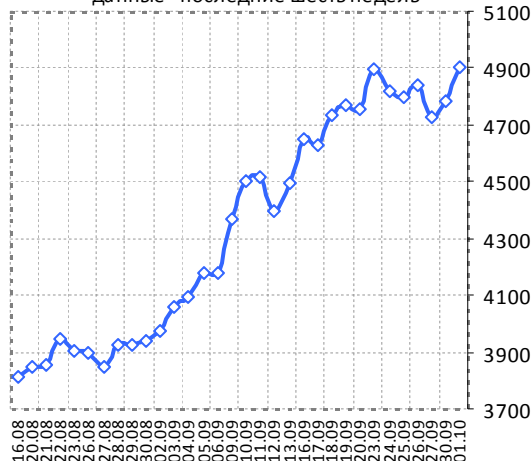
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



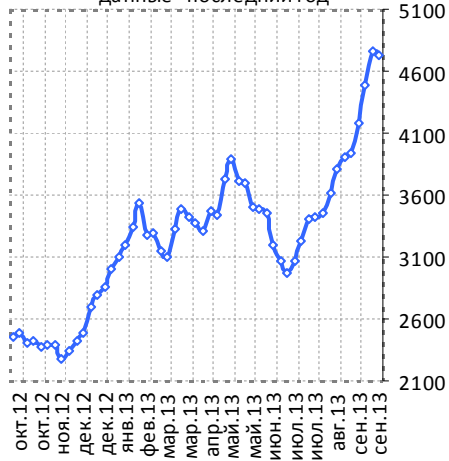
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



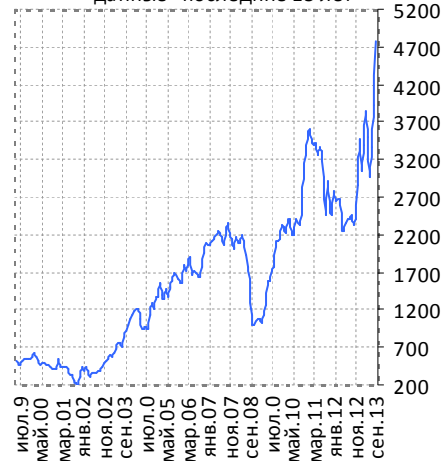
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

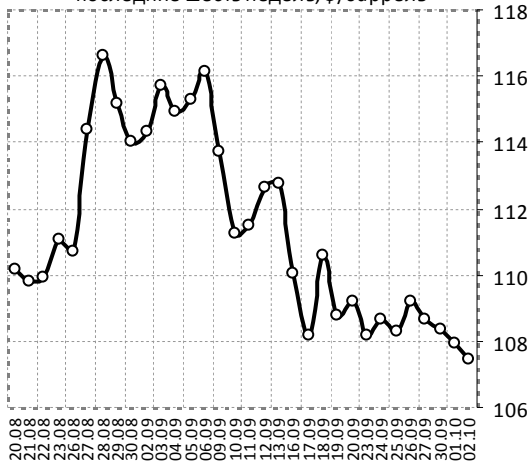


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

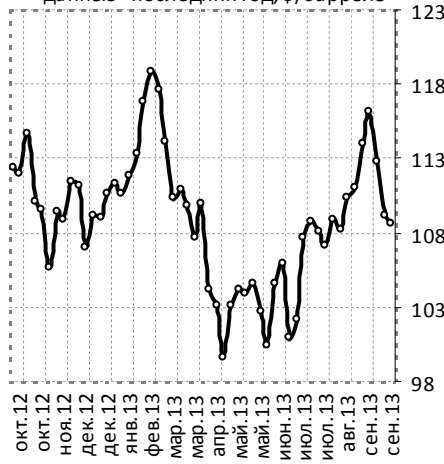
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

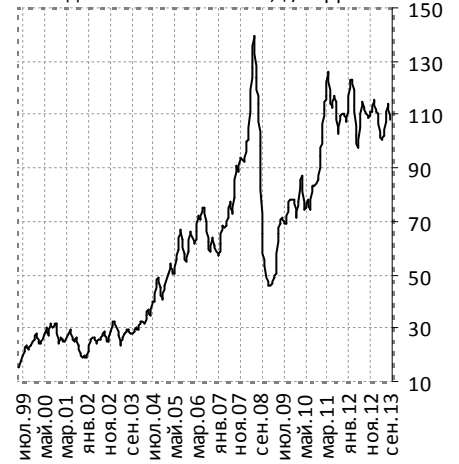
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



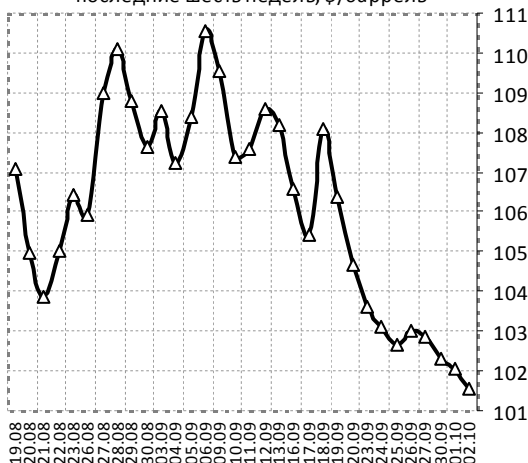
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, \$/баррель



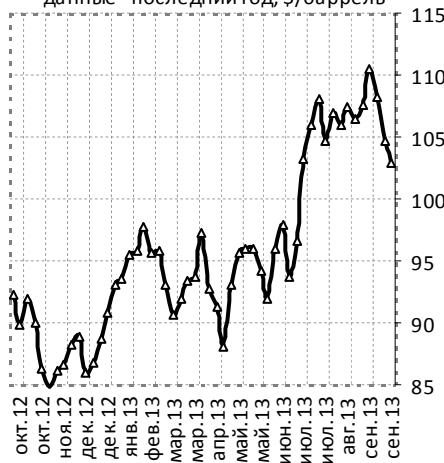
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



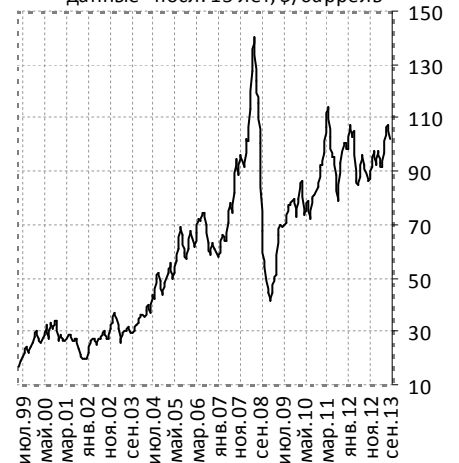
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/баррель



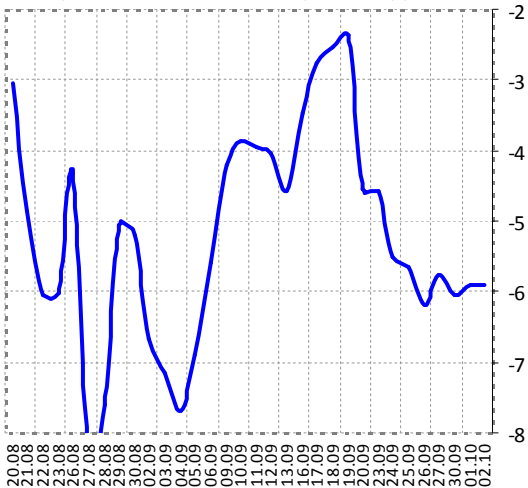
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, \$/баррель



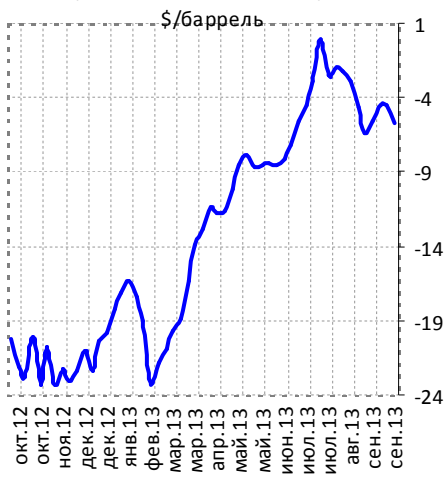
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, \$/баррель



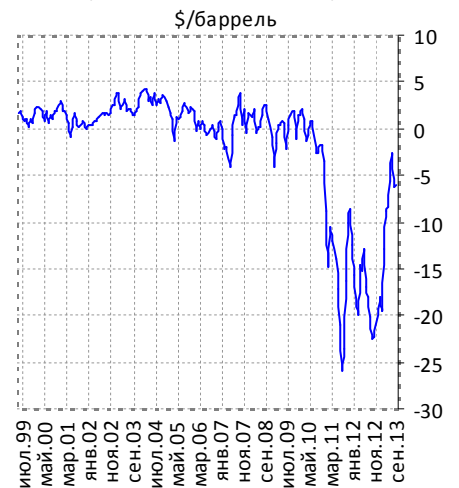
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



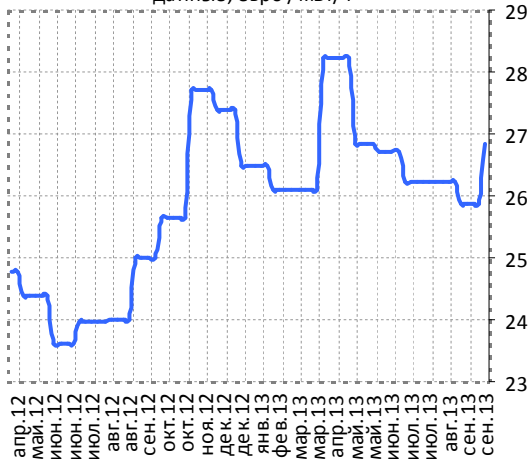
Трансконтинентальный спрэд, \$/баррель



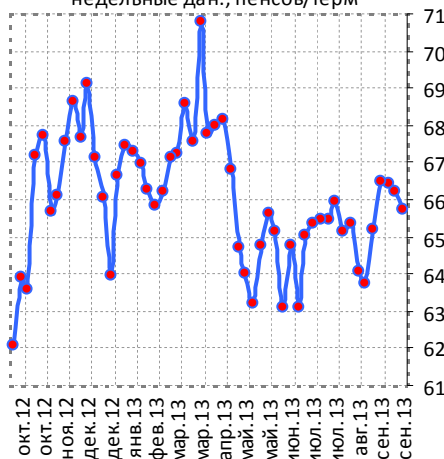
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

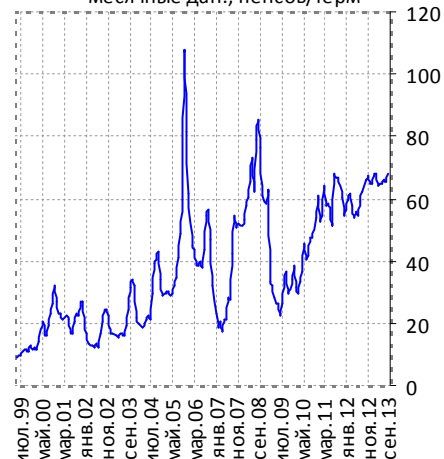
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



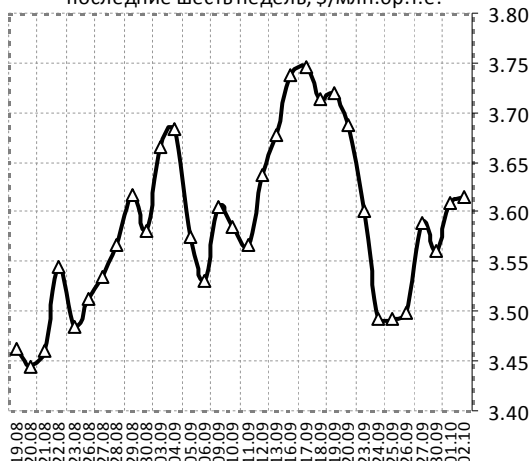
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



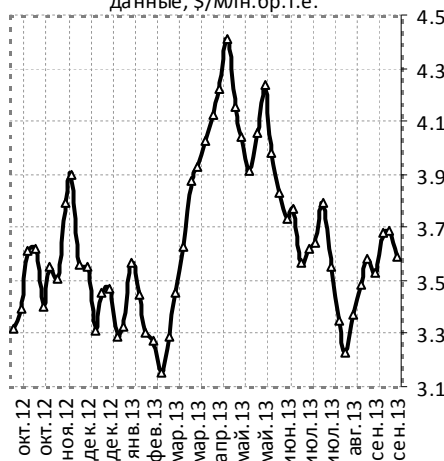
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



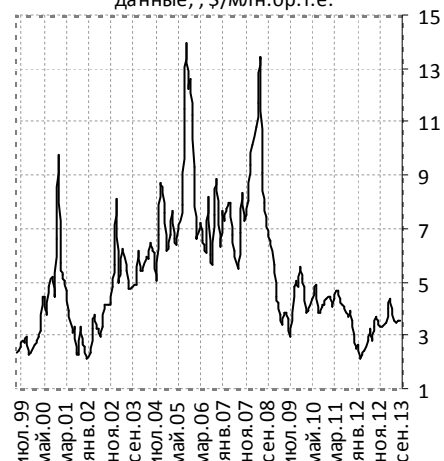
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/млн.бр.т.е.



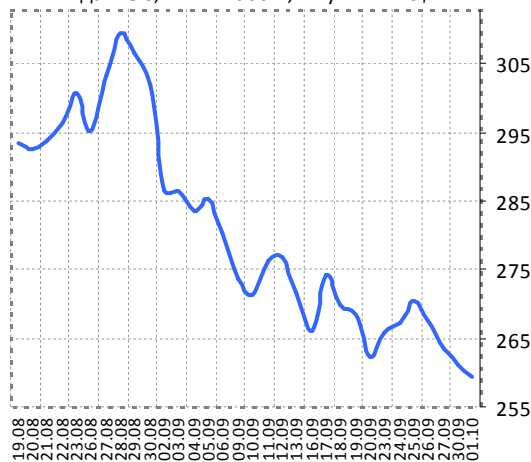
Природный газ США: недельные данные, \$/млн.бр.т.е.



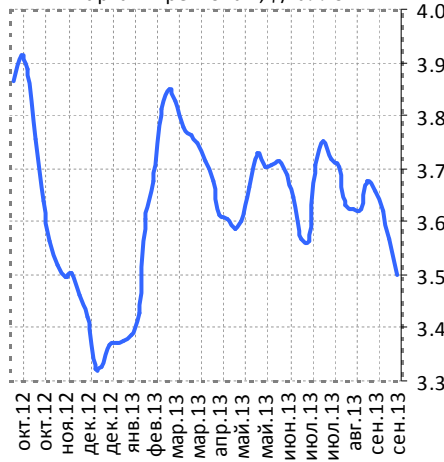
Природный газ США: месячные данные, \$/млн.бр.т.е.



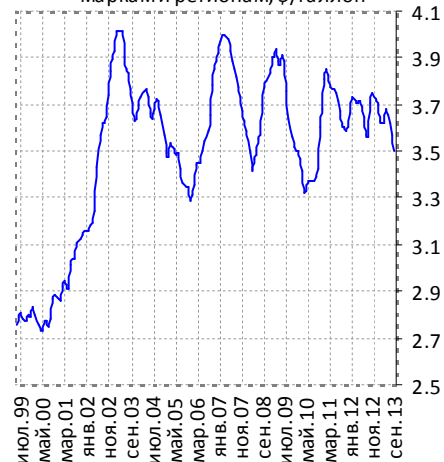
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420\$



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



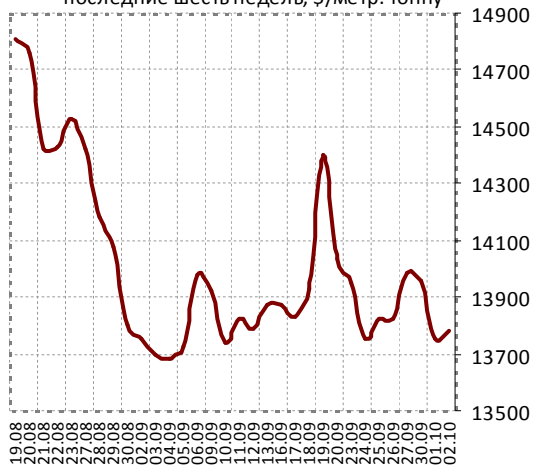
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, \$/галлон



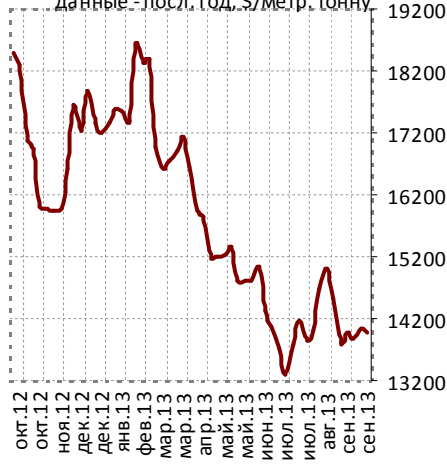
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

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



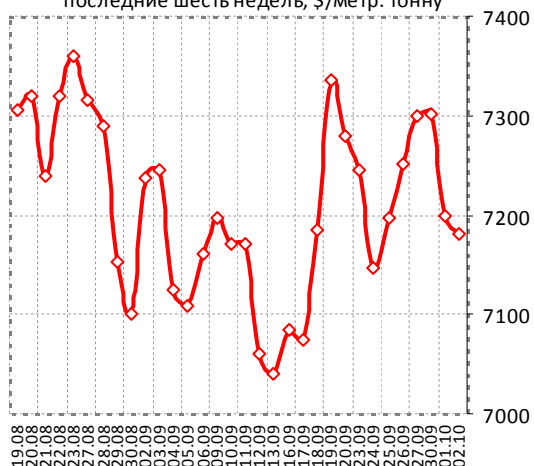
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, \$/метр. тонну



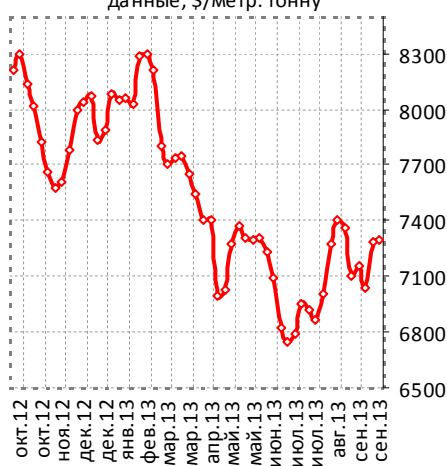
Фьючерс на никель: месячные данные, \$/метр. тонну



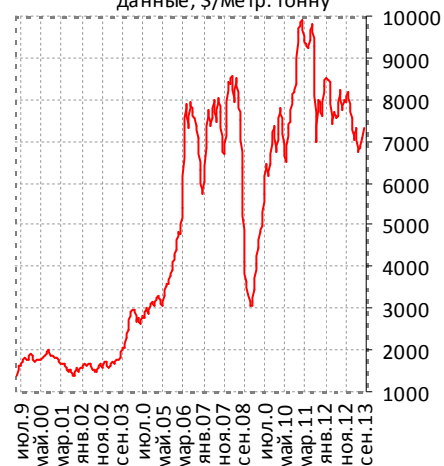
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, \$/метр. тонну



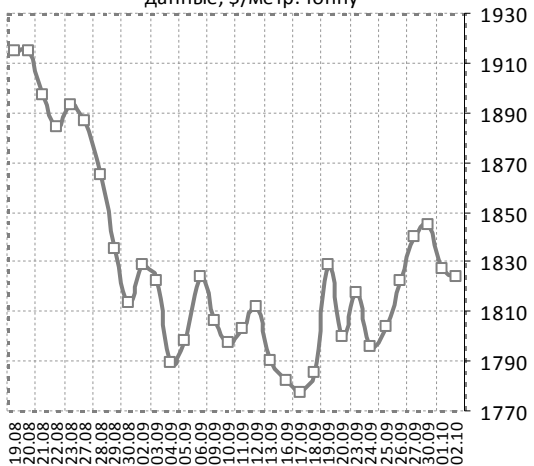
Фьючерс на медь: недельные данные, \$/метр. тонну



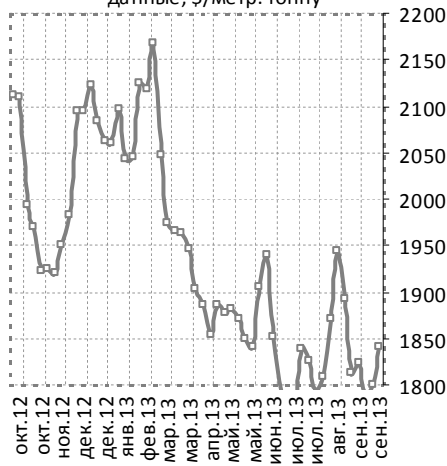
Фьючерс на медь: месячные данные, \$/метр. тонну



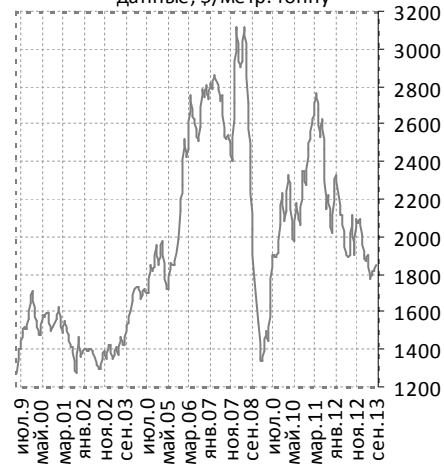
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, \$/метр. тонну



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.