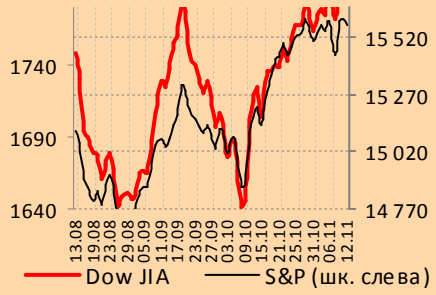
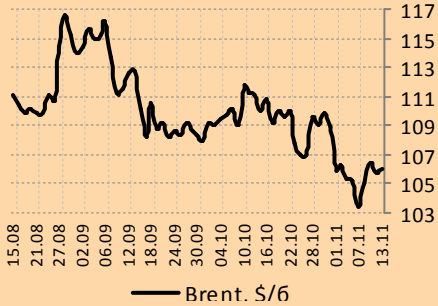
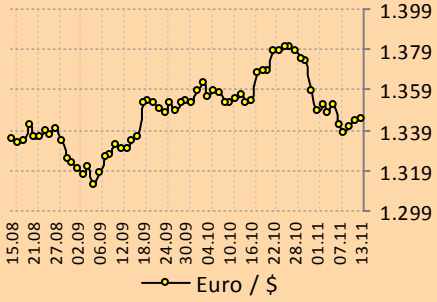
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

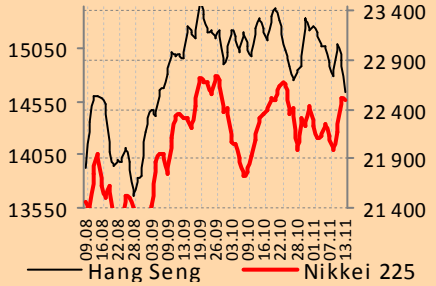
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

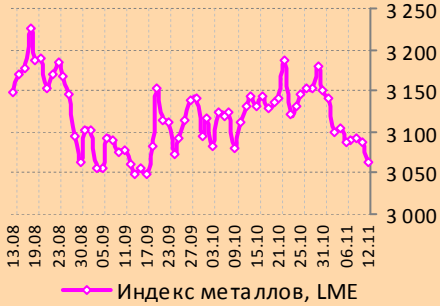
Ежедневный обзор

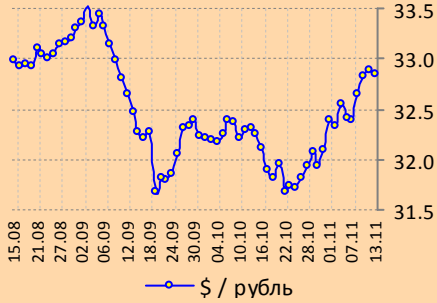






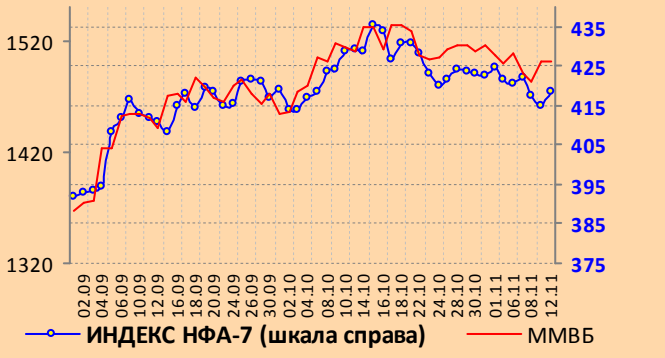






СОДЕРЖАНИЕ

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



Необходимым инструментом минимизации рисков для финансовой стабильности являются полномасштабные стресс-тесты, включающие жесткие, но теоретически возможные условия сценариев. (ЦБ РФ, О состоявшемся 8 ноября 2013 года в Банке России Пленарном заседании Совета по финансовой стабильности)

США. Сессия вторника закрылась разнонаправлено, индекс Dow Jones =-0,21, S&P 500 =-0,24, NASDAQ =+0,01%. Повысился незначительно индекс экономической активности ФРБ Чикаго (с 0,13 до 0,14 пункта). На фоне спекуляций по свертыванию QE растут доходности госбумаг, так, по 10-летним бумагам доходность достигала вчера 2,79%, по 30-летним - 3,88% (максимального значения за 2 месяца). В рамках квартальных отчетов отметим, например, что издательская компания News снизила квартальную выручку на 2,8% в связи с сокращением спроса на печатную рекламу.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, индексы к закрытию торгов существенно подросли, ММВБ увеличился на 1,14, РТС на 0,66%. Сохраняется дефицит ликвидности в банковской системе, так, на аукционе однодневного РЕПО в 150 млрд. руб. спрос на 23% превысил предложение, кредит выдан в размере лимита под 5,89% (ставка рынка 5,76%). Проводился также аукцион по семидневному РЕПО, предложение составило 2120 млрд. руб., спрос 2148 млрд., кредит выдан в сумме предложения под 5,52% (ставка рынка 5,20%). Кроме ЦБ, еще и казначейство пополняло ликвидность и размещало в срочные депозиты 145 млрд. руб. на 14 дней, спрос 11 банков составил 54 млрд. руб., ставка 5,7% (ставка рынка 7,14%). Одновременно Минфин изымал средства из оборота путем размещения ОФЗ на 3 и 6 лет общим объемом 25 млрд. руб. (10 и 15 млрд. руб. соответственно).

Рост ВВП за 1 квартал текущего года относительно аналогичного периода прошлого года равен 1,6%, за 2 квартал 1,2%, за 3 квартал 1,2%. Продолжается снижение ставки по депозитам физлиц в банках, привлекающих максимальный объем средств населения: сейчас ставка равна 8,4%, в начале года была 9,65%.

У существенной части профессиональных участников рынка ценных бумаг объем задолженности на рынке междилерского РЕПО в 30 и более раз превосходит объем собственных средств. У банков объемы заимствований на денежном рынке, как правило, не более чем в 3 раза превышают размер собственных средств.

Средняя задолженность по депозитам казначейства в банках в III квартале 2013г. составила 658 млрд. руб. (ЦБ РФ, Обзор денежного рынка, III квартал 2013г.), от себя добавим, что при этом расходы федерального бюджета примерно такого же порядка, но за 8 месяцев, на национальную экономику составили чуть больше (928 млрд. руб.), на общегосударственные вопросы - чуть меньше (497 млрд. руб.).

Сбербанк планирует за 5 лет сократить от 10 до 20% точек банка по всей России, в связи с сокращением отделений будет сокращаться и персонал, сейчас в банке 250 тыс. сотрудников, к 2018 г. планируется сокращение около 30 тыс.

Дальнейшая приватизация Роснефти может быть перенесена с 2015 на 2016 г., при этом возможно участие в ней существующих акционеров компании, включая британскую BP.

Европа. Торги вторника завершились понижением индексов: FTSE 100 0,02, DAX на 0,34, CAC 40 на 0,61%. Основной негатив на биржи привнесла квартальная отчетность крупных компаний. Так, снижение прибыли и доходов показали немецкая технологическая компания Infineon Technologies и английская телекоммуникационная компания Vodafone Group, соответственно котировки акций снижались в моменте на 4,2% и 0,5%. Правительство Франции к концу этого года намерено взять кредит на общую сумму 4,5 млрд. евро с целью выплаты долгов банка Credit Lyonnais, долги кредитора подлежат оплате до конца 2014 г. и решение об их досрочном погашении связано с исключительными условиями кредитования, сложившимися на рынке.

Инфляция в Германии за месяц не изменилась относительно аналогичного периода прошлого года и осталась равной 1,25, как и ожидалось. В Италии инфляция тоже не изменилась и составила 0,8%, ожидалось 0,7%.

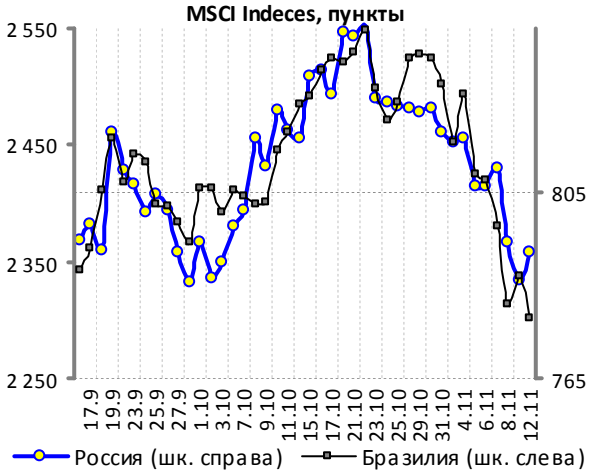
Азия. По итогам торгов вторника в минусе только Hang Seng (снижение на 0,73%), индекс Nikkei увеличился на 2,23, SSE на 0,82, Kospi на 0,92%. В Японии заказы в машиностроении выросли на 11,4%, ожидалось повышение на 12,6%, предыдущее изменение 10,3%. Безработица в Южной Корее за месяц не изменилась (3,0%). Закончил работу пленум ЦК Компартии Китая, итоговое постановление содержит признание решающего значения рынка для дальнейшего роста экономики и программу реформирования общества на этой основе на ближайшие 10 лет.

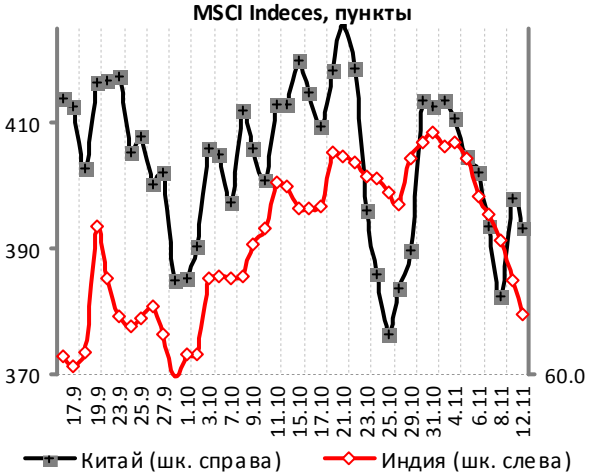
Золото. Фьючерсы на золото продавались утром вчера по 1277,57, к 14.00 по 1279,73, утром сегодня, на укреплении доллара, по 1269,40 долл. за унцию.

Нефть. Brent и Light вчера утром, по факту безрезультатных переговоров с Ираном, шли по 105,96 и 95,18, к 14.00 по 105,82 и 94,80, сегодня по 105,77 и 93,65 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем по Великобритании уровень безработицы (13.30) и инфляцию (14.30), промпроизводство в зоне евро (14.00), по США данные по бюджету (23.00). Фьючерсы на американские биржевые индексы утром торгуются в минусе, Азия тоже, нефть не растет – все внешние факторы, как и вчерашние цены акций на российских биржах, способствуют фиксации прибыли.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 13.11.2013



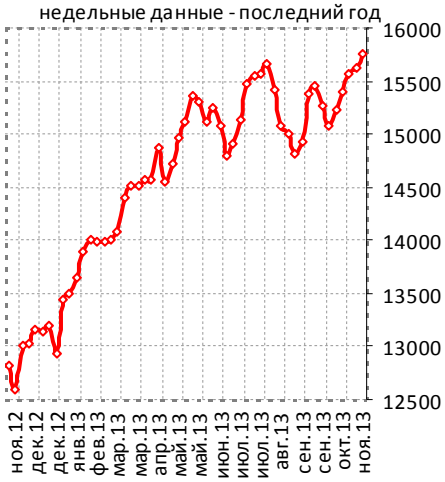


II. Фондовые рынки

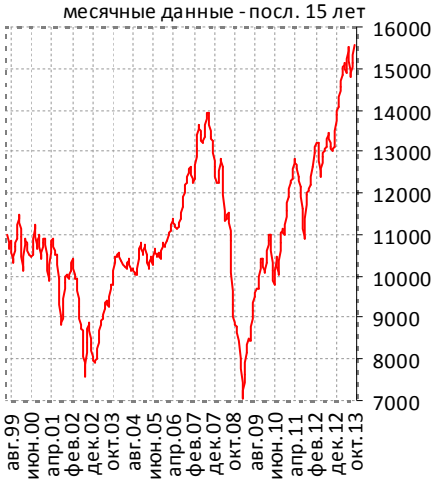
2.1. Америка & Россия

Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель

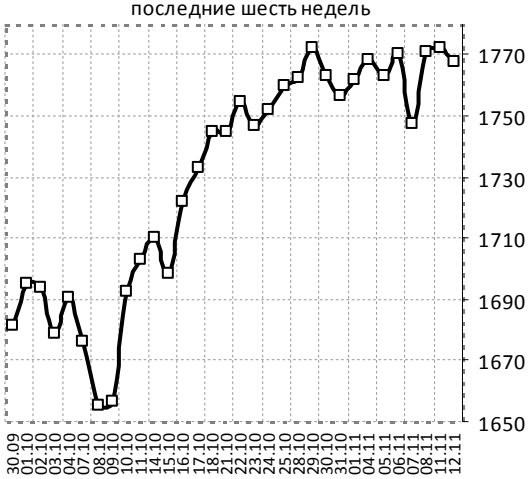
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



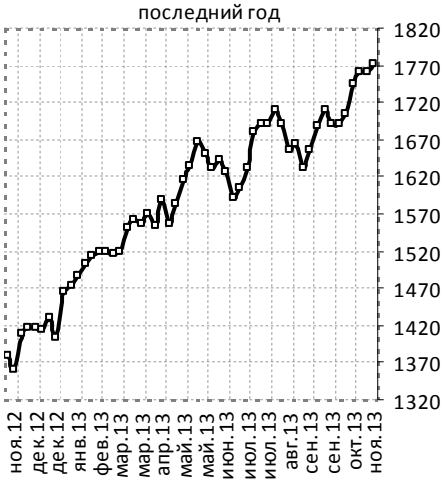
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



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

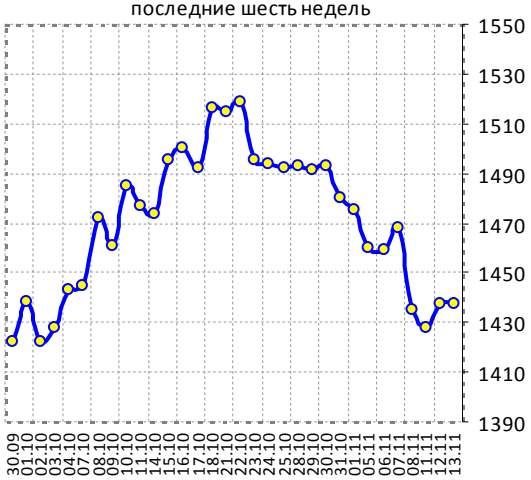


S&P 500 Index: недельные данные - последний год

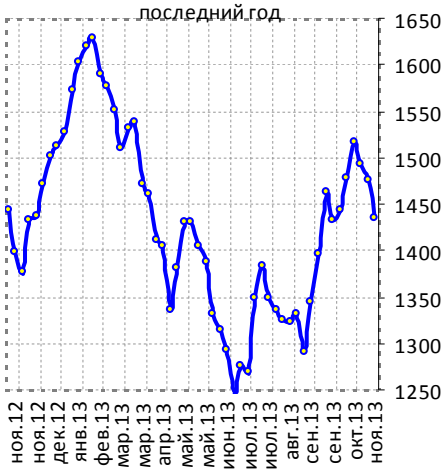


S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет

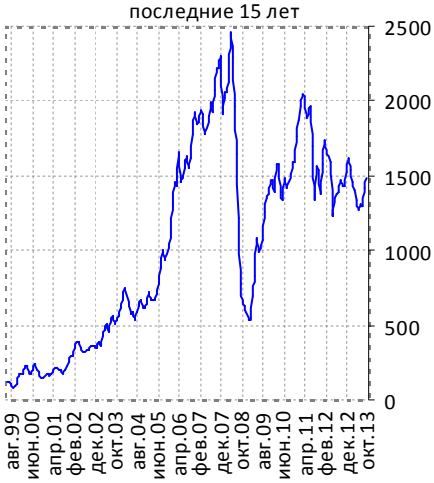
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



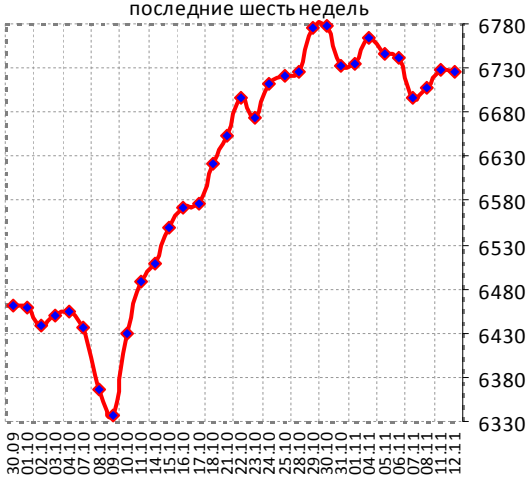
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



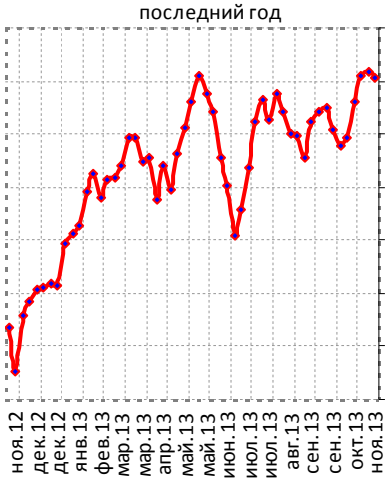
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

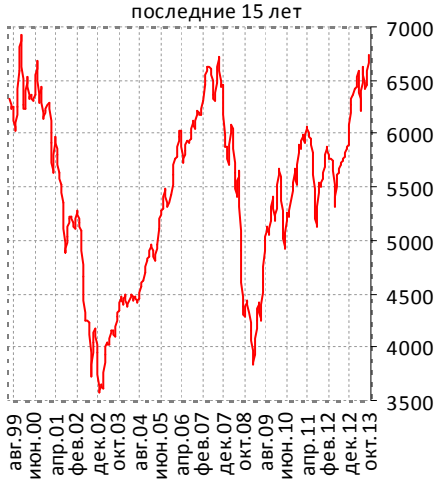
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



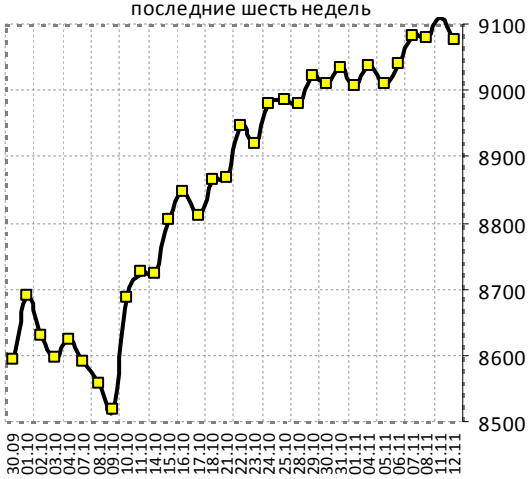
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



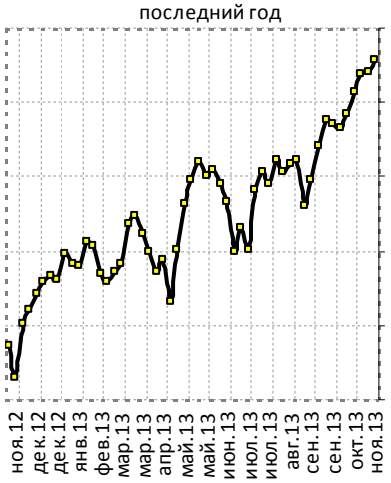
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель

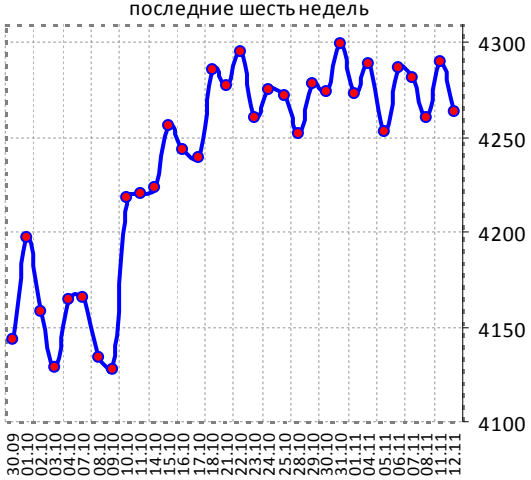


DAX Index: недельные данные - последний год

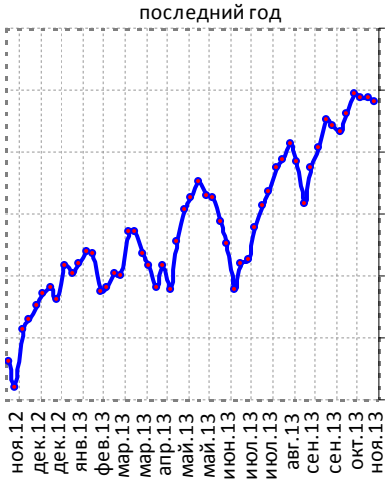


DAX Index: месячные данные - последние 15 лет

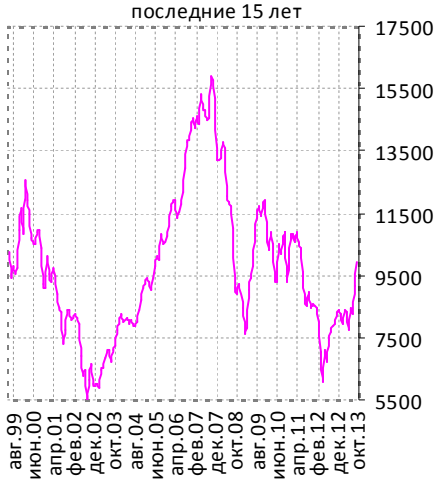
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

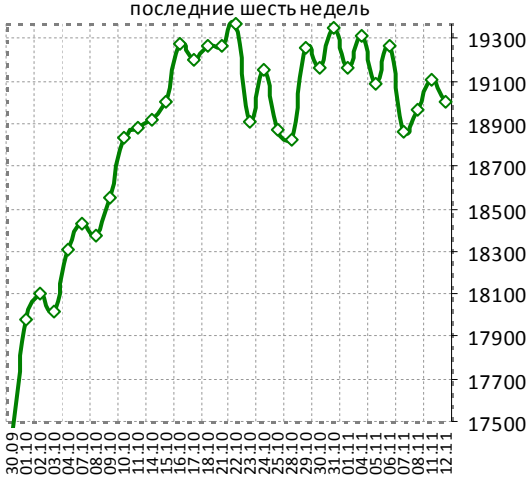


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

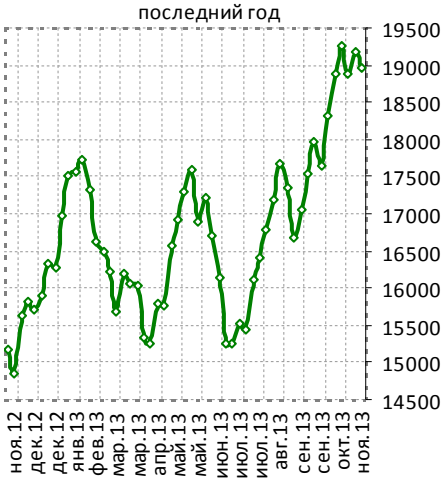


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель

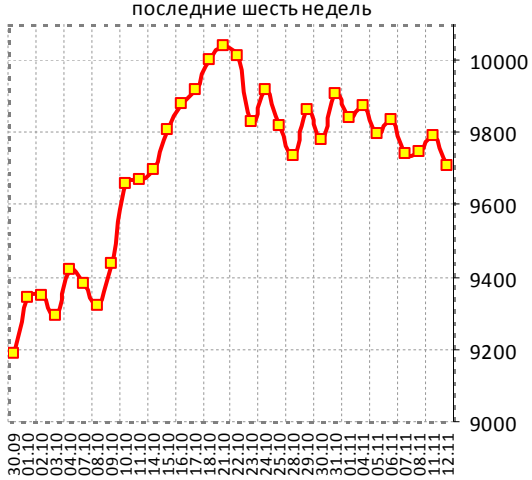


MIB Index: недельные данные - последний год

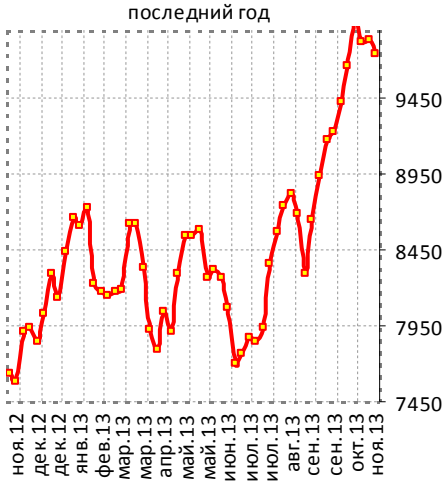


MIB Index: месячные данные - последние 15 лет

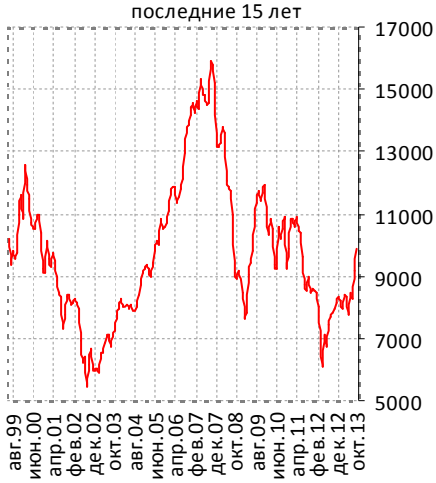
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



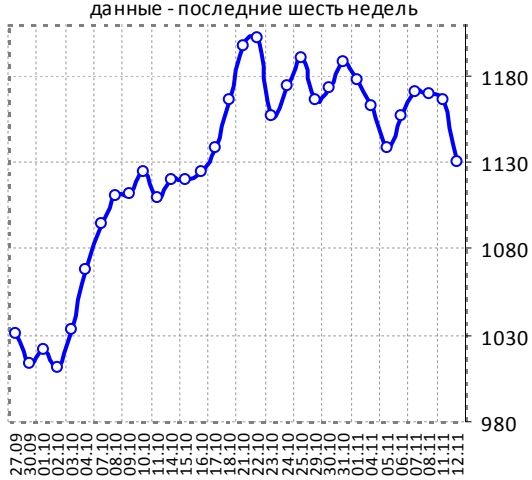
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



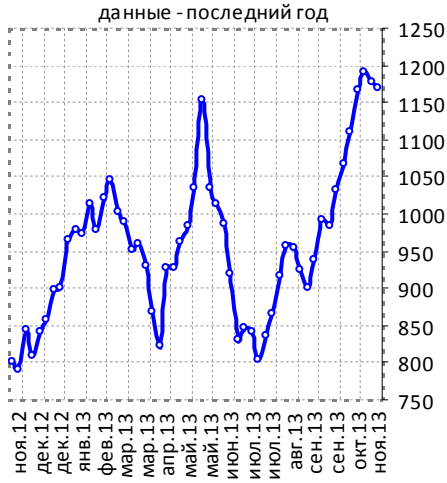
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



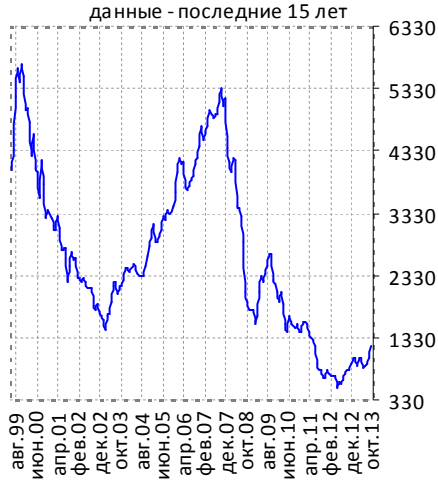
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



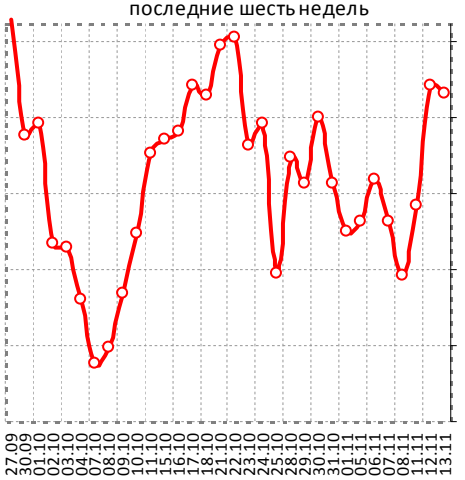
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



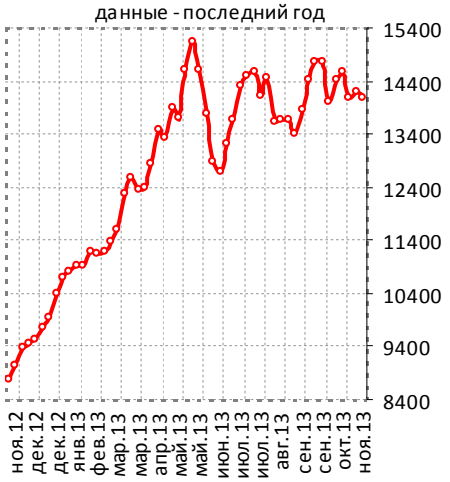
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

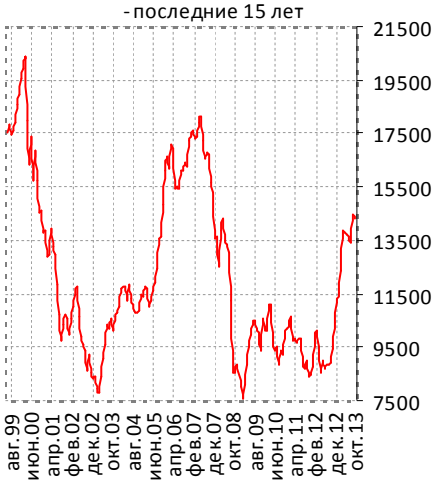
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



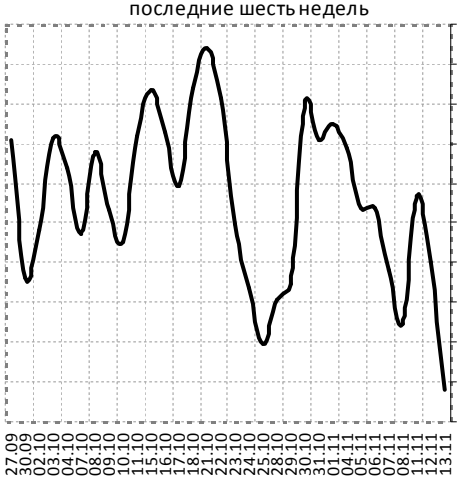
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



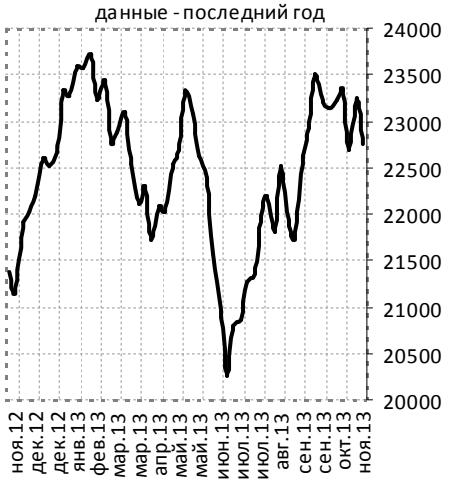
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель

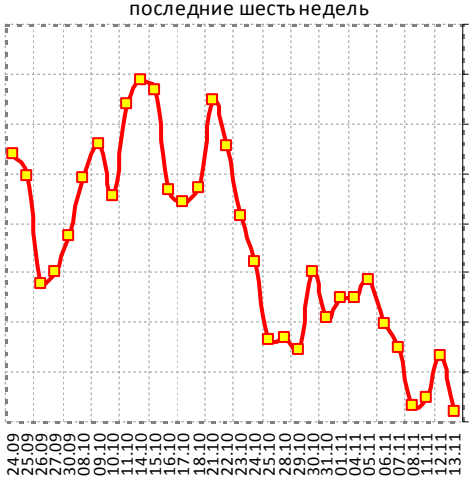


Hang Seng Index: недельные данные - последний год

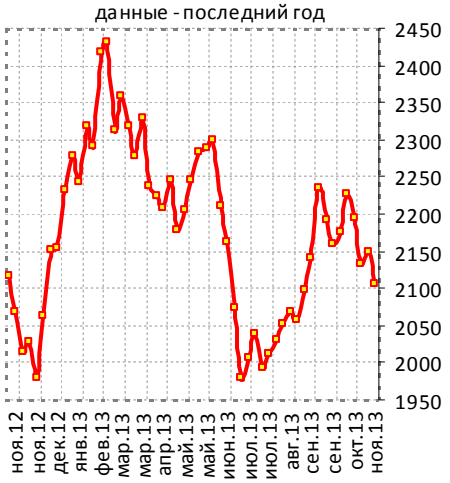


Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет

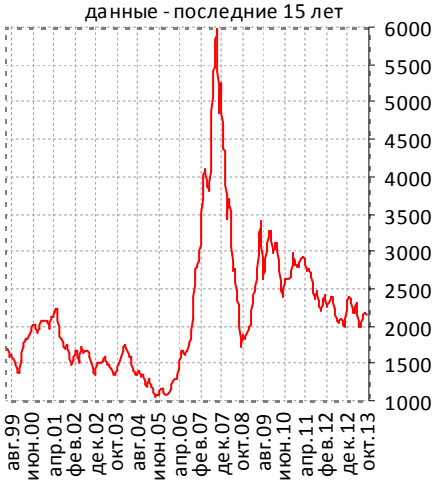
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



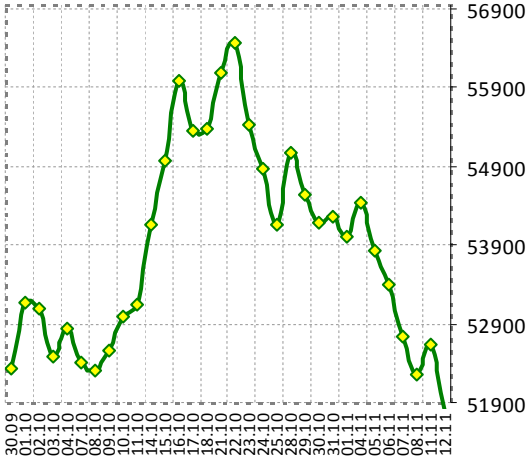
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



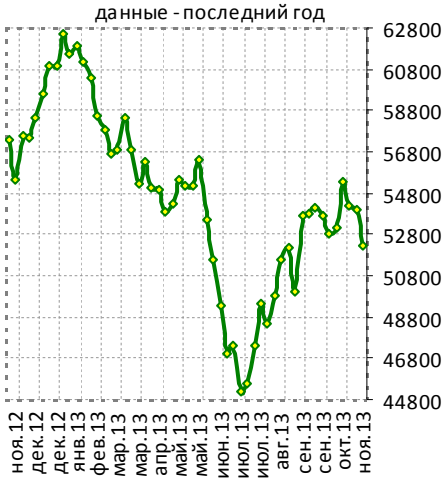
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

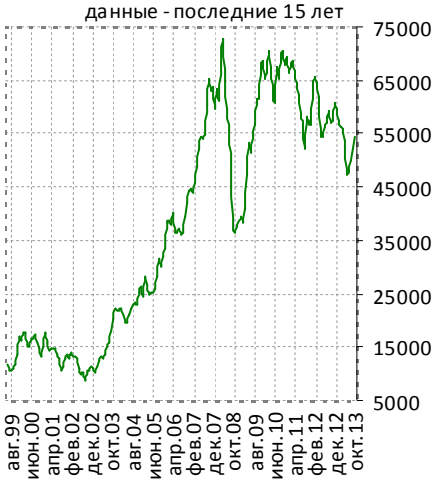
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



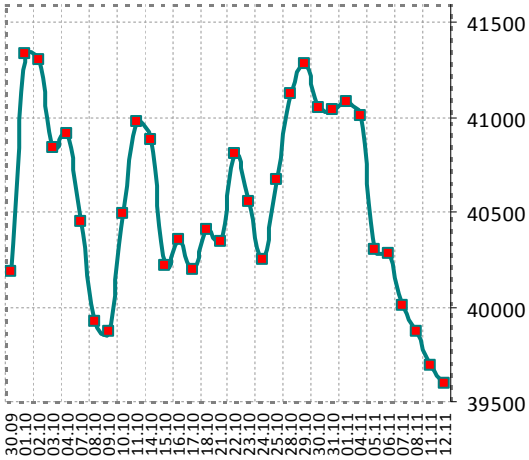
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



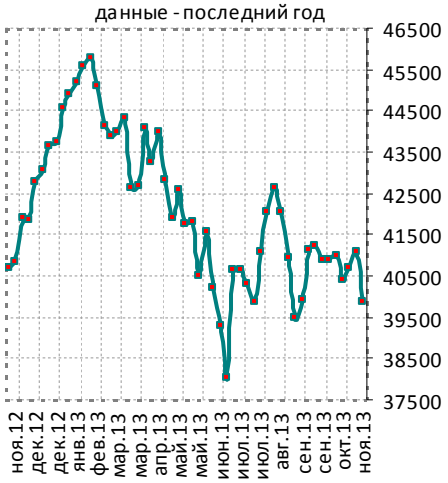
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



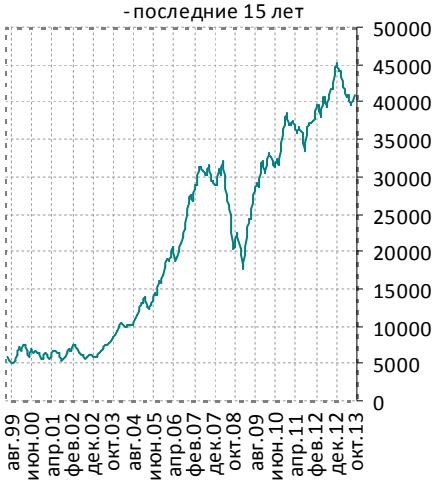
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



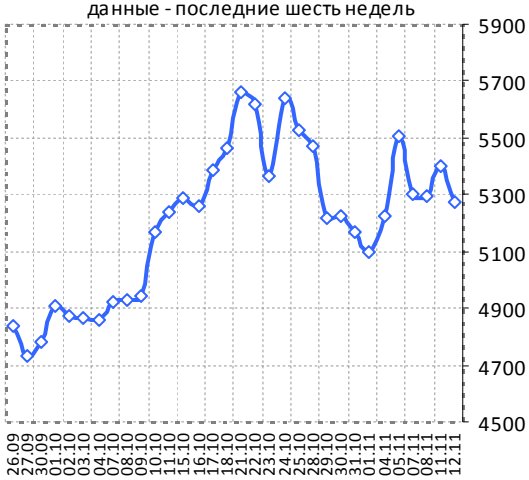
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



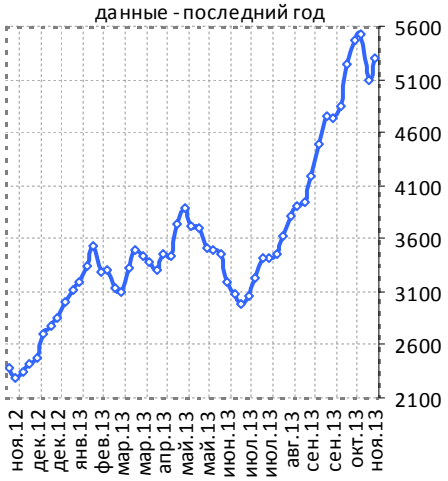
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



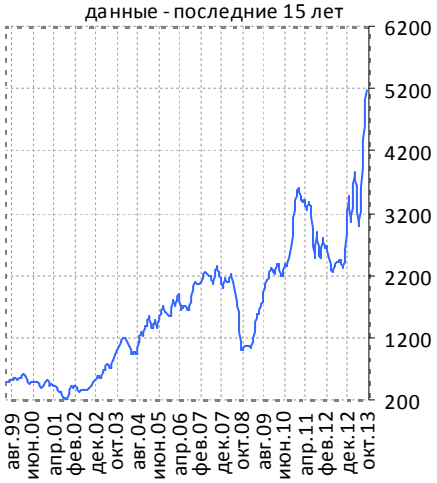
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

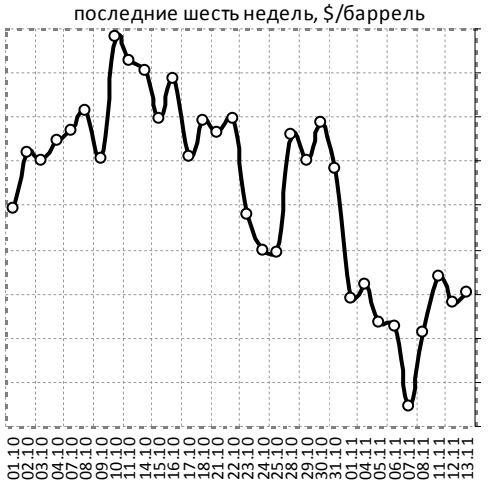


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

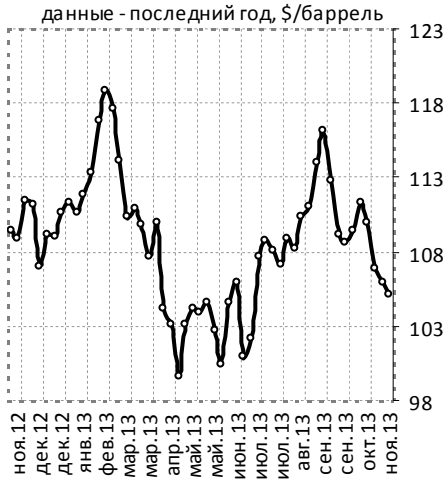
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

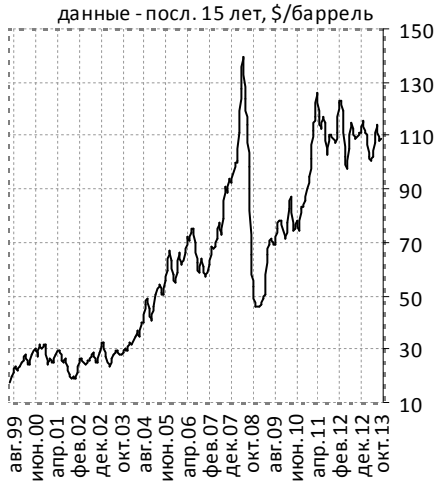
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



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

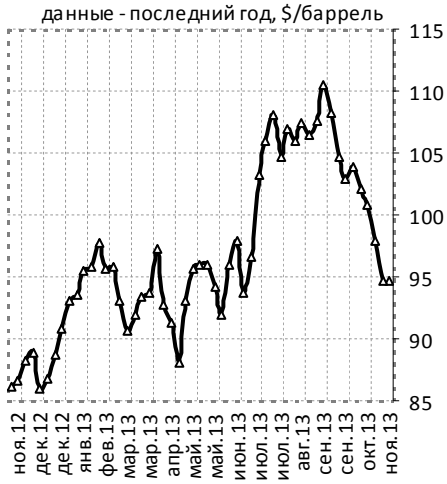


Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель

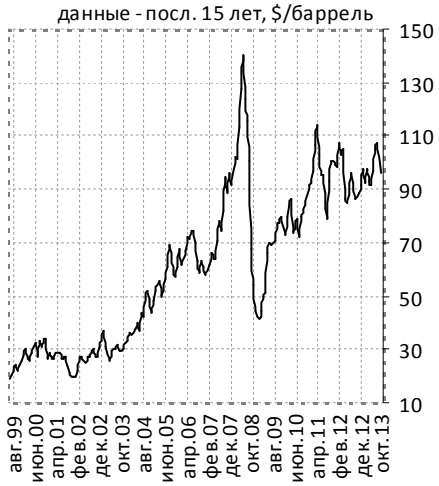


Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель

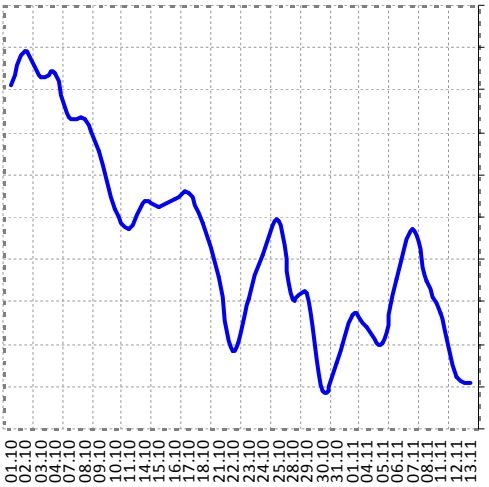
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



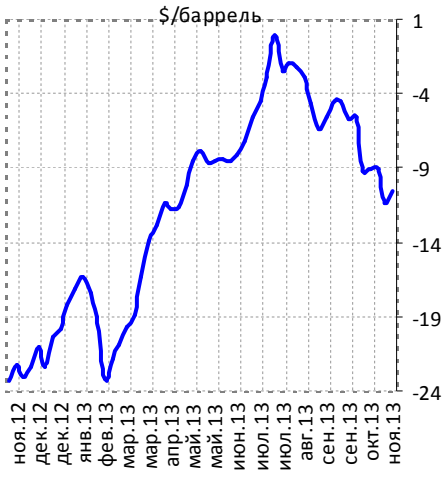
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



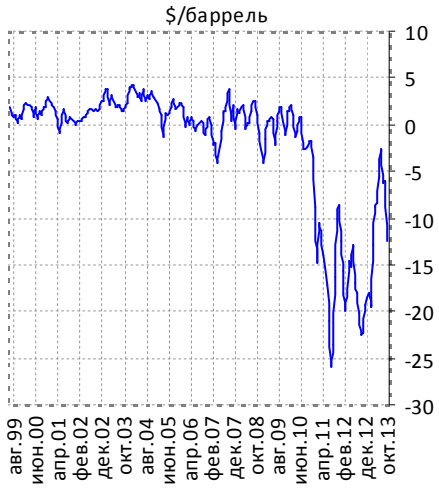
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



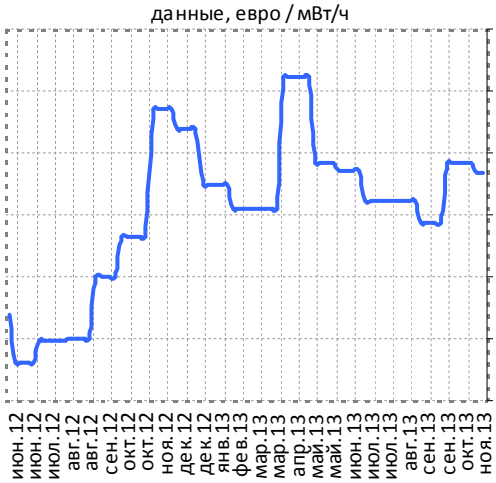
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



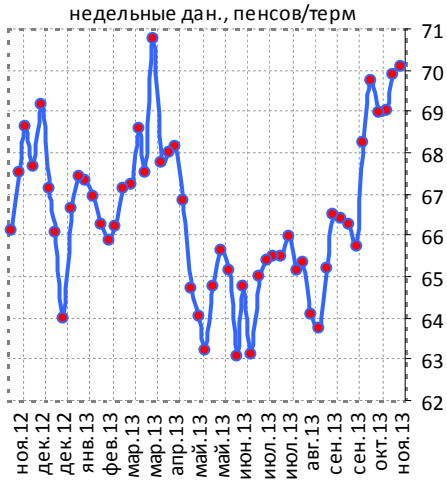
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

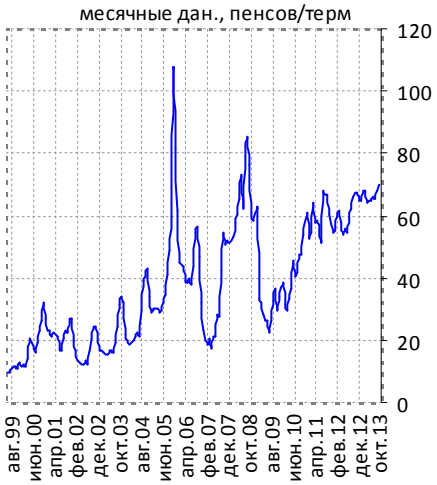
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



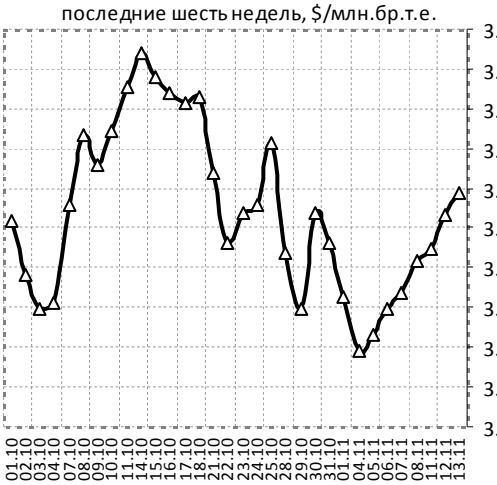
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



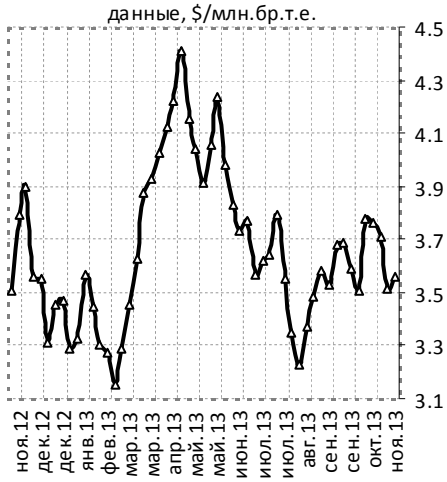
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



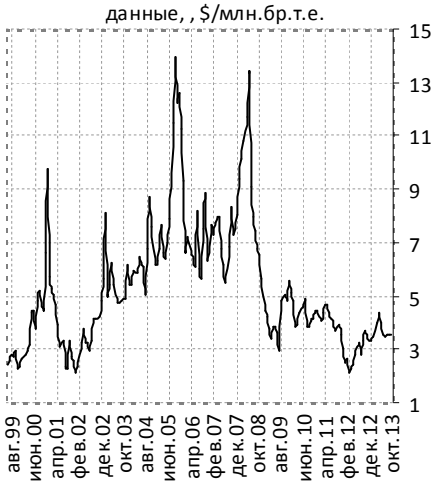
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



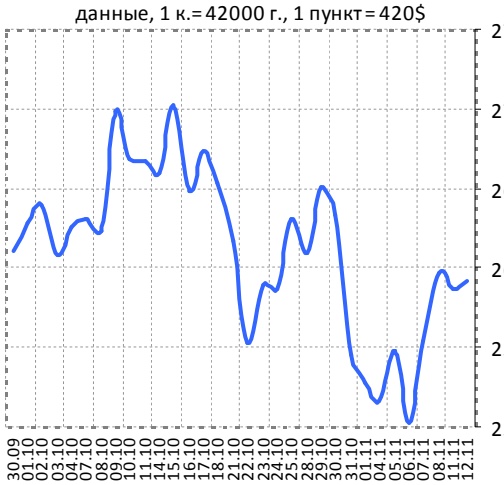
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



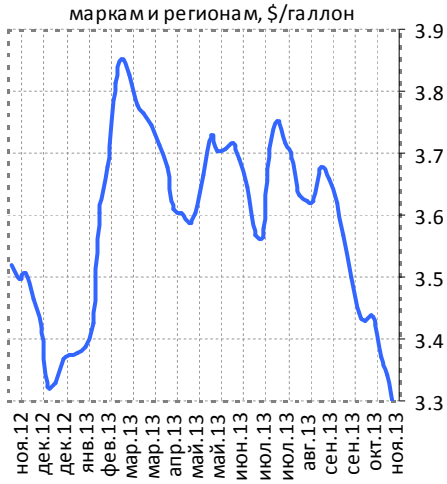
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



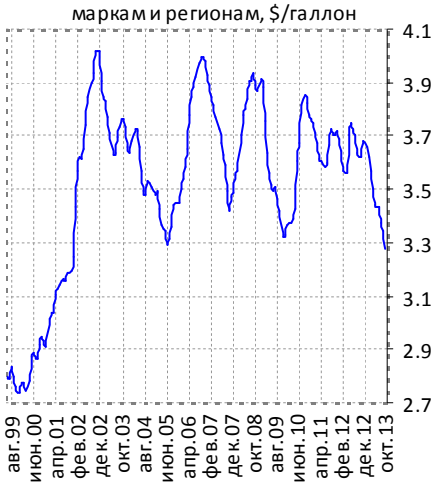
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



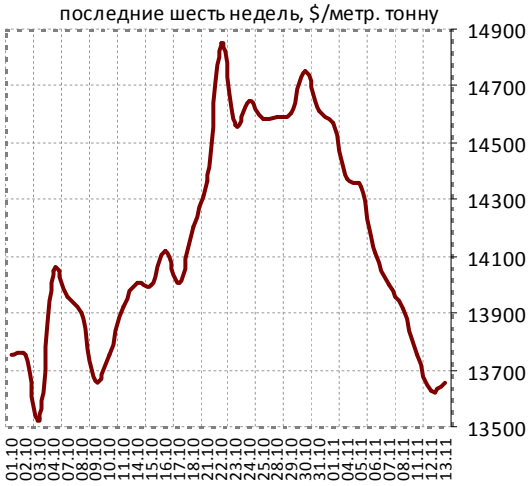
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



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

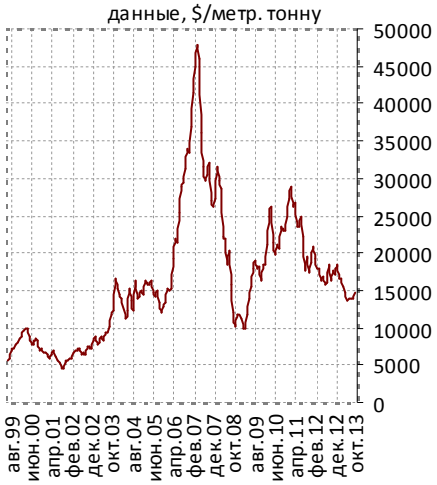
3.3. Рынок металлов

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

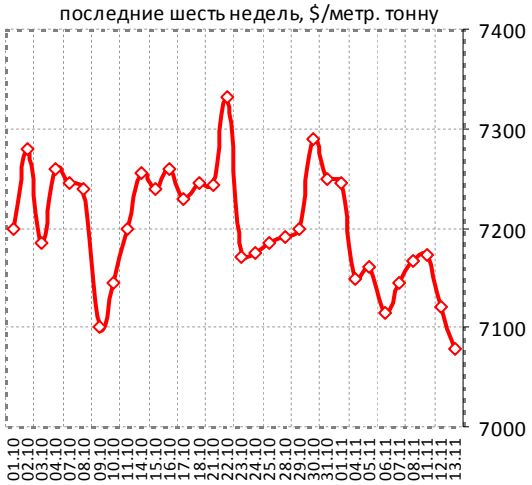


Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну

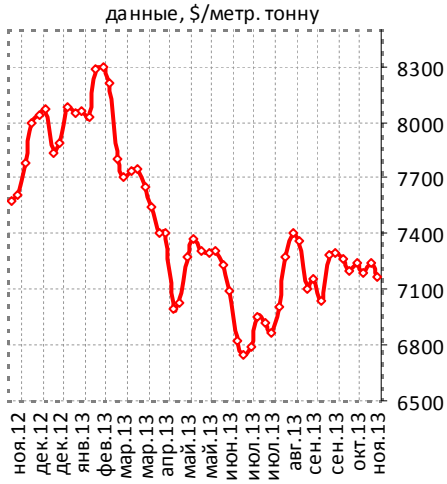
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



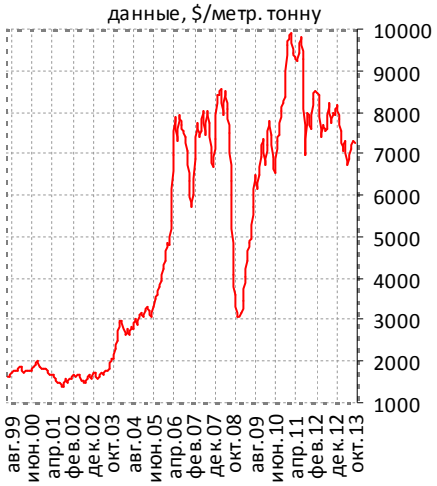
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



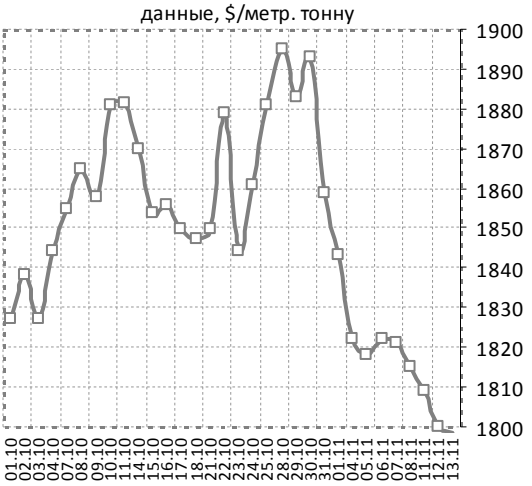
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



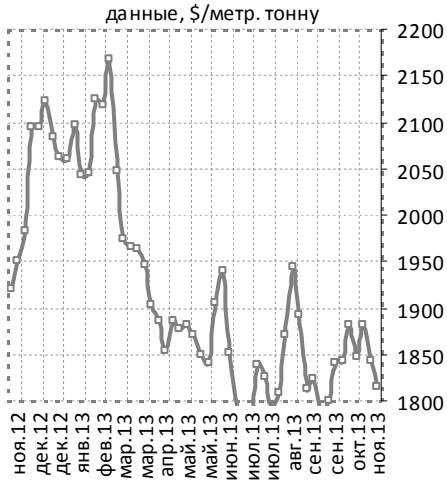
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



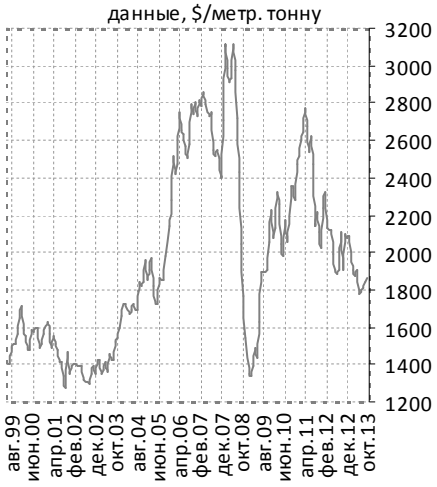
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.