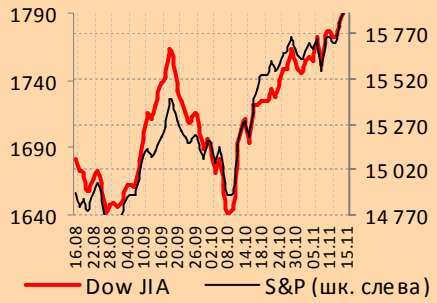
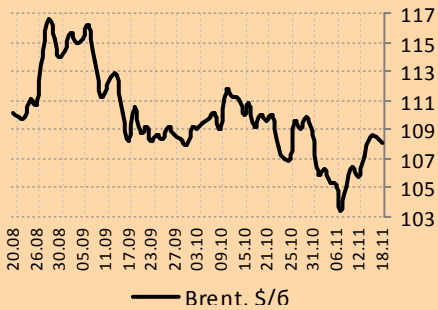
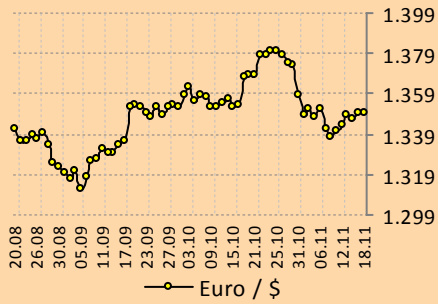
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

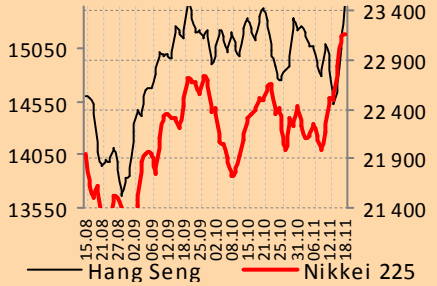
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

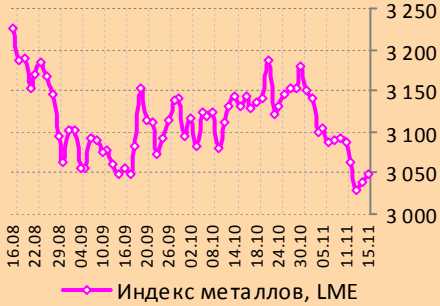
Ежедневный обзор

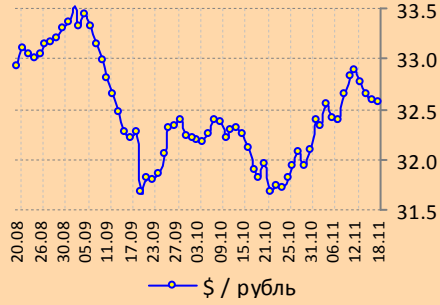






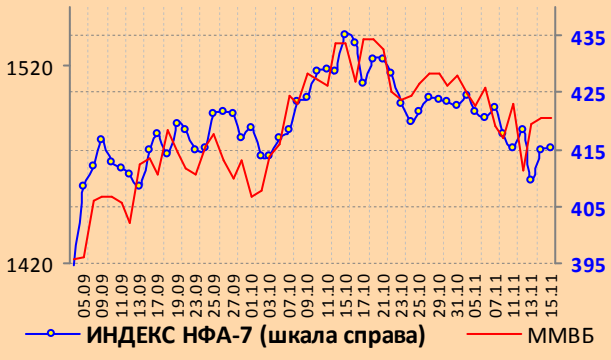






СОДЕРЖАНИЕ

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. Биржи в пятницу завершили сессию в спокойном плюсовом режиме, индекс Dow Jones=0,54, SandP500=0,42, Nasdaq=0,33%. Промпроизводство за месяц снизилось на 0,1%, но такая статистика только прибавила оптимизма, как бы подтвердив слабость экономики. Выступая в Сенате на слушаниях по поводу ее утверждения на пост главы ФРС, Д.Иеллен вновь обозначила намерения продолжить реализацию программы QE, важно также, что была выражена уверенность в устойчивости состояния фондового рынка и отсутствии на нем т. н. пузырей. Что касается предотвращения пузырей в будущем, то регуляторы разрабатывают меры, позволяющие государству не оказывать помощь банкам в кризисный период. Именно по этой причине, опасаясь, что самим банкам здесь не справиться, Moodys понизило на 1 ступень рейтинги Morgan Stanley, Goldman Sachs, JPMorgan Chase и Bank of New York Mellon. Кстати, JPMorgan (активы 2,3 трлн. долл.) выплатит инвесторам 4,5 млрд. долл. в рамках досудебного урегулирования обвинений в махинациях с ипотечными бумагами, договоренность должна быть одобрена судом и не исключено, что суд может повысить сумму выплаты, а в октябре банк уже заключил соглашение с Федеральным агентством жилищного финансирования о выплате 5,1 млрд. долл. за введение в заблуждение ипотечных агентств. Из просто интересных новостей отметим, что американские компании прилагают активные усилия по заключению контрактов на добычу сланцевого газа на Украине.

Россия. После фиксации прибыли торги пятницы закрылись умеренным ростом индексов, ММВБ на 0,19, РТС на 0,68%. Начался налоговый период ноября, первыми прошли платежи по страховым взносам, но банки, наконец, получили возможность удовлетворить спрос на ликвидность, так, на аукционе однодневного РЕПО в пятницу в 240 млрд. руб. спрос составил 201 млрд. руб., кредит выдан под 5,58% (ставка рынка 5,99%). МЭР признает, что рост ВВП в текущем году может оказаться ниже официального прогноза (1,8%) и составит 1,5% (по факту рост ВВП за 3 квартал в годовом измерении равен 1,2%). Фактором укрепления рубля к концу года может стать возврат средств федерального бюджета с банковских депозитов, при условии, что сохранится отставание расходов бюджета от поступлений, поскольку традиционно бюджет в течение года расходуется крайне неравномерно, к концу года объемы финансирования резко возрастают, ослабляя рубль.

ЦБ подготовил Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на трехлетку, начиная с 2014г., целью деятельности объявлено обеспечение ценовой стабильности, инфляция по годам прогнозируется на уровне 5, 4,5 и 4% соответственно. Приведены 4 варианта сценария макро-экономического развития, как и в предыдущие годы, и так же, как и раньше, остается непонятным их выбор, создается впечатление, что своей позиции у Банка нет, в целях подстраховки просто просчитываются прогнозы при существенных различиях исходных условий. Так, даже на ближайший период прогнозирования (2014г.) допускается, что цена нефти Urals может быть от 76 до 126 долл. за барр., а рост зарплаты составит от 0,5 до 5% (почувствуйте разницу!). Представляется, что достаточно было бы проработать 2 варианта прогноза (как это и предписывается Законом о ЦБ), один из которых являлся бы вариантом правительства, а другой, возможно, вариантом ЦБ, если у Банка могло быть принципиальное несогласие с правительством (хотя вариант правительства предварительно согласовывается и с ЦБ тоже). В данном же случае, при отсутствии отчета о выполнении прогнозов предыдущего года, доверие к новым предложениям ЦБ нуждается в подкреплении.

Европа. По итогам пятницы, на оптимизме из США, увеличились все индексы, FTSE100 на 0,41, CAC40 на 0,19, DAX на 0,21%. Региональная статистика не радовала, так, по еврозоне ВВП по сравнению с прошлым годом снизился на 0,4%. Безработица в Великобритании за месяц снизилась с 7,7 до 7,6%, что увеличило вероятность ужесточения монетарной политики не в 2016г., как было объявлено первоначально Банком Англии, а значительно раньше, поскольку сигналом к повышению ключевой процентной ставки (сейчас 0,5%) определен уровень безработицы в 7%.

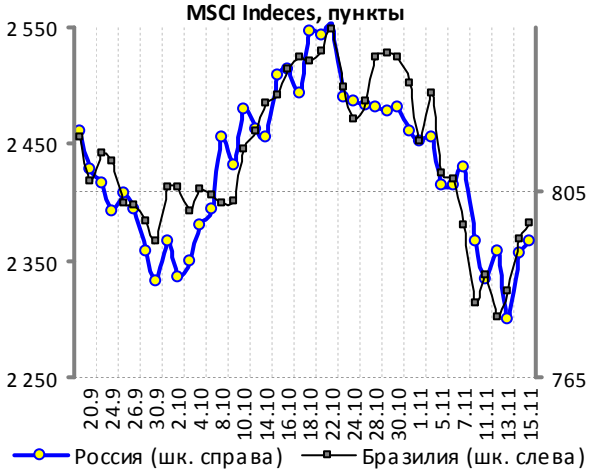
Азия. Сессия пятницы в Азии, вслед за США, закрылась плюсом, Nikkei увеличился на 1,95, SSE на1,68, Hang Seng на 1,69, Kospi на 1,94%, позитива на рынки добавило заверение со стороны г. Иеллен в продолжении программы QE. Кроме того, появилась некая конкретизация решений недавнего пленума ЦК КПК, итоговый документ (официальное название «Решение по основным вопросам, относящимся к всесторонним и далеко идущим реформам") включает сокращение госучастия в распределение ресурсов, снятие барьеров на доступ частных предприятий к ряду отраслей, совершенствование системы защиты прав на собственность, повышение дивидендных выплат госпредприятиями, разрешение на выпуск облигаций местными администрациями, ускорение реформ в области процентных ставок, а также введение системы страхования вкладов. Теперь частный капитал сможет учреждать банки малого и среднего размера, госпредприятия вместо 15% должны будут перечислять в бюджет 30% прибыли (допдоходы пойдут на улучшение качества жизни), будут постепенно сниматься ограничения на внутреннюю миграцию, ликвидироваться трудовые лагеря, сокращаться смертные казни, государство разрешит семьям иметь второго ребенка, если один из родителей сам является единственным ребенком в семье.

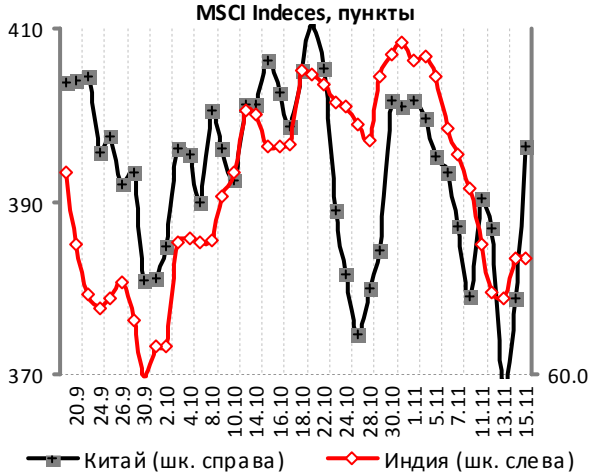
Золото. В пятницу к 14.00 золото продавалось по 1281,41, на закрытии, учитывая ослабление доллара, по 1287,40 долл. за унцию.

Нефть. Ослабление доллара в принципе поддерживает и цены нефти, но рост запасов нефти в США (8 неделю подряд) стал катализатором снижения цены Light, Brent и Light в пятницу к 14.00 шли по 108,44 и 94,46, на закрытии по 108,50 и 93,84 долл. за барр.

Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем по еврозоне платежный баланс (13.00-14.00), по США индекс рынка жилья (19.00). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются в небольшом минусе, Азия растет, нефть на приличном уровне, российские биржи на открытии попытаются закрепить рост конца недели.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 18.11.2013



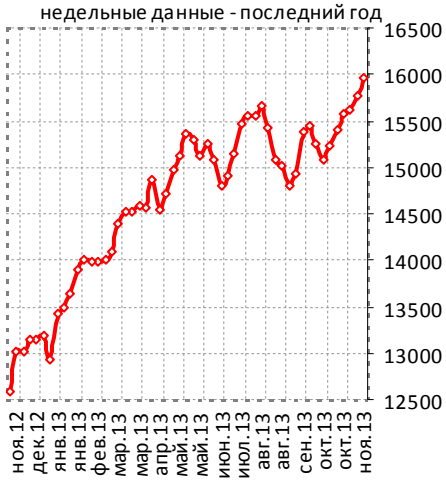


II. Фондовые рынки

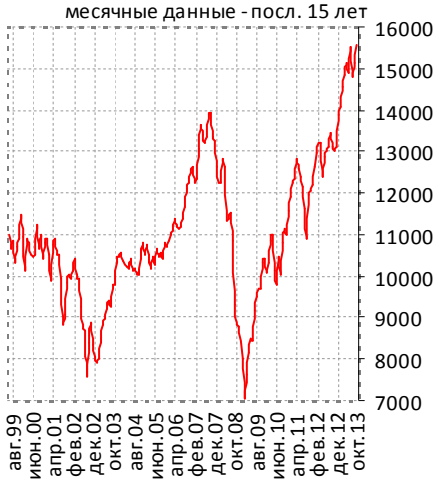
2.1. Америка & Россия

Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель

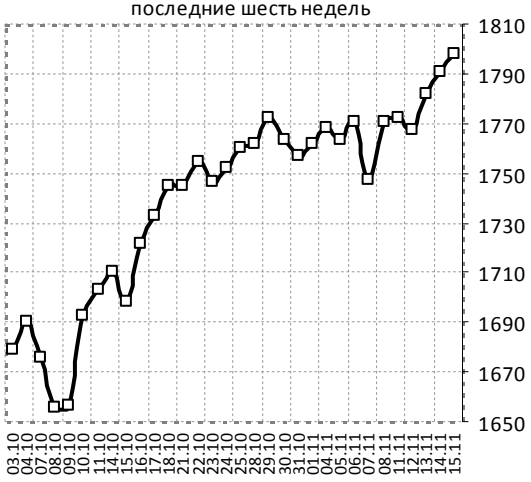
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



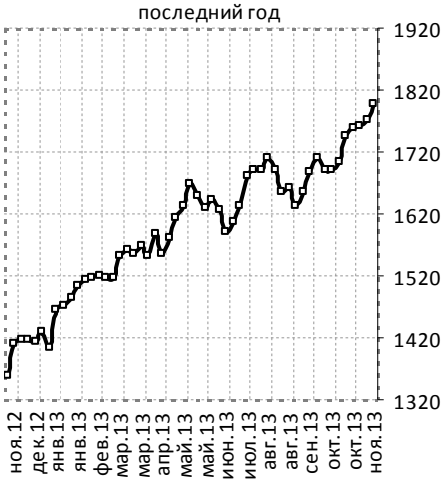
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



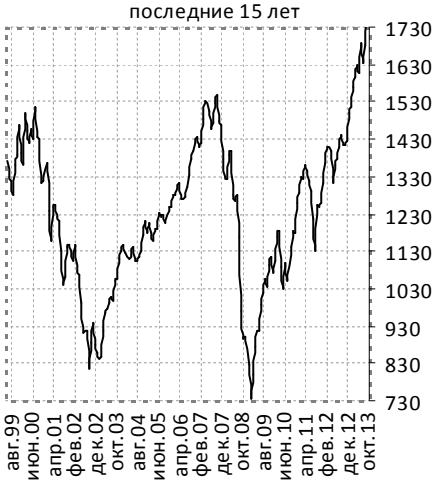
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



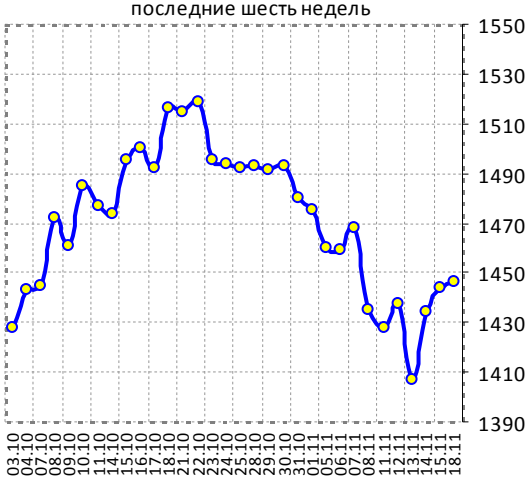
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



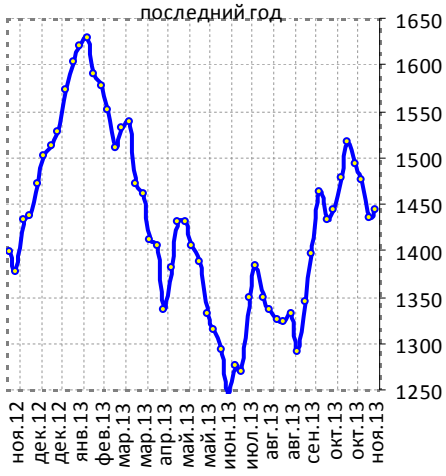
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



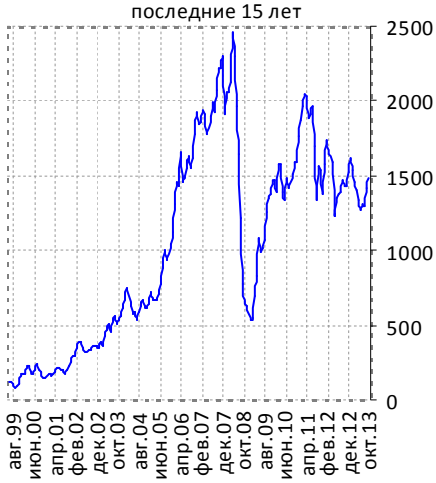
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



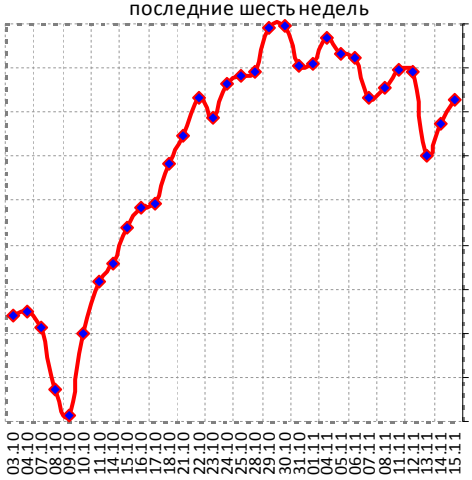
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



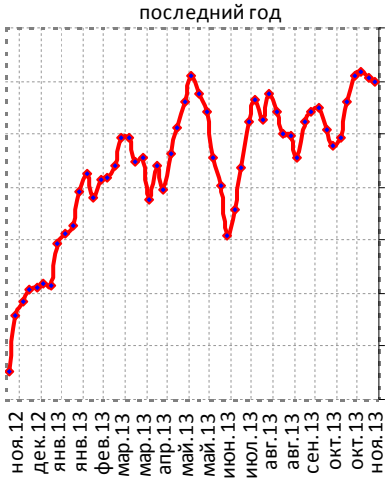
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

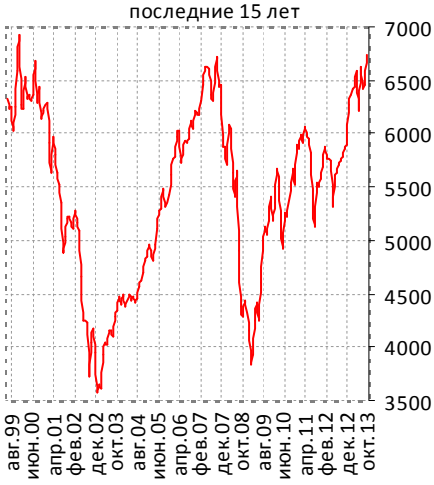
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



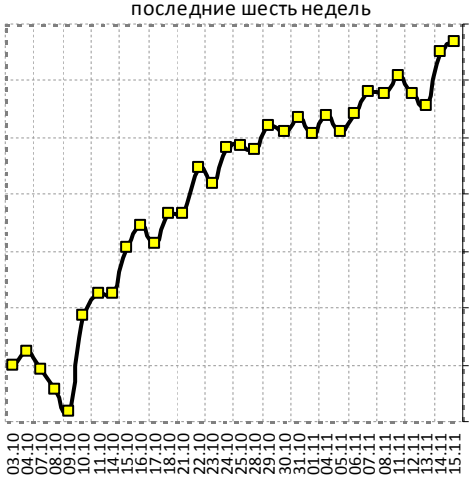
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



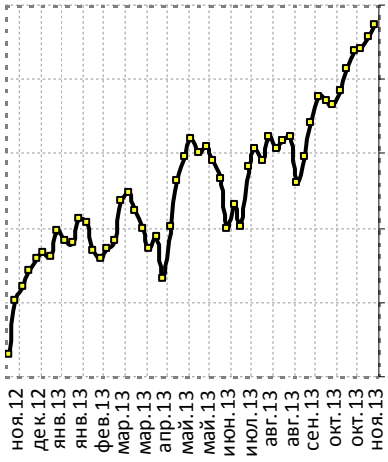
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель

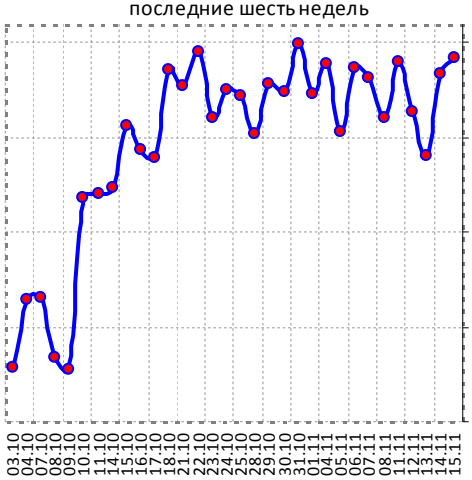


DAX Index: недельные данные - последний год

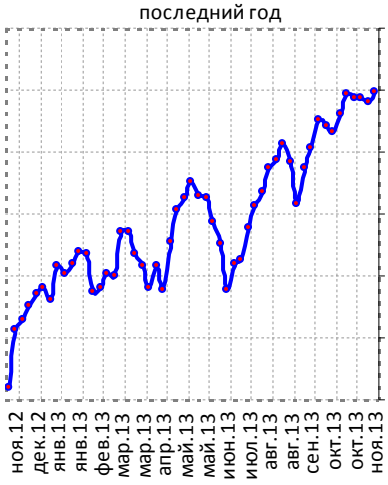


DAX Index: месячные данные - последние 15 лет

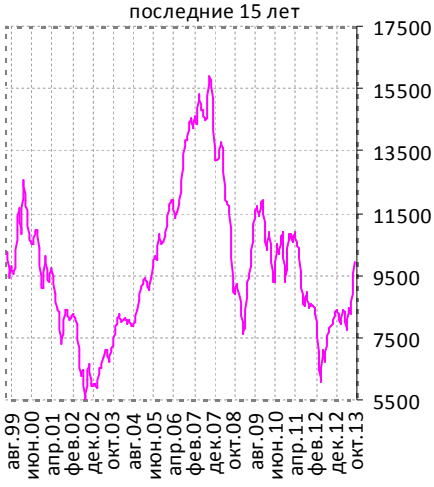
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

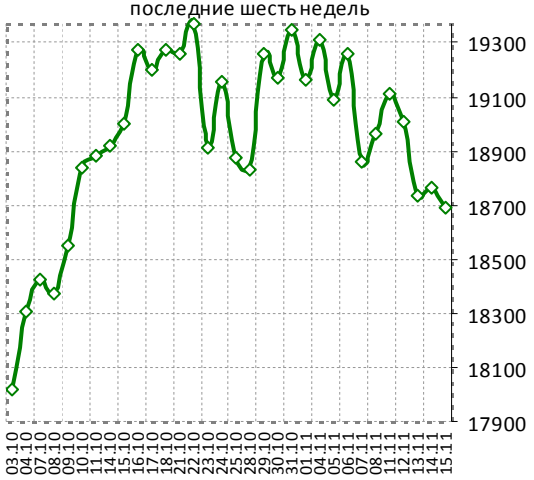


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

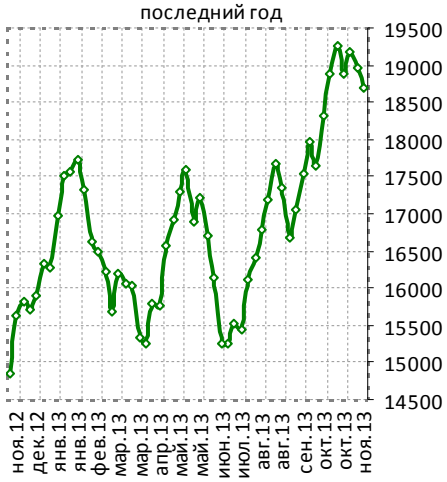


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель

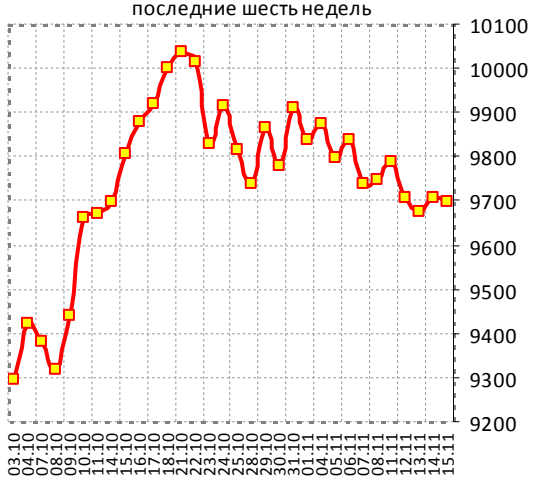


MIB Index: недельные данные - последний год

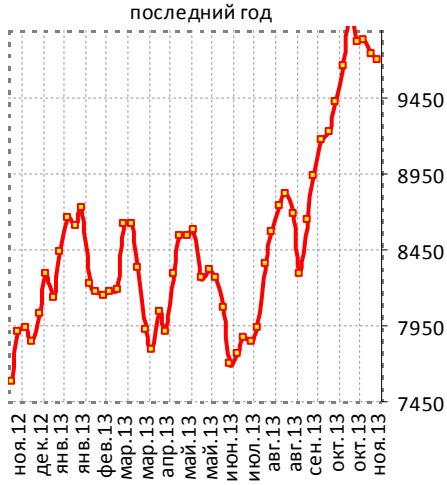


MIB Index: месячные данные - последние 15 лет

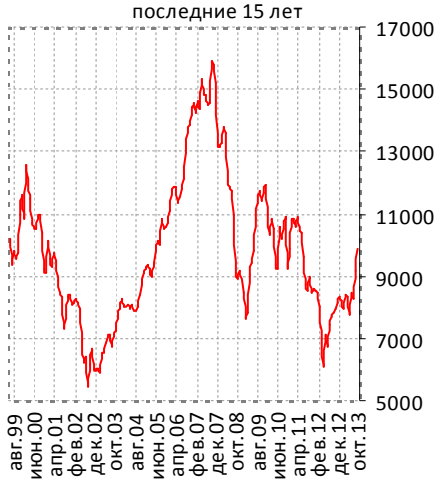
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



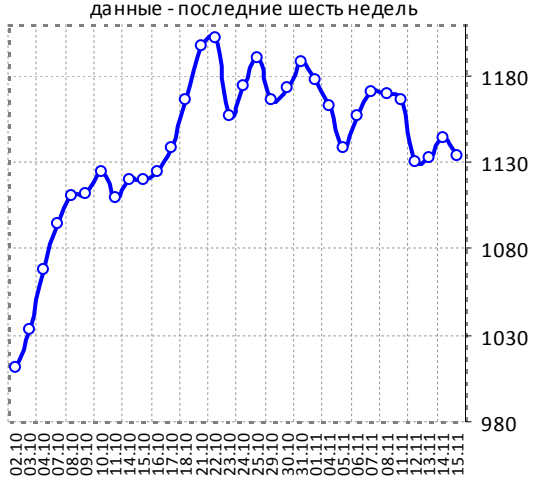
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



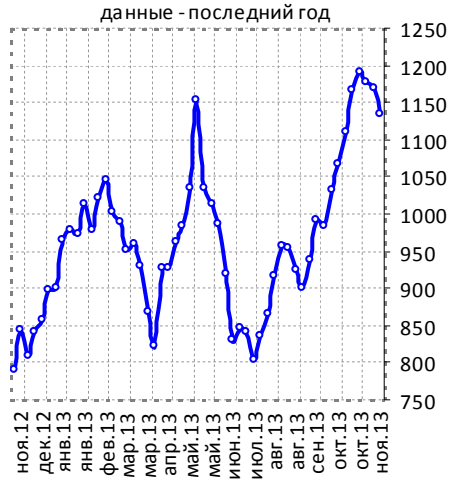
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



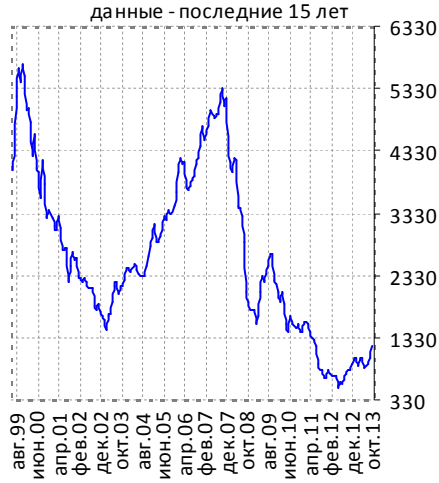
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



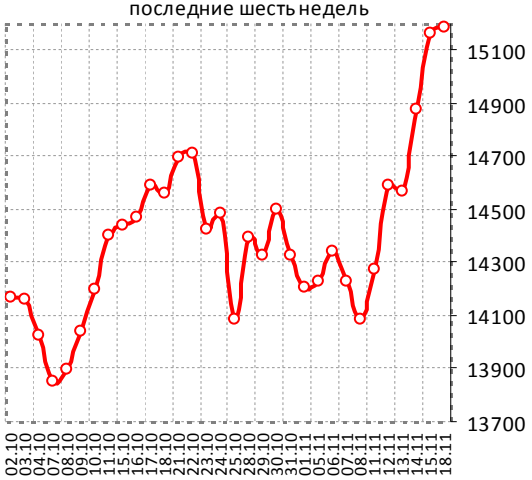
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



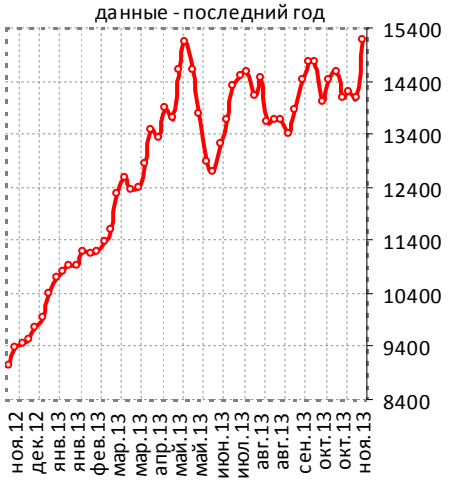
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

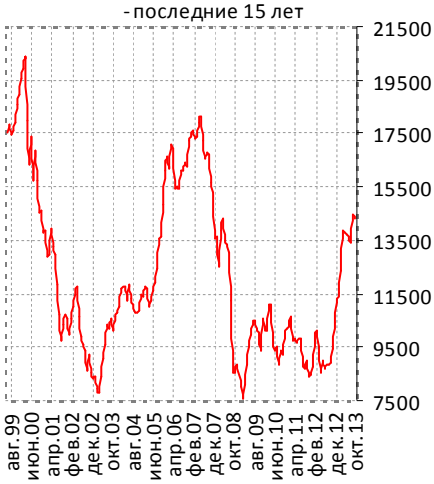
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



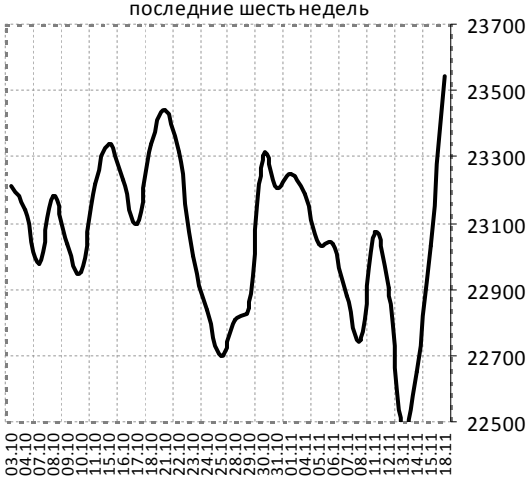
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



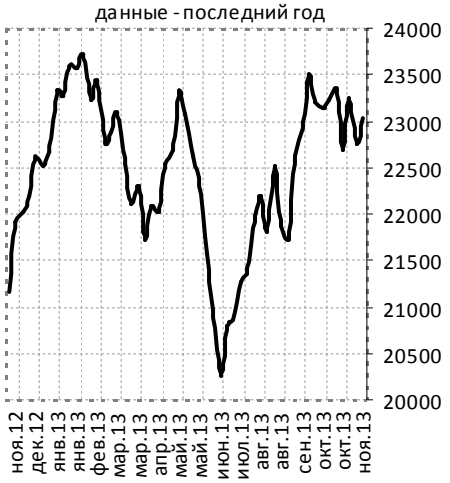
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель

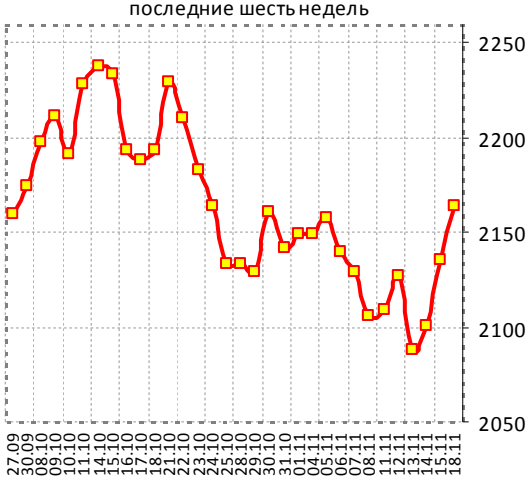


Hang Seng Index: недельные данные - последний год

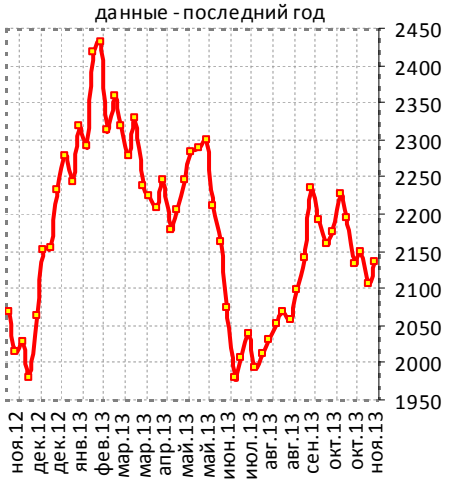


Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет

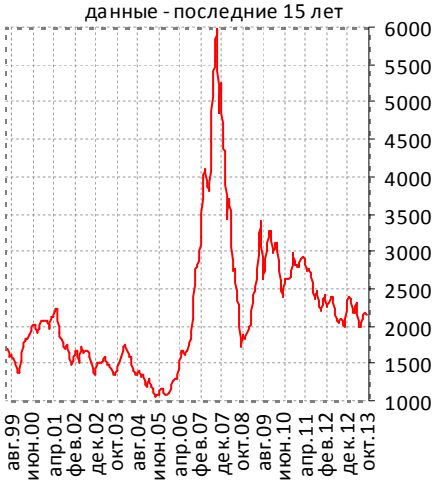
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



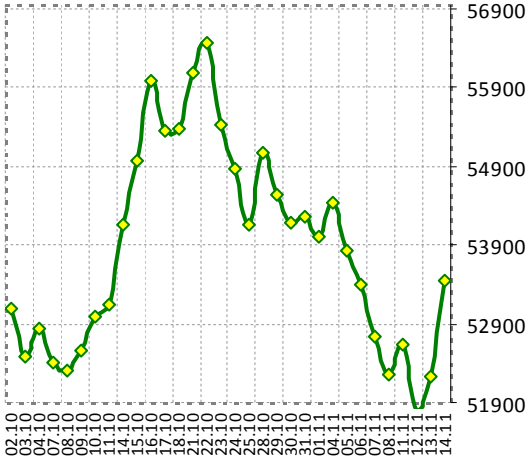
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



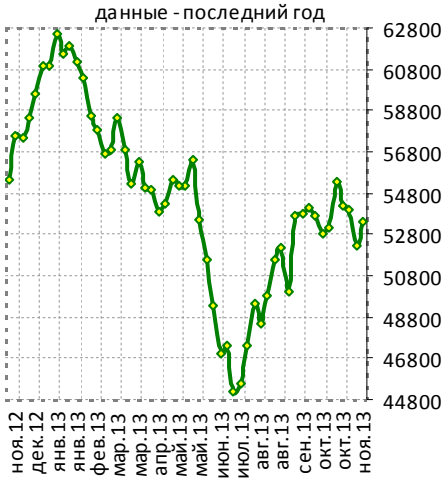
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

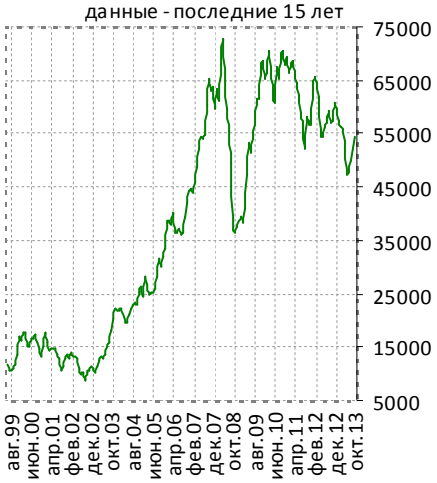
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



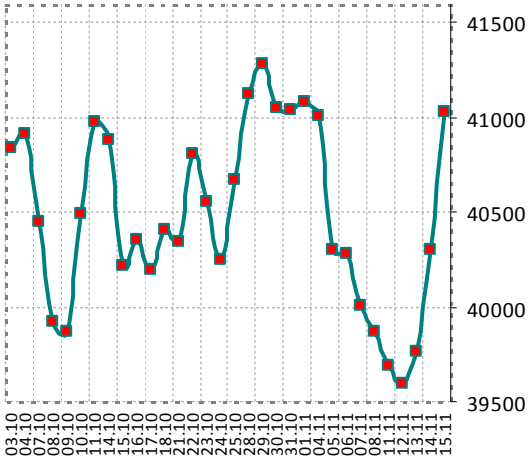
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



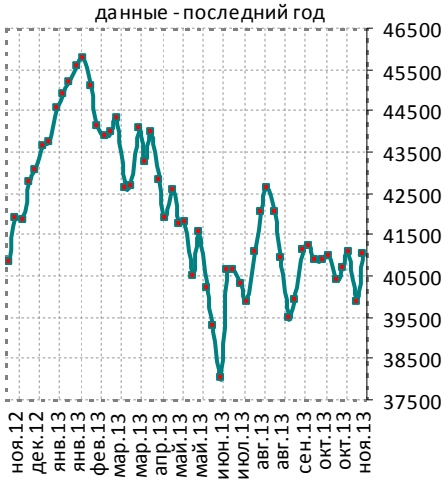
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



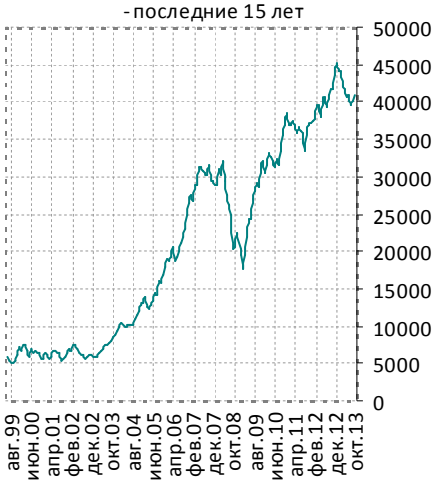
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



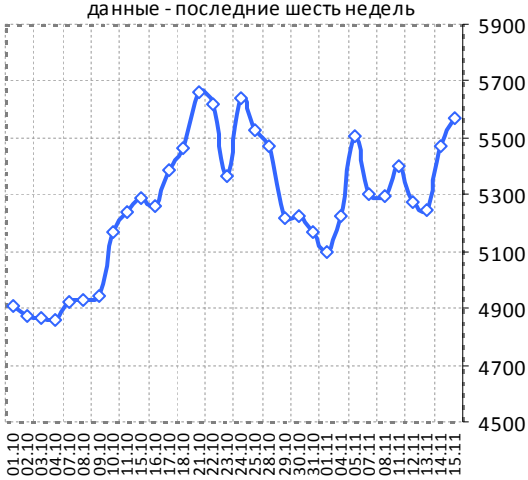
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



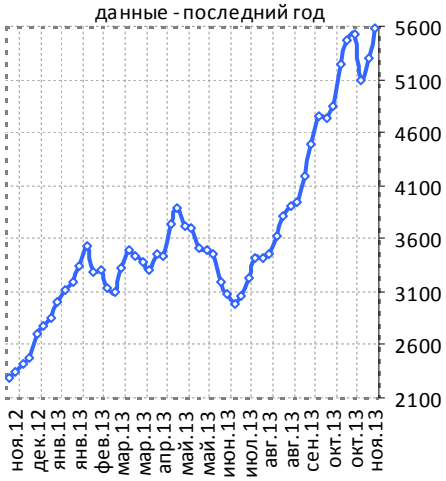
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



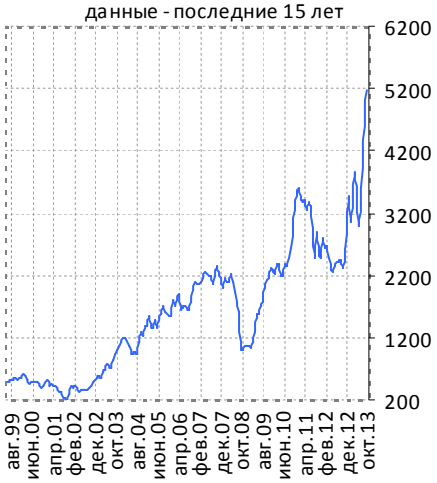
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



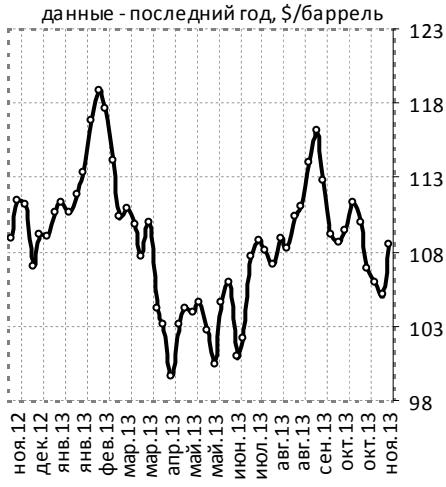
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

III. Сырьевые рынки

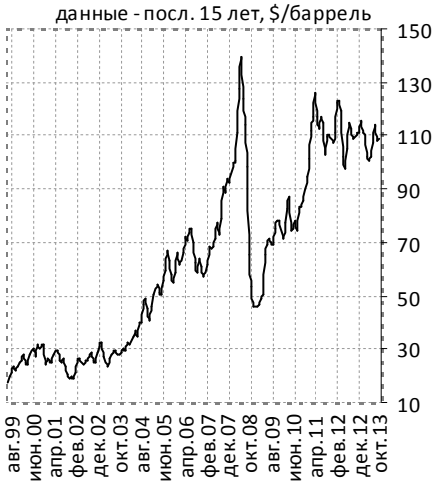
3.1. Динамика нефтяного рынка

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

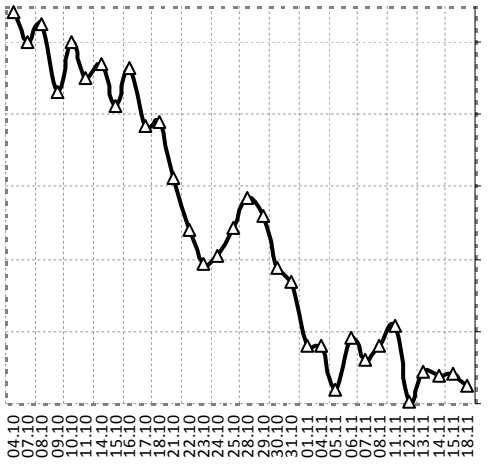
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



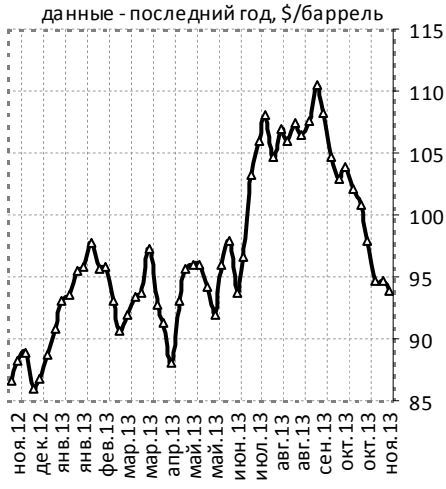
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



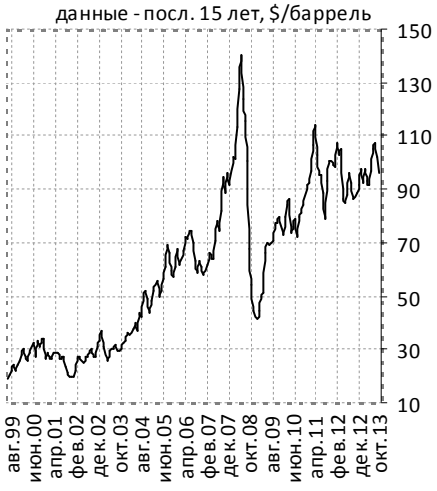
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



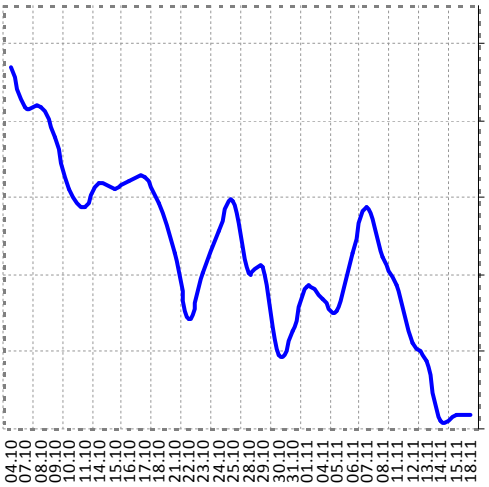
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



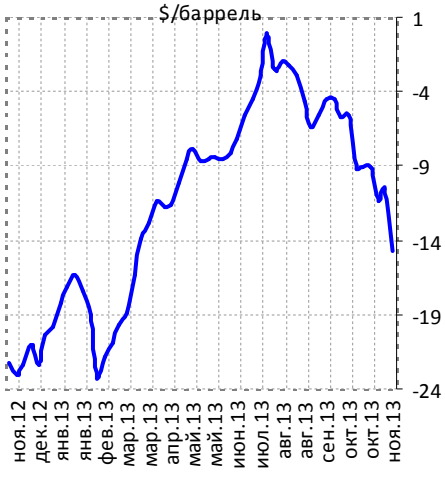
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



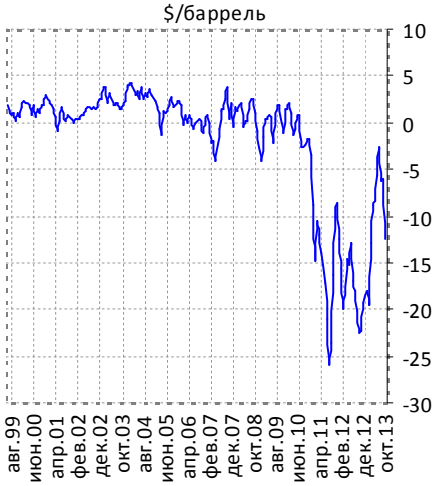
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



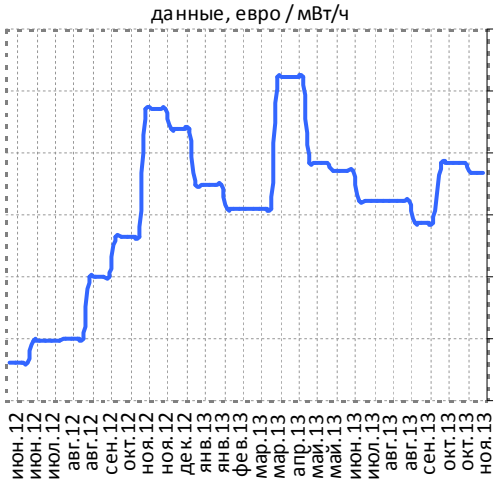
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



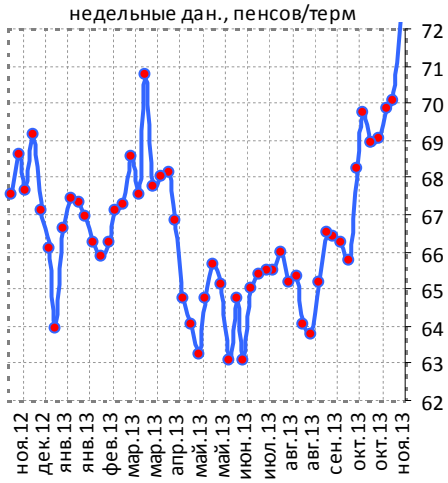
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

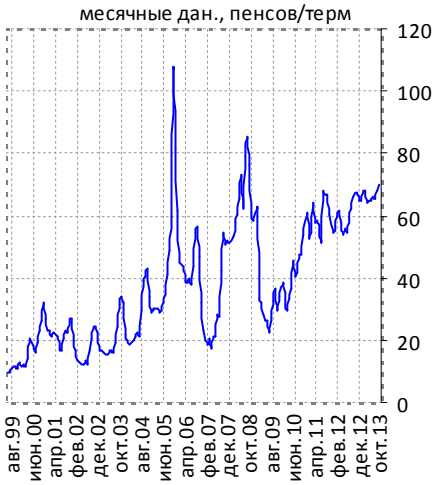
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



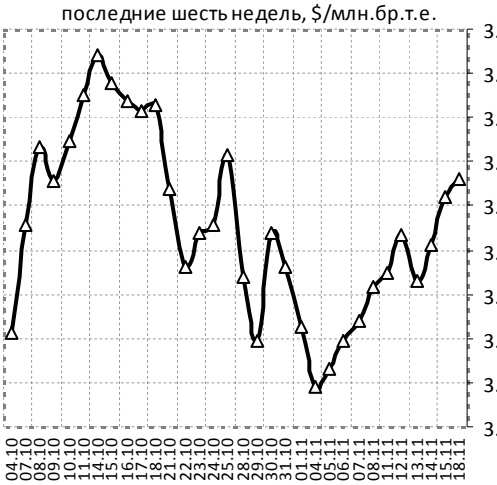
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



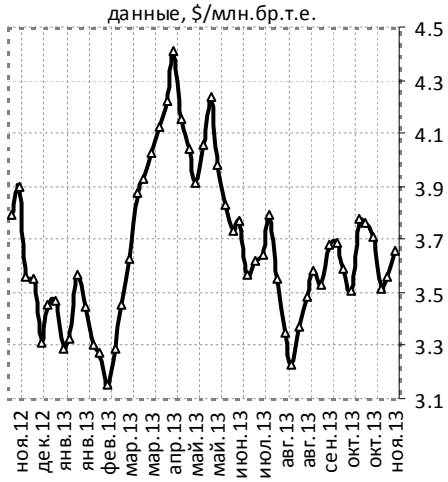
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



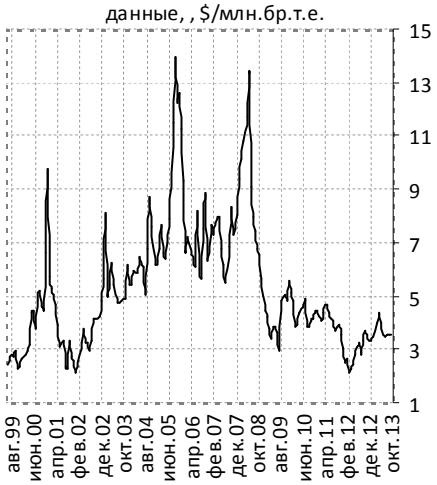
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



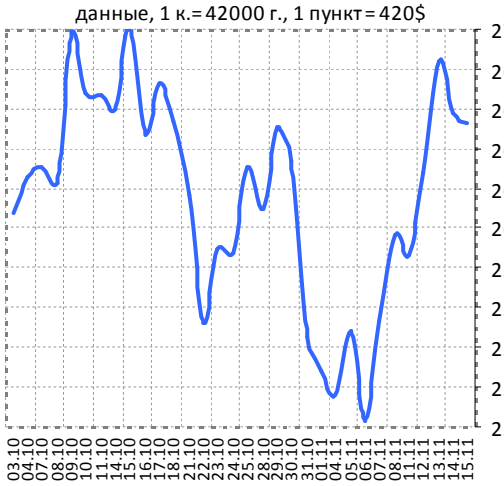
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



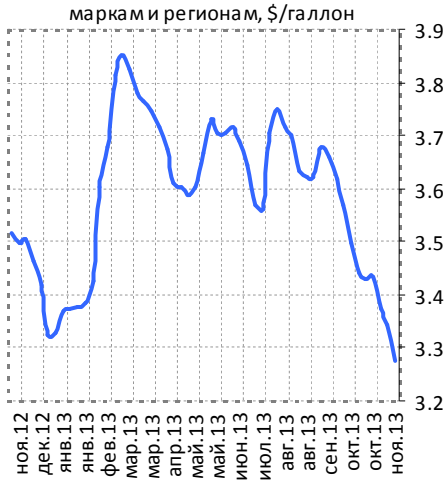
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



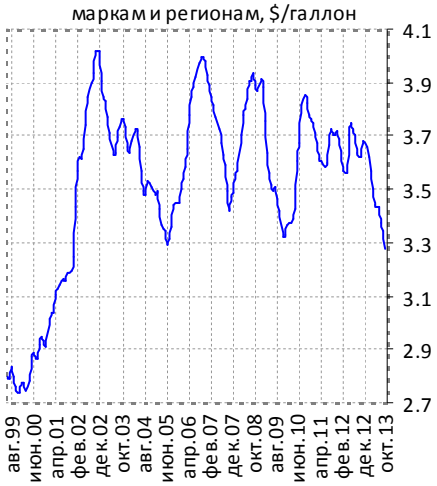
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



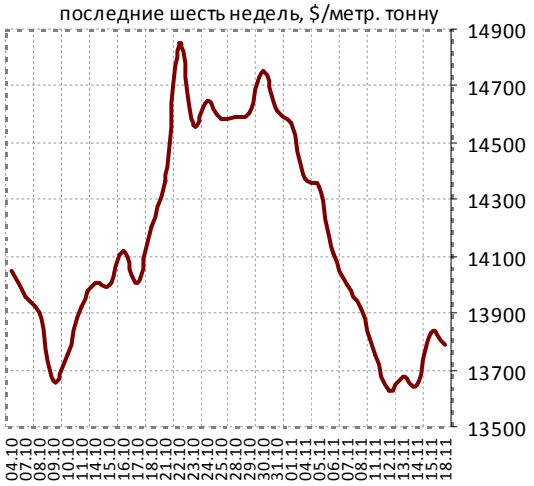
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



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

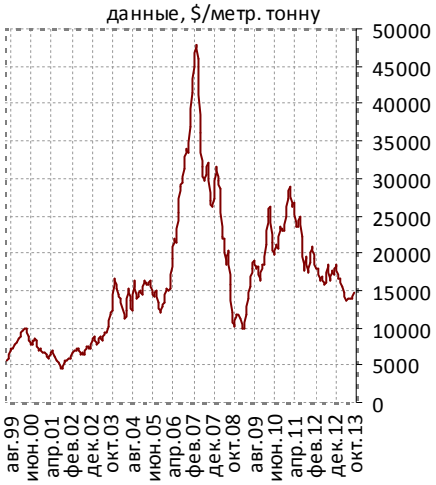
3.3. Рынок металлов

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

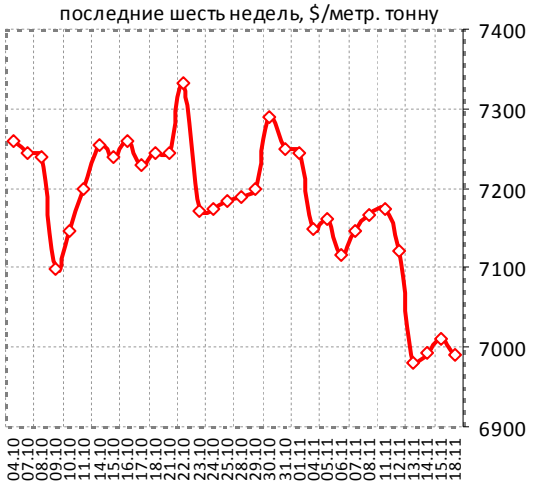


Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну

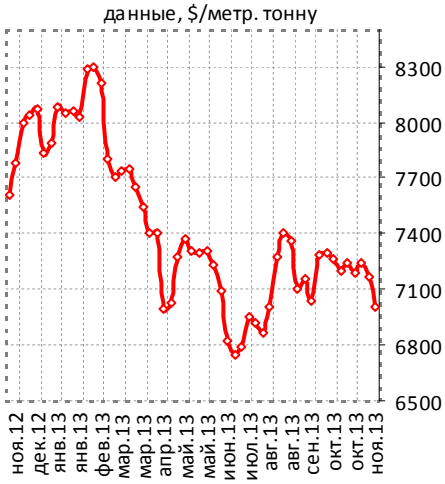
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



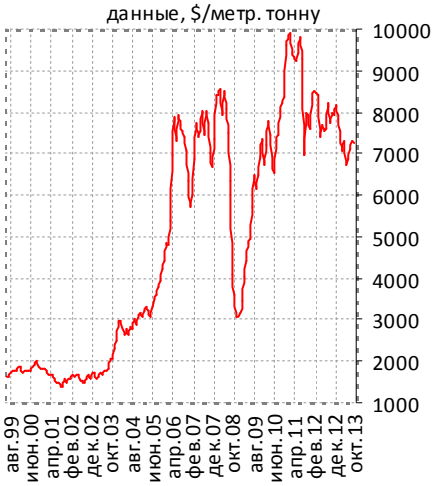
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



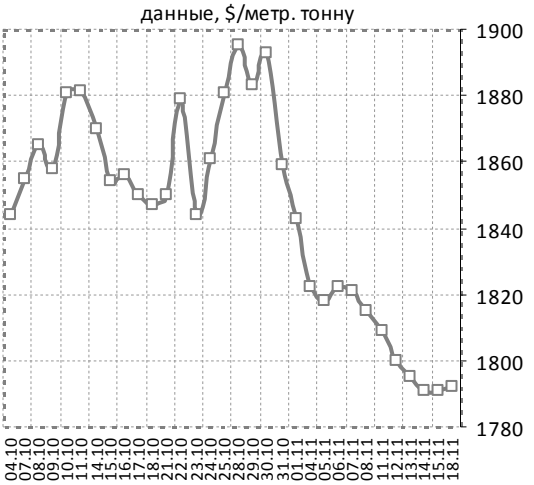
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



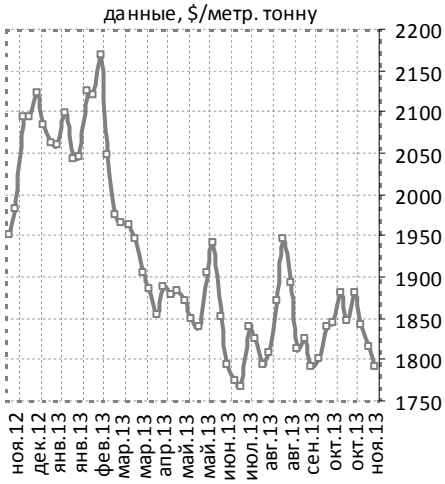
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



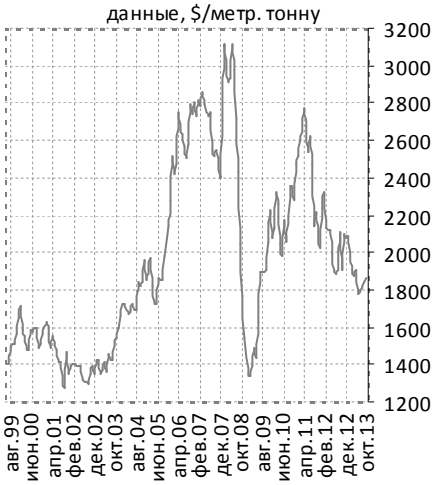
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.