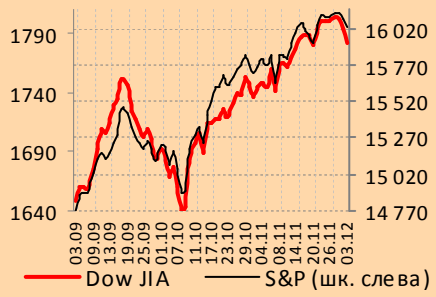
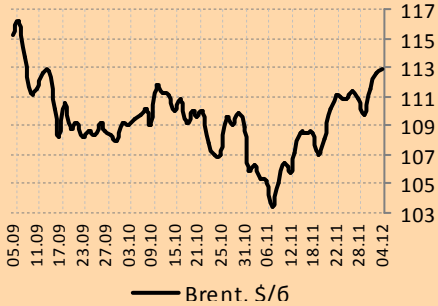
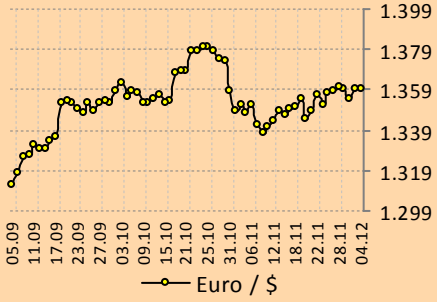
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

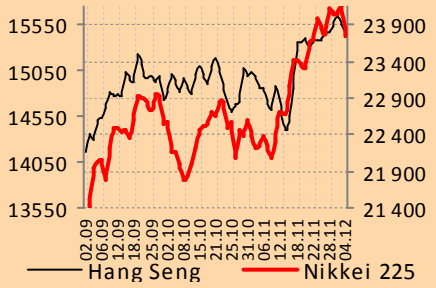
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

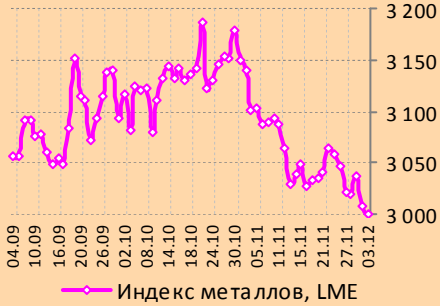
Ежедневный обзор

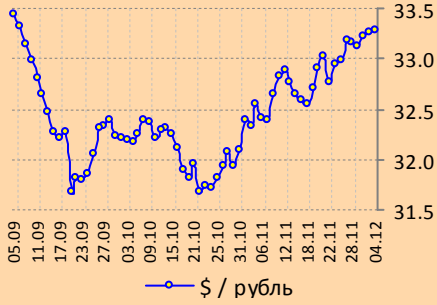












СОДЕРЖАНИЕ

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. Торги вторника закончились снижением, индекс Dow Jones =-0,59, S&P 500 =-0,32, NASDAQ =-0,2%, инвесторы находятся в ожидании публикации важных данных по макроэкономике. Из уже опубликованной статистики индекс деловой активности в промышленности США (ISM manufacturin) не только остался выше порогового уровня, но и увеличился до нового максимума с апреля 2011 г., что может быть аргументом для свертывания QE. В то же время розничные продажи по итогам четырех выходных дней (включая День благодарения и черную пятницу), вопреки надеждам, составили всего 57,4 млрд. долл. (год назад 59 млрд.), и именно эти разнонаправленные факты способствовал продажам в ходе торгов.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, сессия вторника закрылась существенным снижением индексов, ММВБ на 1,66, РТС на 1,88%. Негативное влияние, в частности, оказывает ситуация на Украине, в первую очередь на акции Газпрома, динамика которых определяет движение всего рынка. С банковской ликвидностью все в порядке, на аукционе однодневного РЕПО вчера спрос со стороны банков составил 320 млрд., кредит выдан под 5,57% (ставка рынка 6,47%). Кроме того, ЦБ провел аукцион семидневного РЕПО в сумме предложения 2550 млрд. руб., кредит выдан в размере спроса в 2009 млрд. руб. под 5,52% (ставка рынка 7,12%). Казначейство разместило на 7 дней 100 млрд. руб. на депозиты 14 банков (спрос составил 185 млрд. руб.), ставка размещения 5,78%. Минфин сегодня проведет аукционы по размещению ОФЗ 2-х выпусков по 10 млрд. руб. каждый и погашением в мае 2016 и 2020 гг. Максимальная ставка по депозитам населения в банках, привлекающих наибольший объем средств физлиц, равна 8,45% (в начале года была 9,65%).

МЭР снизило прогноз роста ВВП в текущем году с 1,8 до 1,4%, в 2014 г. до 2,5%, в 2015 г. - до 2,8%. Прогноз по инфляции повышен на 2013 г. с 6 до 6,2%, улучшен прогноз на 2013г. по оттоку капитала с 70 до 57 млрд. долл.

Европа. Торги вчера завершились понижением индекса FTSE 100 на 0,95, DAX на 1,90, CAC 40 на 2,65%. Fitch подтвердило рейтинг Греции на уровне B- со стабильным прогнозом, агентство считает, что Греция постепенно восстанавливает макроэкономический баланс (ВВП в 3 квартале снизился на 3% по сравнению с 5,6% в 1 квартале), не задерживает выплаты по кредитам ЕС и МВФ, происходит реструктуризация рынка труда, восстанавливается стабильность финансового сектора.

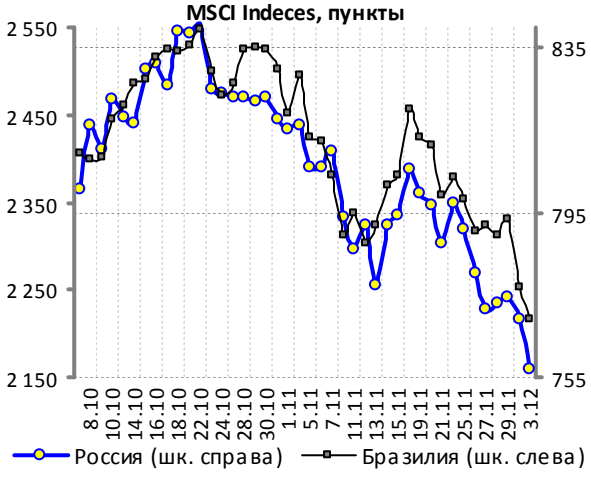
Азия. В плюсе завершили торги вчера рынки Японии (Nikkei увеличился на 0,60%) и материкового Китая (рост SSE на 0,69%). В Японии факторами роста выступили ослабление иены на фоне укрепления доллара в связи с последними макроэкономическими данными из США, а также ожидания расширения политики количественного смягчения со стороны Банка Японии в целях стабилизации экономики. В связи с повышением в новом финансовом году (с апреля 2014г.) налога с продаж с 5 до 8% правительство, чтобы нивелировать негативное воздействие роста налога на экономику, разрабатывает новый пакет мер экономического стимулирования в размере около 5,4-5,5 трлн. иен (около 52,43 млрд. долл.). В Китае наблюдается приток средств в акции, рынки надеются на обещание отмены ограничений на вложения иностранных управляющих активами. Kospi и Hang Seng снизились соответственно на 1,05 и 0,53%. Из сегодняшней утренней статистики отметим, что в Китае индекс деловой активности в сфере услуг HSBC за месяц снизился с 52,6 до 52,5 пункта, в Гонконге индекс деловой активности в промышленности увеличился с 50,1 до52,1 пункта.

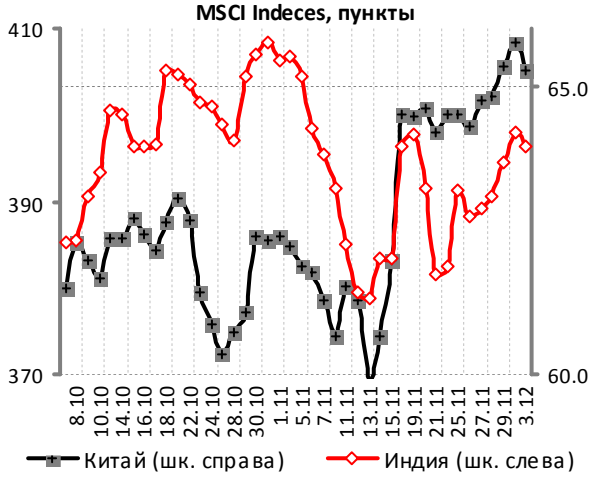
Золото. Металл утром вчера продавался по 1219,35, к 14.00 по 1222,52, сегодня утром по 1220,85 долл. за унцию.

Нефть. Последняя статистика, подтверждающая сохранение стабильной деловой активности в промышленности США, способствовала формированию оптимизма относительно перспектив экономики и, соответственно, повышению спроса, Brent и Light вчера утром шли по 111,04 и 94,26, к 14.00 по 111,0 и 94,25, с утра сегодня по 112,41 и 97,35 долл. за барр. Состоится заседания ОПЕК - это будет первая встреча с момента достижения соглашения между Ираном и международным сообществом. Нефть сорта Brent торгуется вблизи среднего за три года значения, которое значительно выше приемлемой для Саудовской Аравии цены в 100 долл. за баррель, серьезных изменений квот на добычу не ожидается. Но интрига сохраняется, поскольку возможны противоречия внутри картеля в связи с тем, что сокращение экспорта из Ливии и Ирана компенсируется поставками из других стран ОПЕК. Учитывая, что в настоящее время быстро растет добыча в странах не участниках и предложение нефти со стороны США, роль ОПЕК в формировании цены нефти снижается, основным событием на этом заседании может стать избрание главы картеля.

События, статистика, прогноз. Президент Украины после визита в Китай (с 3 по 6 декабря) намерен посетить Россию и подписать т.н. дорожную карту двустороннего сотрудничества, от Китая страна ждет инвестиций, от России низких цен на газ. Из наиболее значимой статистики ждем ряд индексов деловой активности по еврозоне и Великобритании (12.45-13.30), ВВП и розничные продажи зоны евро (14.00), по США сальдо торгового баланса (17.30), данные по занятости (17.55), продажи новых домов и индекс экономических условий в секторе услуг (19.00), запасы нефти (19.30), отчет ФРС "Бежевая книга" (23.00). Фьючерсы на американские биржевые индексы сейчас торгуются в небольшом плюсе, Азия в основном снижается, как и прогнозы по ВВП РФ, но нефть с утра растет и цены акций комфортны после вчерашнего снижения - российские биржи могут начать торги на положительной территории до открытия европейских площадок.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 04.12.2013

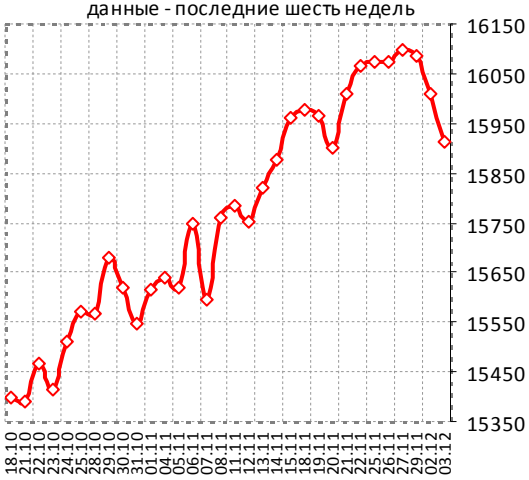




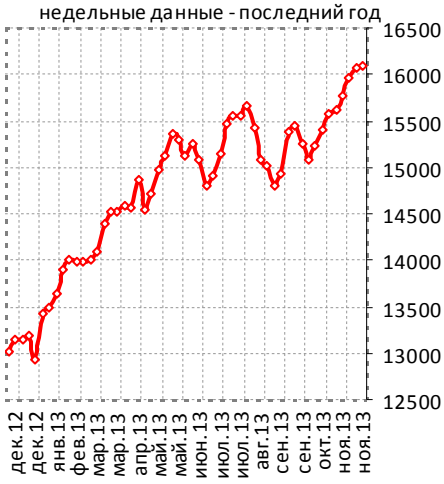
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

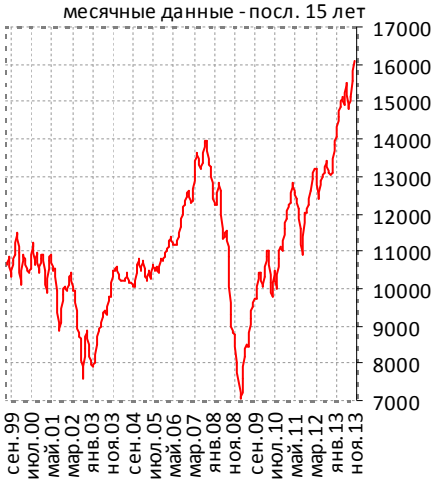
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



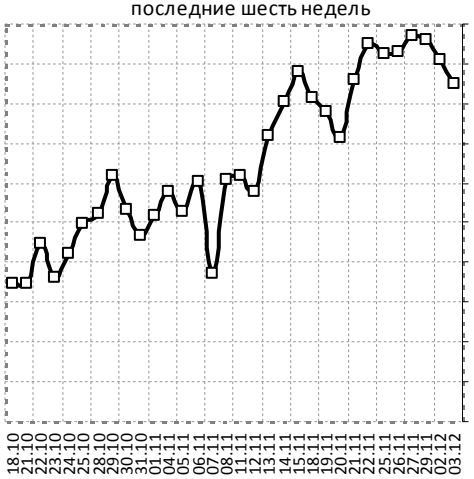
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



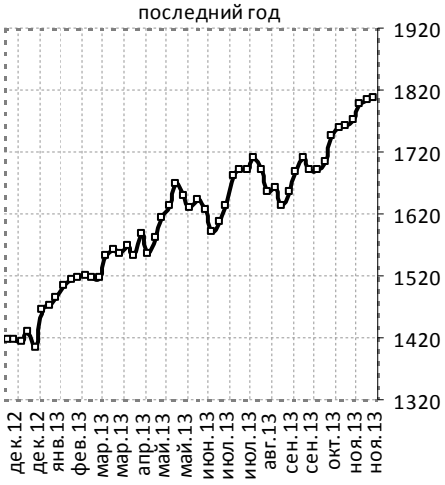
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



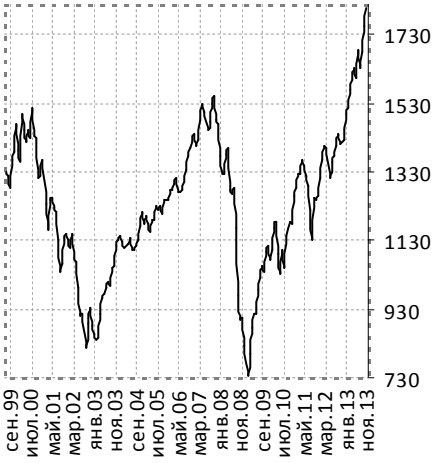
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



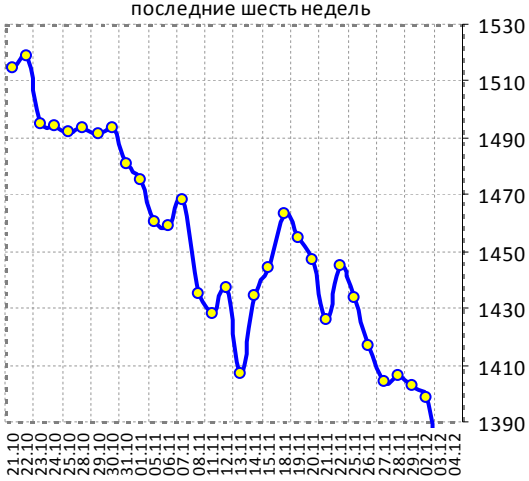
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



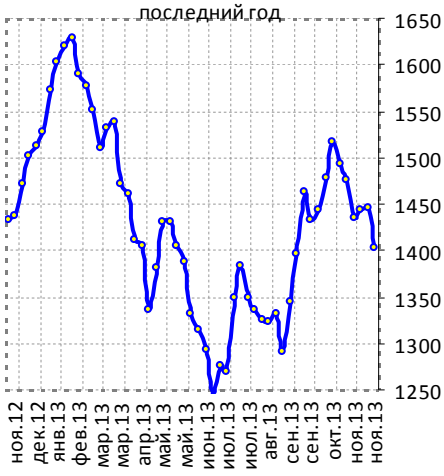
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



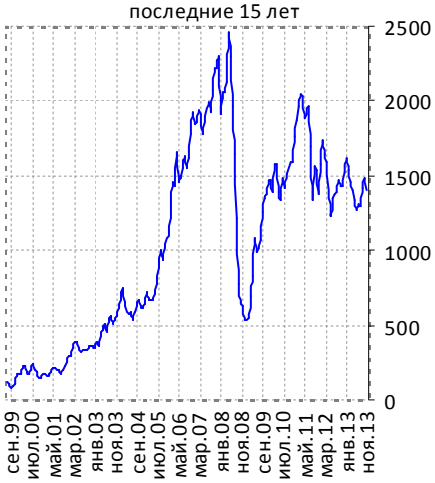
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



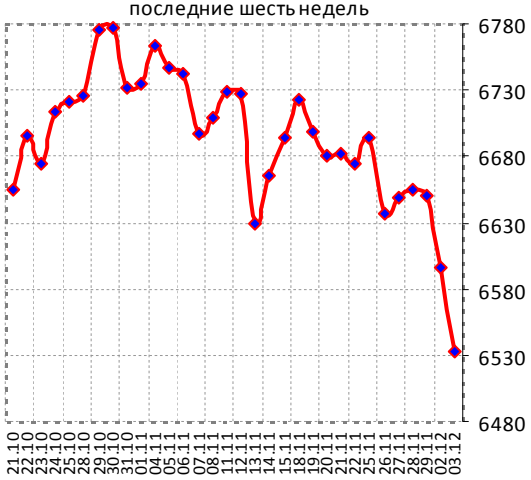
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



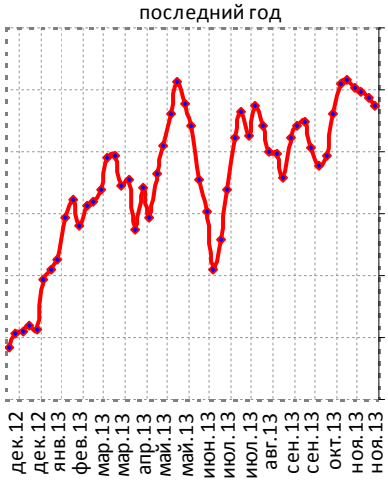
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

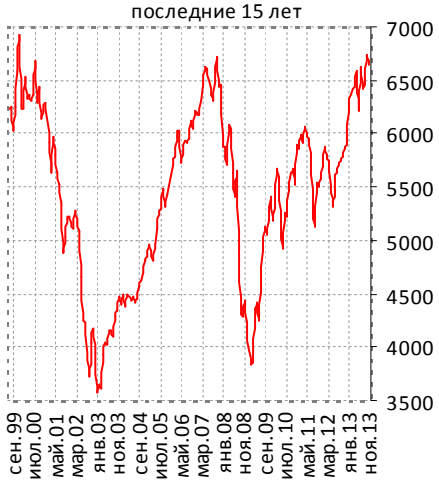
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



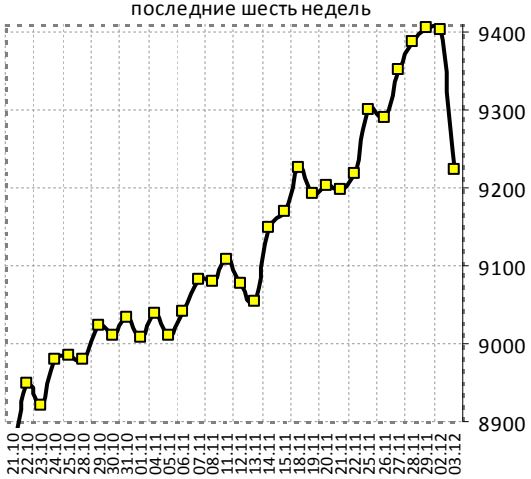
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



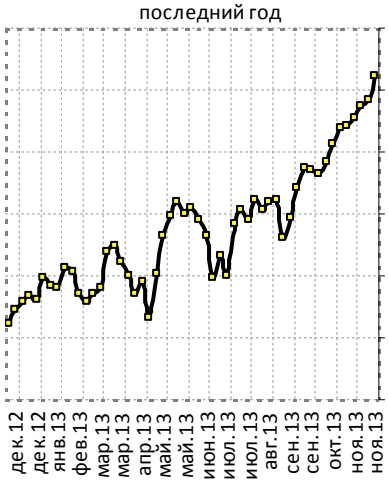
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



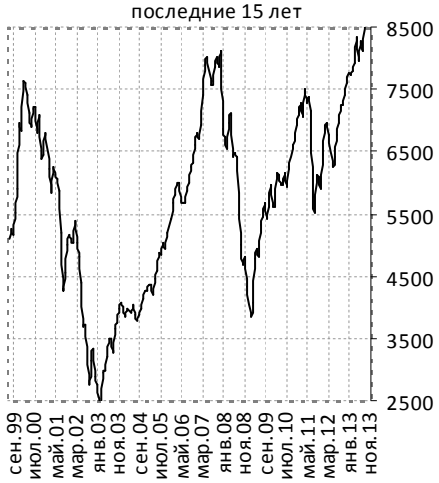
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



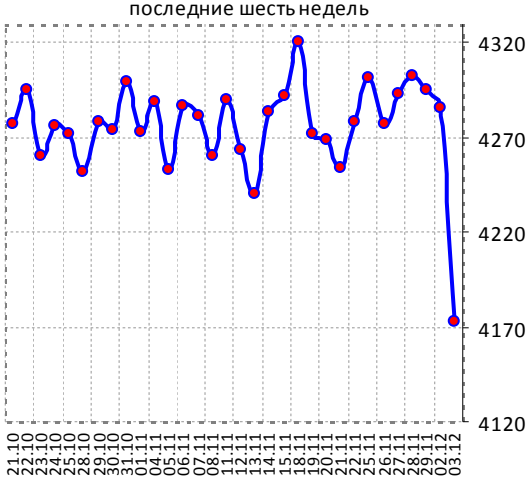
DAX Index: недельные данные - последний год



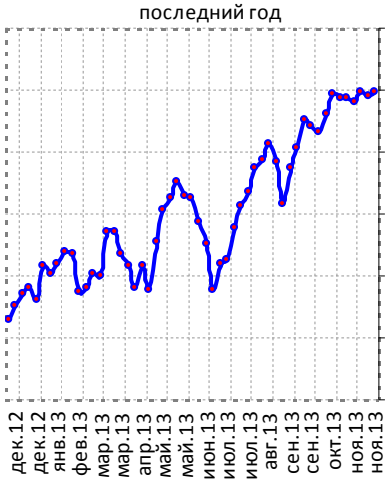
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



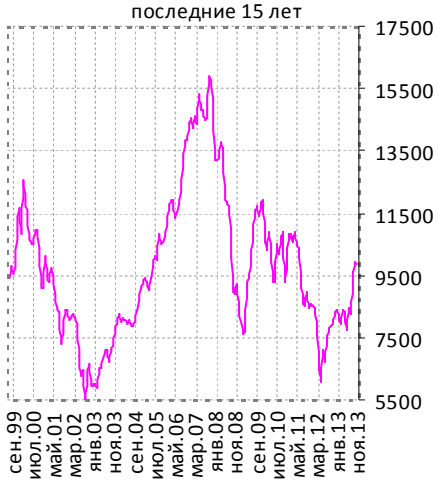
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

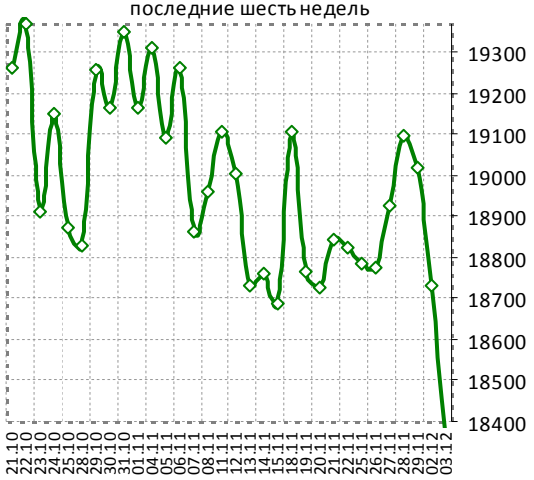


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

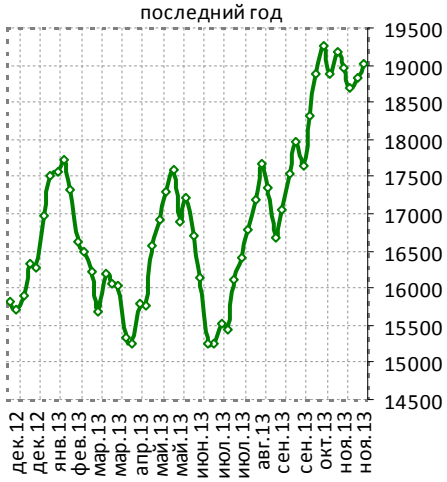


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



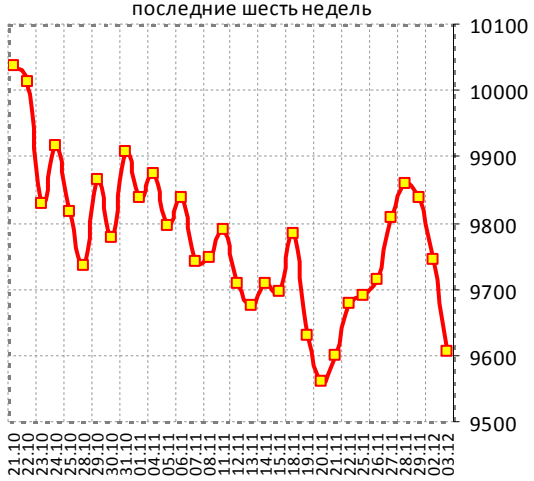
MIB Index: недельные данные - последний год



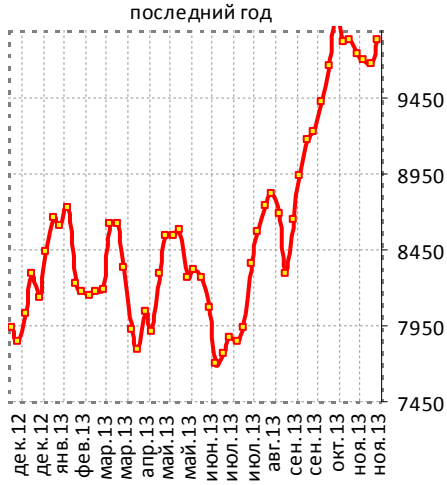
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



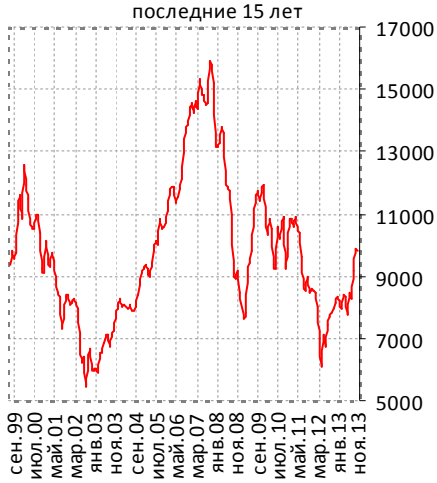
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



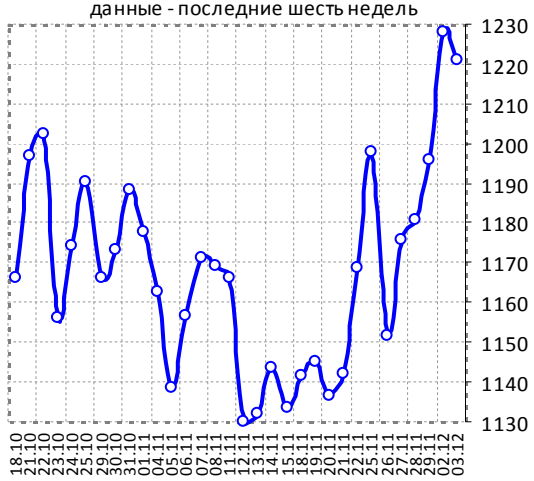
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



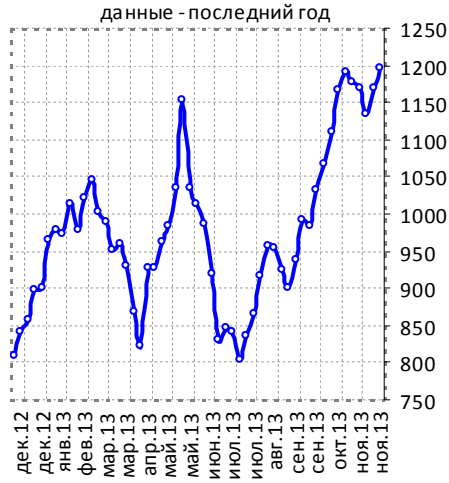
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



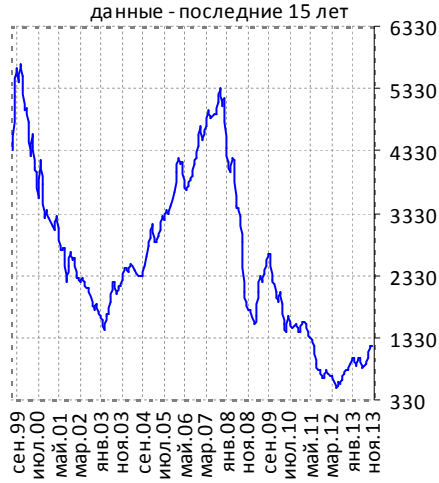
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



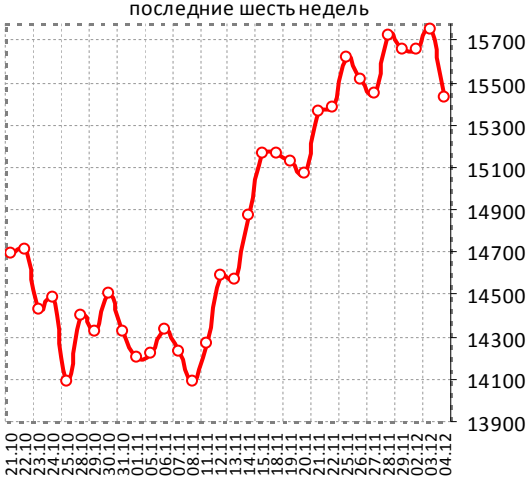
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



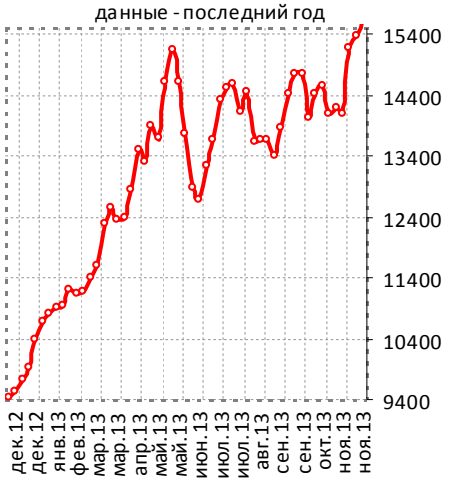
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

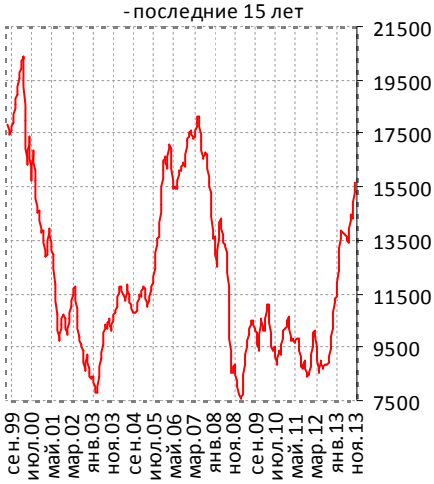
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



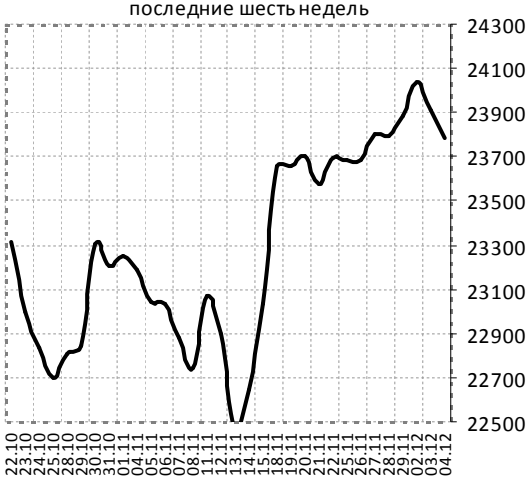
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



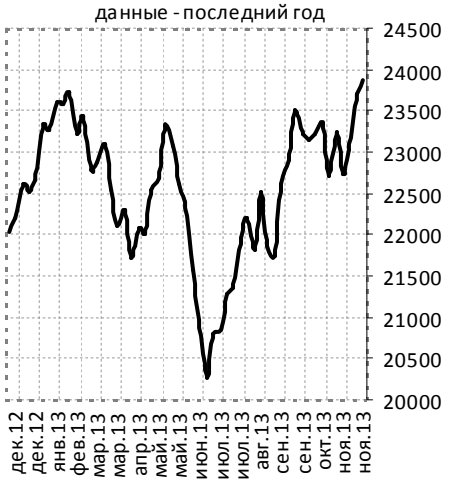
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



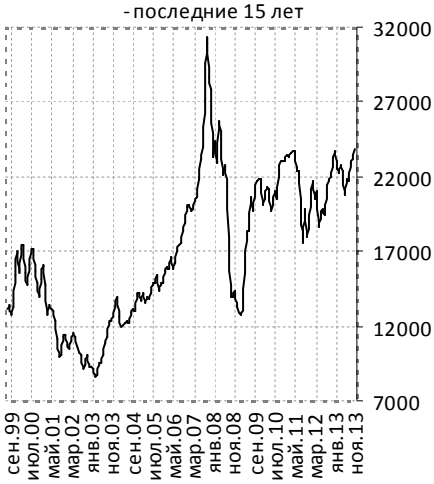
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



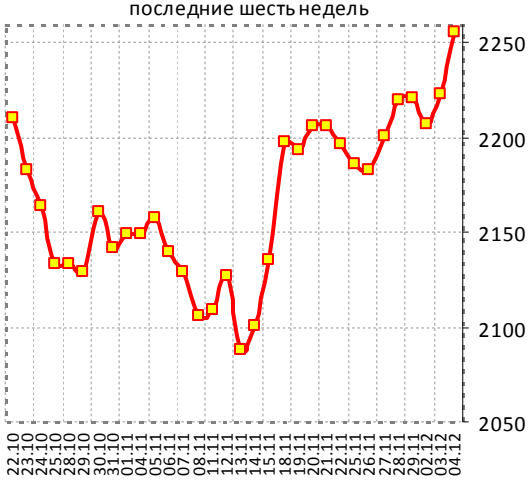
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



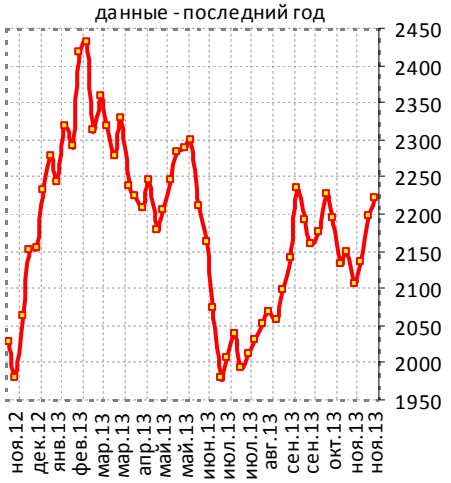
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



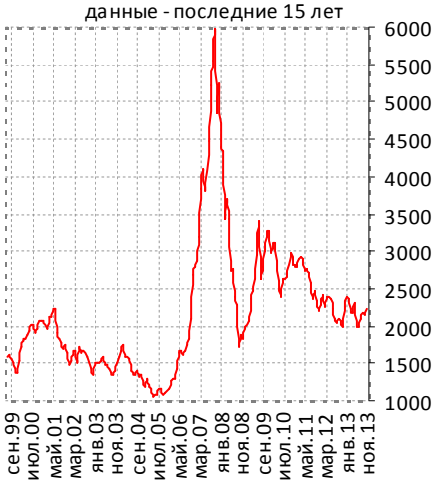
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



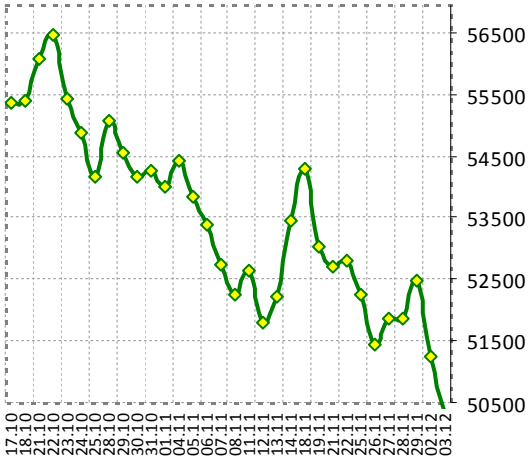
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



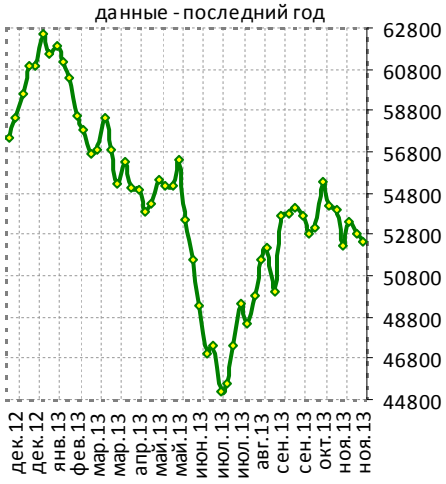
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

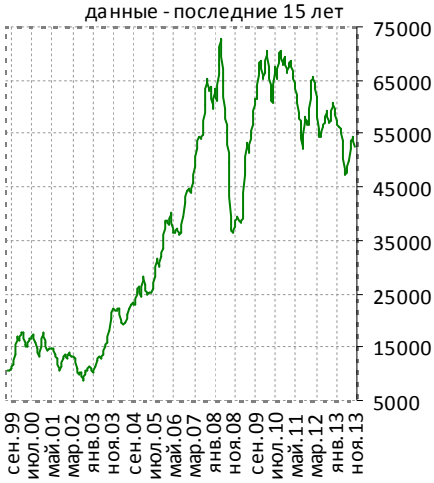
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



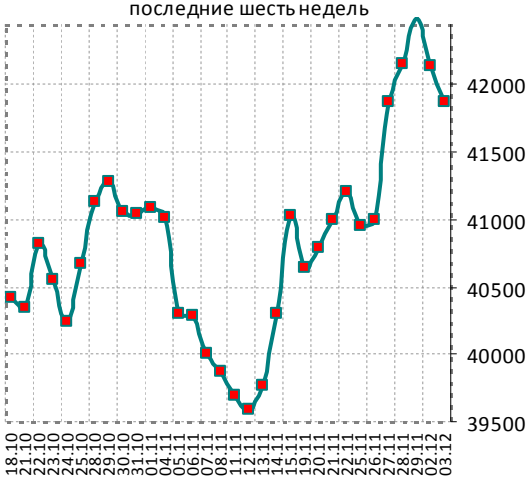
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



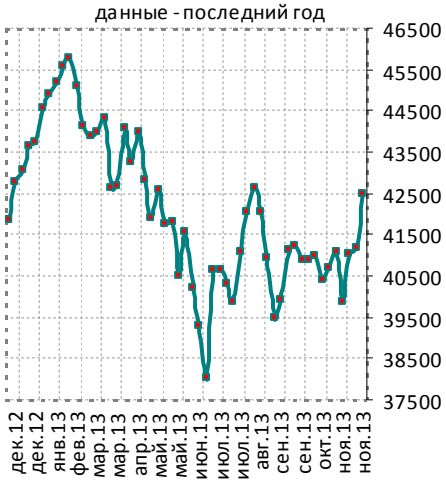
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



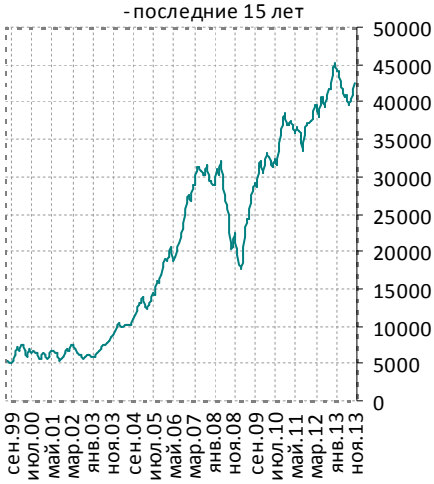
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



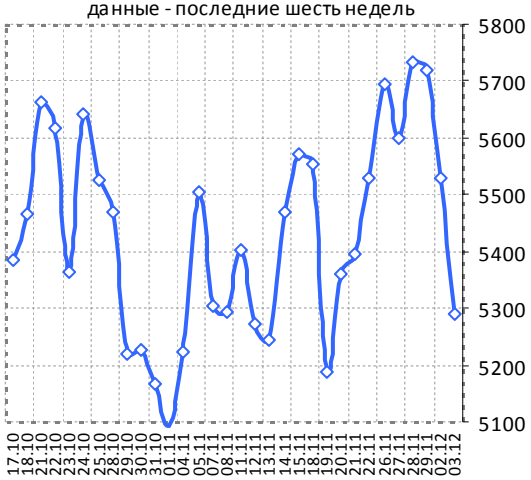
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



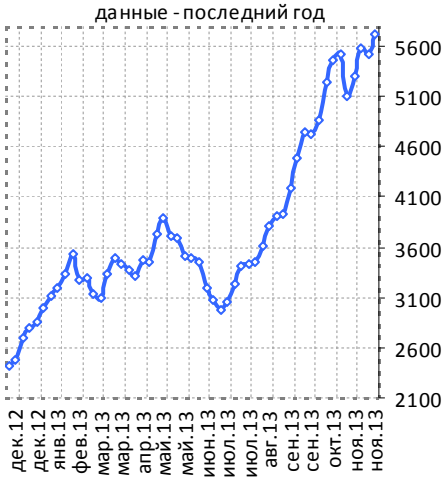
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



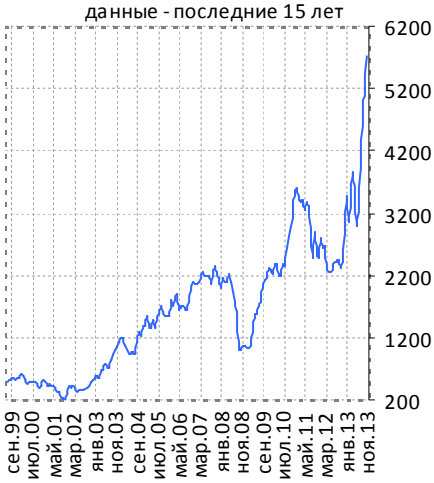
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет

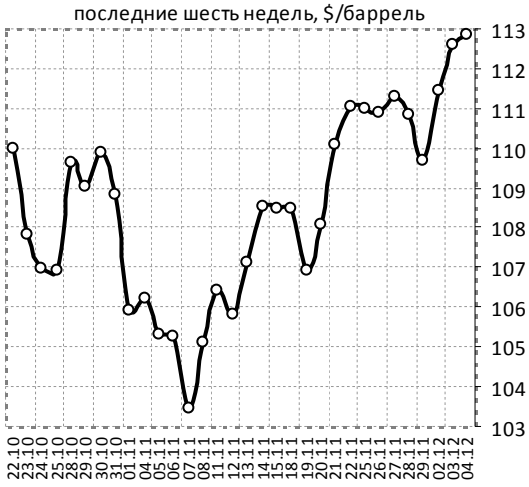


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

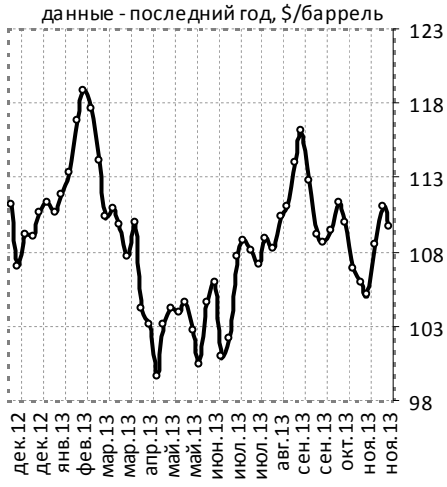
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

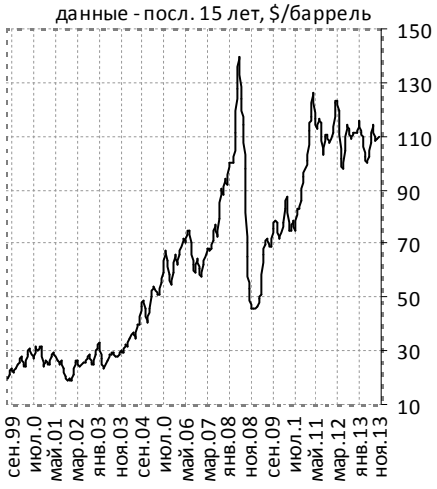
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



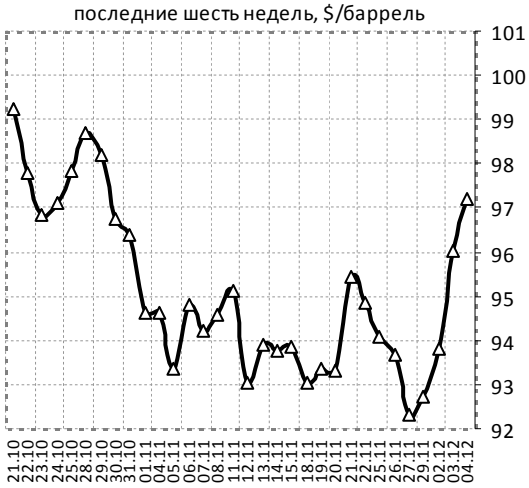
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



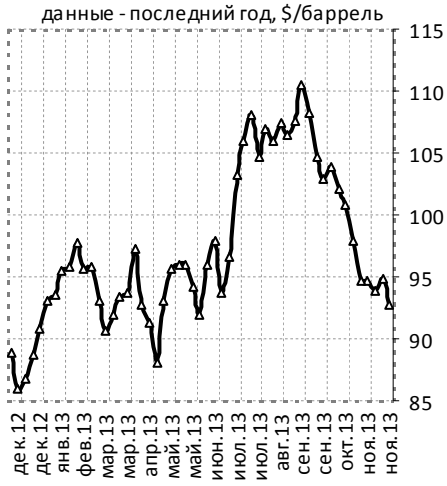
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



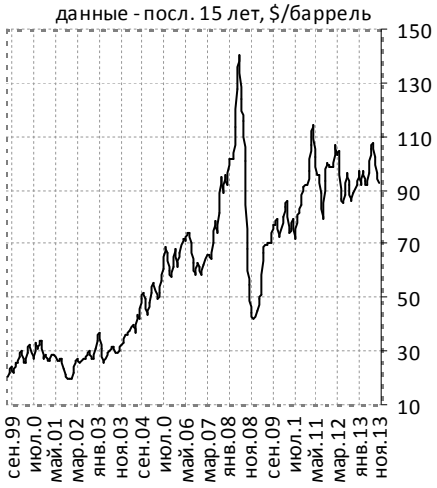
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



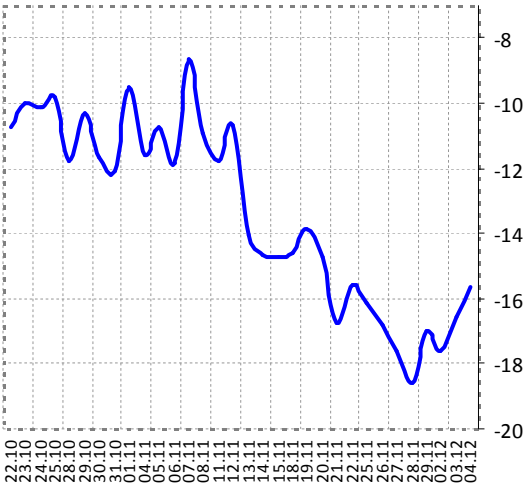
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



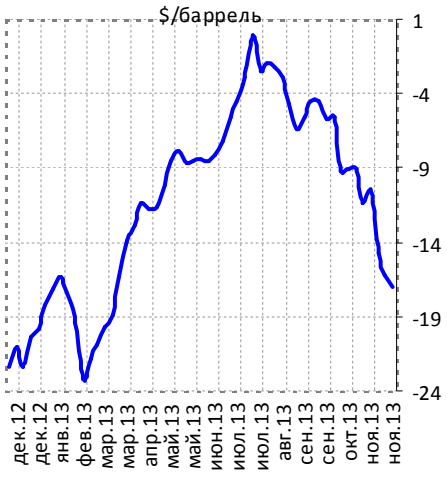
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



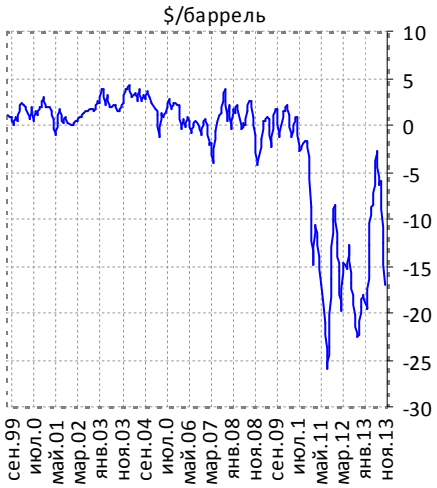
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



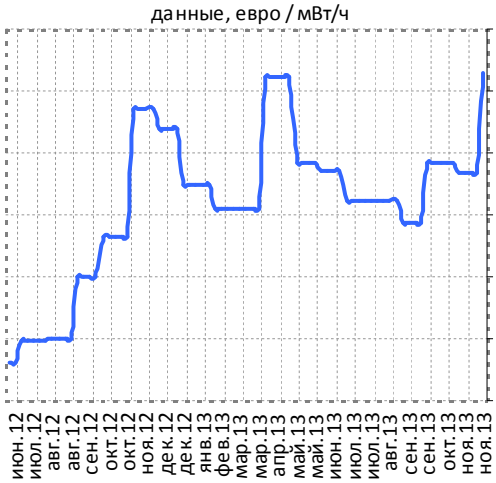
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



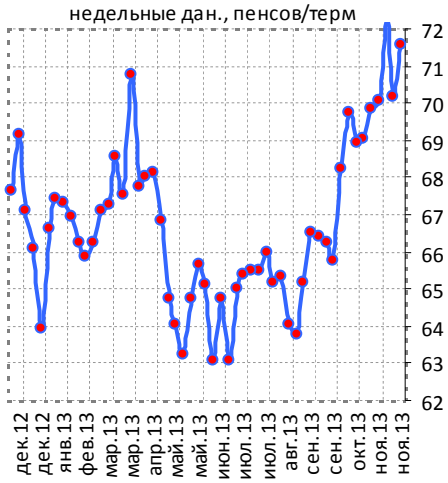
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

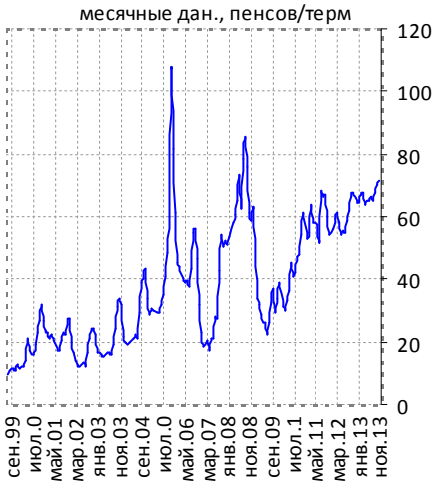
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



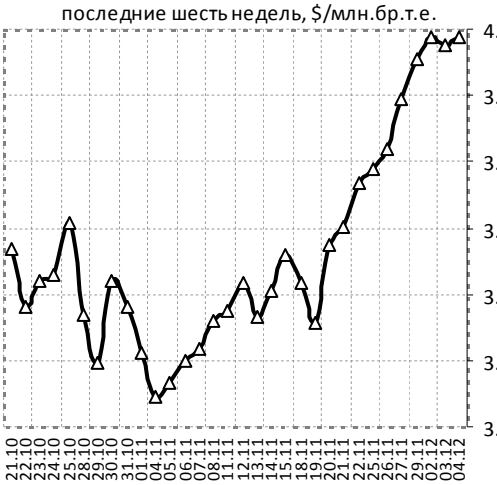
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



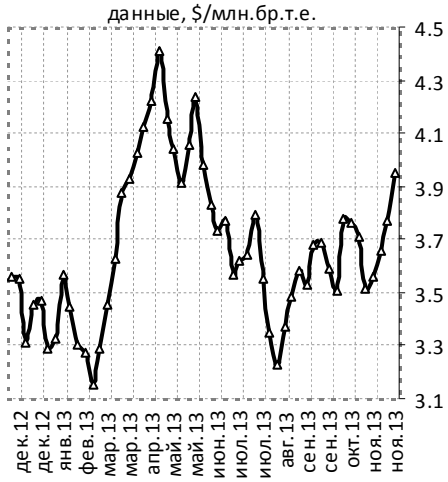
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



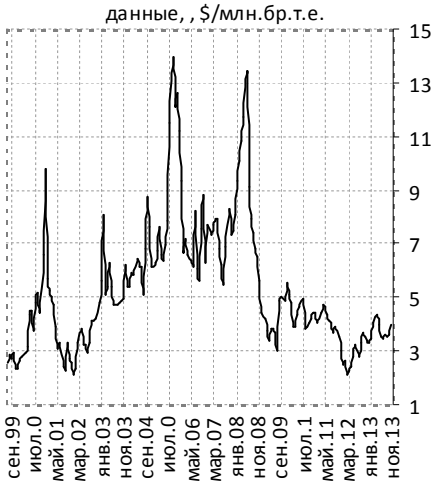
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



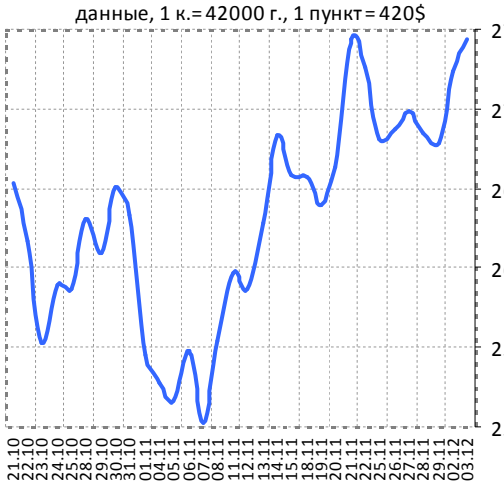
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



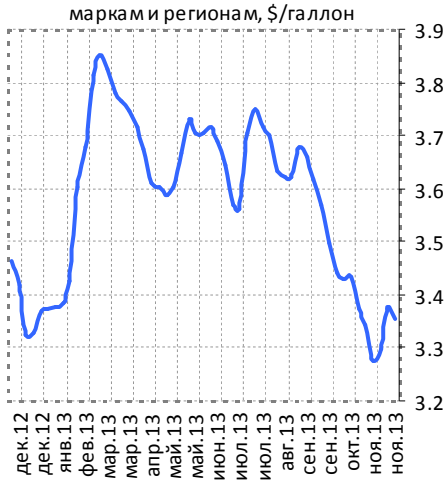
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



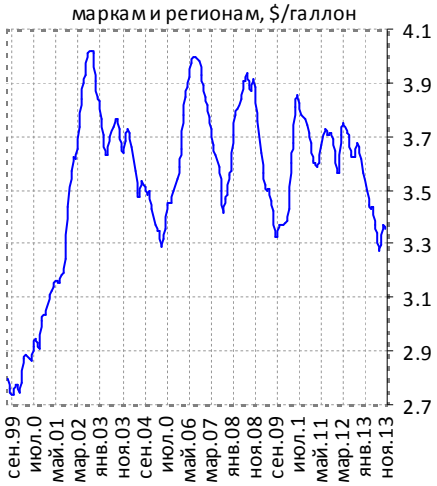
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



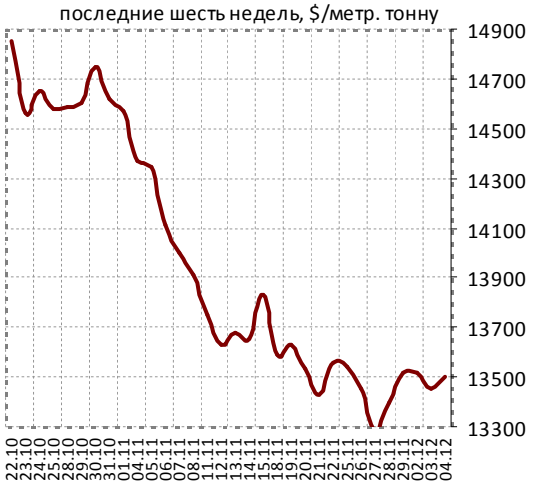
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



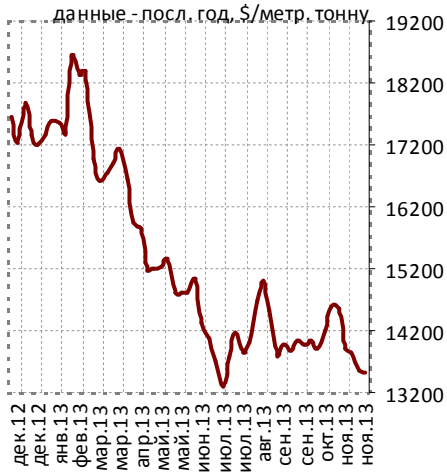
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

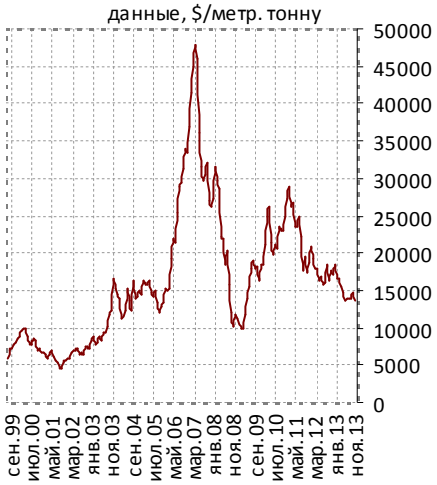
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



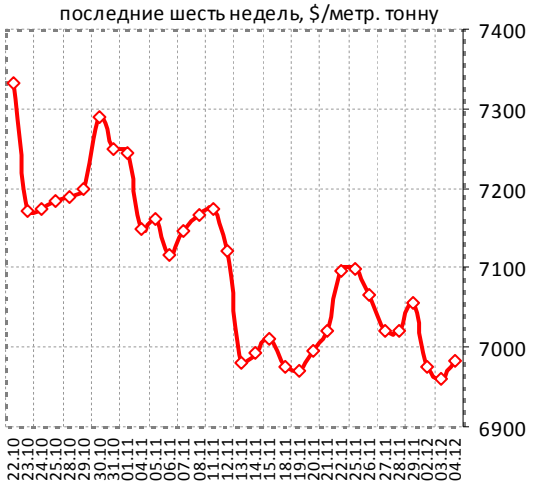
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



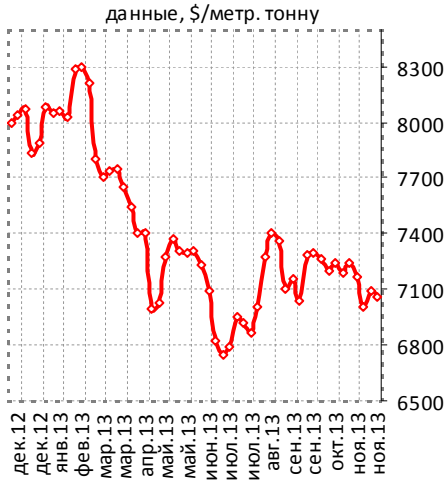
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



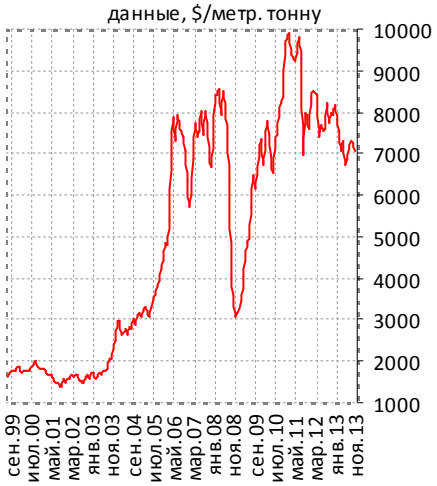
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



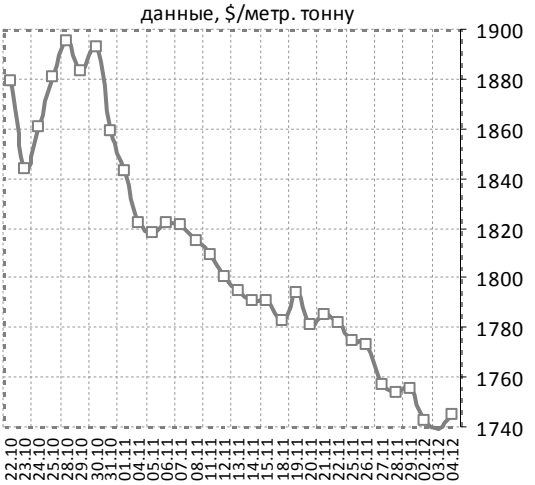
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



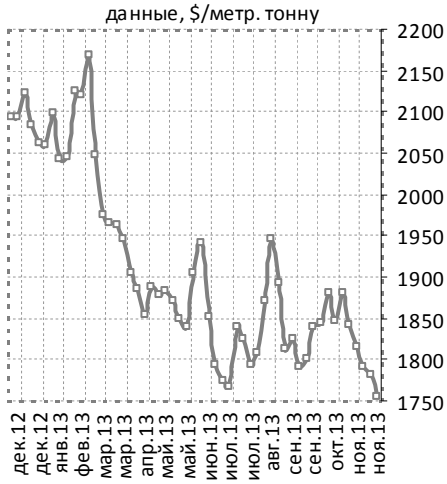
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



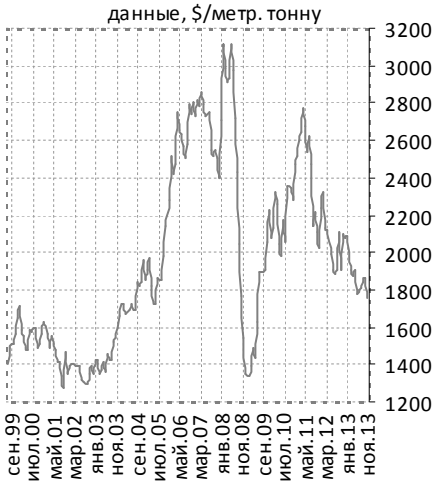
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.