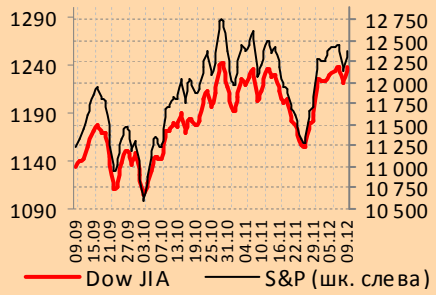
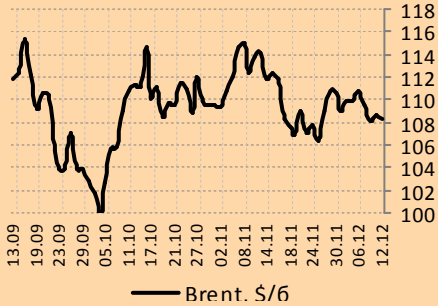
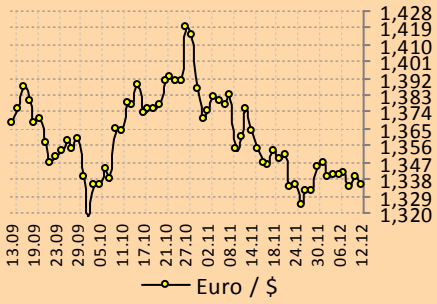
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

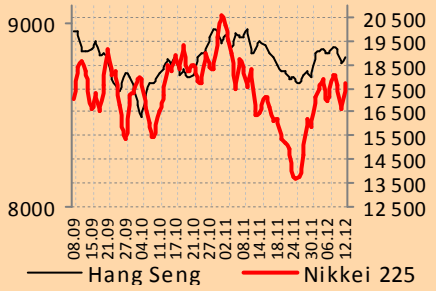
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

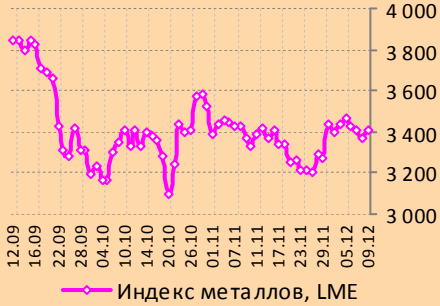
Ежедневный обзор

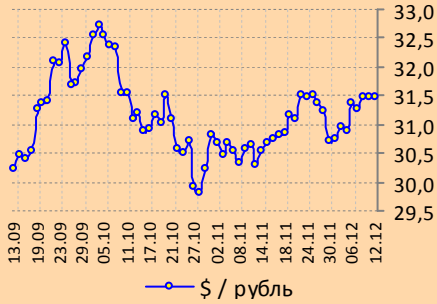






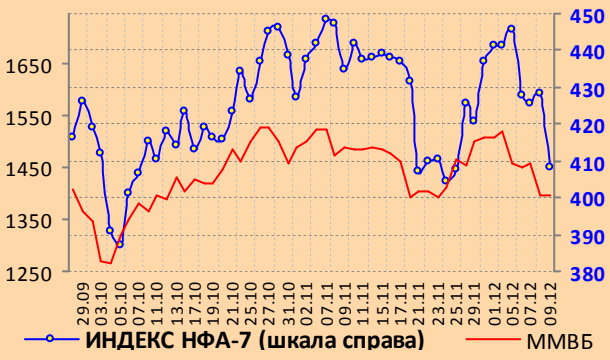






СОДЕРЖАНИЕ

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



I. Ежедневный комментарий

США. Ход саммита в Европе поддержал инвесторов: DJIA=+1,55, S&P=+1,69, Nasdaq=+1,94%. Внутренние новости также содержали исключительный позитив. Так, с 404 до 381 тыс. **снизилось** число первичных обращений за пособиями по безработице (ожидалось 395 тыс.). Отрицательное сальдо торгового баланса снизилось с 44,17 до 43,47 млрд. долл., что примерно равно ожиданиям (44 млрд.) и явилось следствием снижения импорта в основном со странами ОПЕК и Канадой (сокращение объемов нефти).

Мичиганский индекс настроений на потребительском рынке **увеличился** до 67,7 единицы за счёт повышения ожиданий изменений к лучшему в ближайшие полгода.

Россия. К сожалению, мы оказались правы в своем прогнозе, **рынки упали**, причем - больше других и совершенно никак не отреагировав на неплохие новости из Европы: ММВБ=-4,13, РТС=-4,29%. В результате также снизились котировки всех акций от -5,52 (ВТБ) до -3,97% (Газпром). Опасаясь политической нестабильности внутри страны, инвесторы интенсивно продавали бумаги…

О ценах. При общем росте цен с начала года на 5,6%, платные услуги подорожали на 8,4%, продтовары (без овощей и фруктов) на 6,7%, непродтовары (включая бензин) на 6,3%.

Немного позитива: если в 1990 г. доля BRIC в мировом ВВП составляла 11%, то в текущем году – уже 25%.

Европа. Рынки вздохнули с некоторым облегчением: CAC=+2,48, DAX=+1,91, FTSE=+0,83%. На саммите ЕС **договорились** о заключении нового финансового соглашения, которое согласны подписать все государства ЕС (из них все 17 стран, входящих в еврозону), кроме Великобритании. Условия нового соглашения станут частью национальных законодательств по утверждению сбалансированных бюджетов. "Сбалансированным" считается бюджет с годовым дефицитом не более 0,5% от номинального ВВП. Страны, чей госдолг меньше 60% от ВВП, могут незначительно превышать данную норму.

Появилась информация, что Банк Китая создает фонд в 300 млрд. евро с целью инвестирования средств в Европу и США, а также что минфин Германии не видит никаких трудностей с рекапитализацией банков. Возможно, на позитиве принятие бюджетного договора пойдут также более решительные подвижки и со стороны ЕЦБ относительно расширения покупок гособлигаций проблемных стран.

Приоритет решений саммита оставил в тени, без реакции бирж, некоторые новые отрицательные факторы. Так, Moody's понизило долгосрочные кредитные рейтинги трех крупных французских банков BNP Paribas, Societe Generale и Credit Agricole, объяснив это трудностями привлечения средств в условиях ухудшения экономической обстановки в еврозоне. Со своей стороны, другое рейтинговое агентство, S&P, поместило рейтинги 15 испанских банков в список на пересмотр с возможным понижением по той причине, что долго- и краткосрочный суверенный кредитный рейтинг Испании с 5 декабря также находится на пересмотре с возможностью понижения.

Инфляция в Германии в годовом исчислении составила 2,4%, что для евро экономически неплохо, ЦБ Швейцарии рассматривает возможность привязки франка к другой валюте вместо евро – что для евро политически плохо.

Азия. В ожидании саммита в ЕС инвесторы предпочли **зафиксировать прибыль**: Nikkei =-1,48, SSE Comp=-0,62, Kospi=- 1,97, Hang Seng=-2,73 %. Ситуация на рынках ухудшалась также в связи с выходом статистики по китайской экономике, а она совсем не такая уж плохая. Там, вследствие снижения цен на жилье, опять растет объем продаж жилой недвижимости, инфляция снизилась с 5,5 г/г до 4,2% (ожидалось 4,4%), цены производителей также снизились с 5 г/г до 2,7% (ожидалось 3,3%), розничные продажи выросли на 17,3% г/г (ожидался рост на 16,9%). Shanghai Electric Group и Siemens планируют совместное инвестирование в создание предприятия по производству ветряной энергии. И единственное, что могло вызвать негатив на рынках - рост промпроизводства составил 12,4% г/г, меньше, чем ожидали (12,8%), и меньше, чем это было совсем недавно.

Уточненный рост реального ВВП Японии в годовом измерении составил 5,6% (ожидали 6,0%).

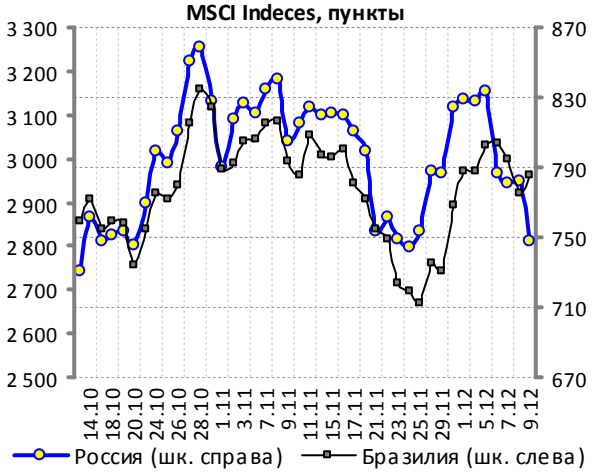
Утром в понедельник биржевые индексы в плюсе, кроме Китая.

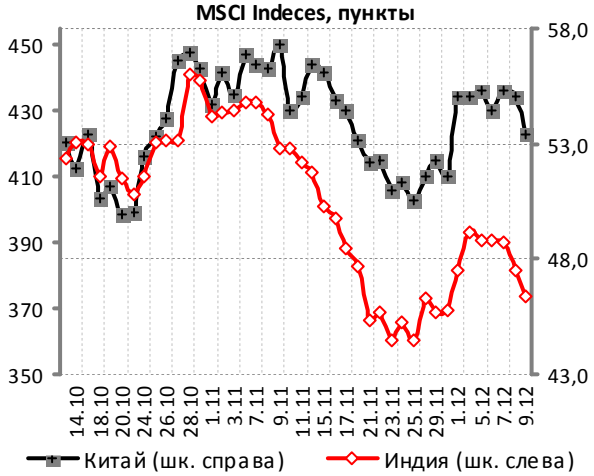
Золото. Принятые на саммите глав государств ЕС меры по преодолению долгового кризиса в какой-то мере ослабили доллар и номинированные в долларах цены сырьевых товаров стали расти. Декабрьские фьючерсы закрылись на уровне 1712,8 долл./унция.

Нефть. Позитив американских и европейских фондовых бирж, вместе со слабеющим долларом, привел к росту цен на нефть, у инвесторов вновь оживают надежды на мировой спрос. Так, январские контракты на WTI закрылись на уровне 99,41 долл./барр., утром цены еще не определились, Brent торгуется по 108,28, WTI – по 99,54 долл./барр.

Статистика и события. Зона евро - индекс оптовых цен в Германии (11.00 мск); США- данные о состоянии федерального бюджета (23.00). А событие будет завтра – заседание ФРС.

Ситуация для наших бирж сегодня - неоднозначная. С одной стороны, внутренний фон положительный - митинги оказались не такими уж страшными и комфортные цены подталкивают к покупкам (а это – достаточно сильное искушение). С другой - завтрашнее заседание ФРС и желание зафиксировать прибыль перед неопределенностью его решений. Как же поведут себя инвесторы? Может быть, они будут искать поводов для покупок, ориентируясь на поведение мировых площадок?

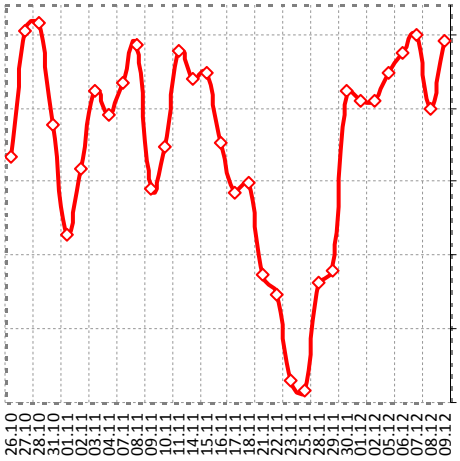




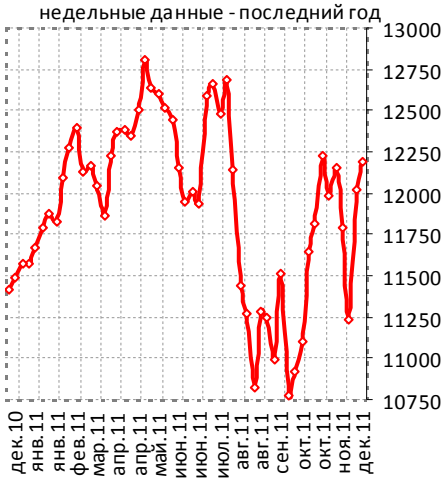
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

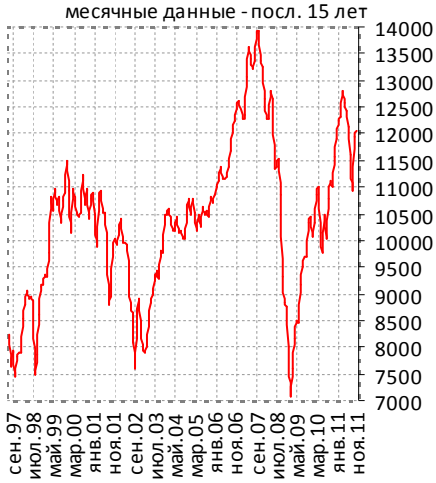
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



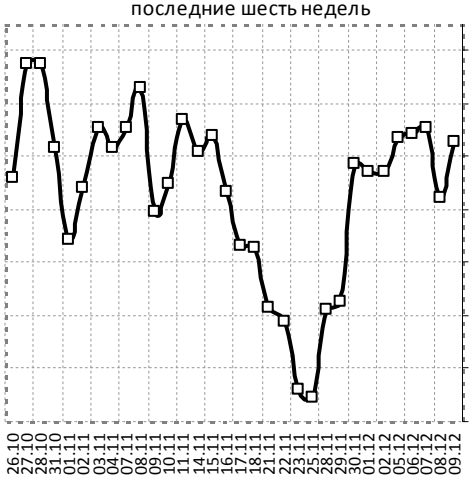
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



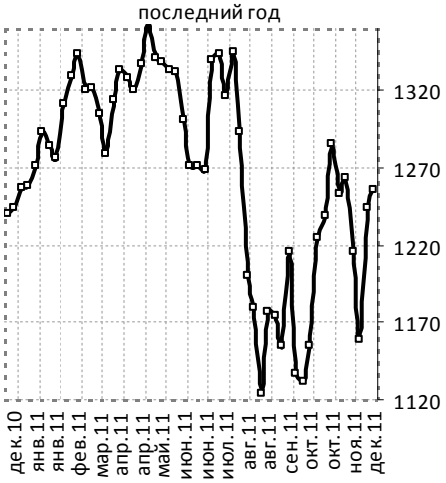
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



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

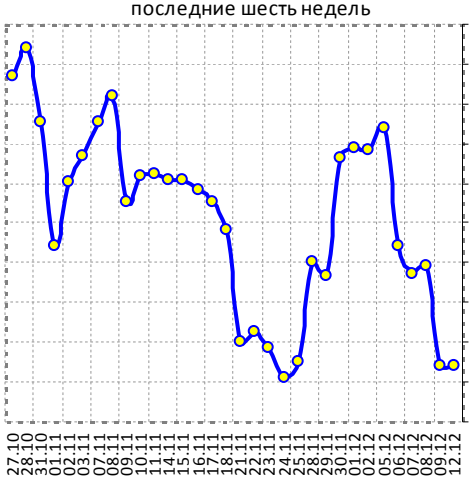


S&P 500 Index: недельные данные - последний год

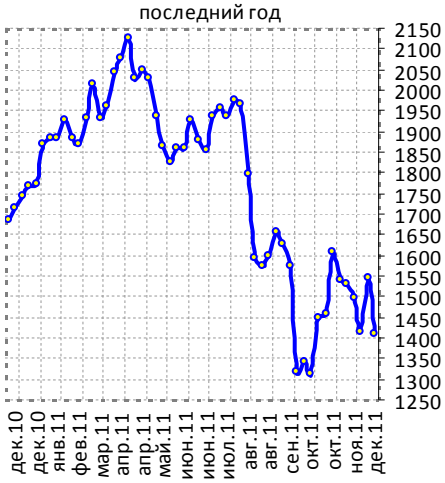


S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет

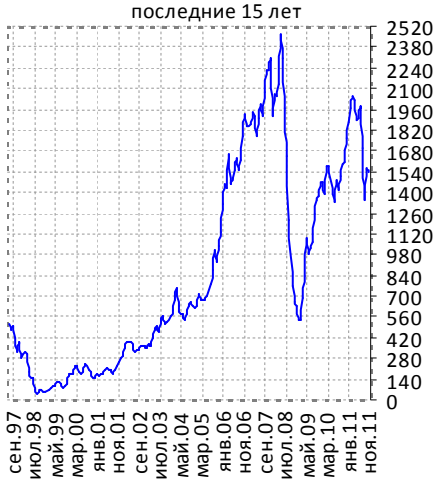
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



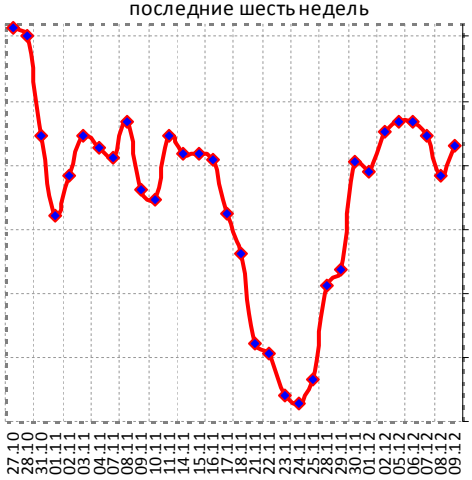
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



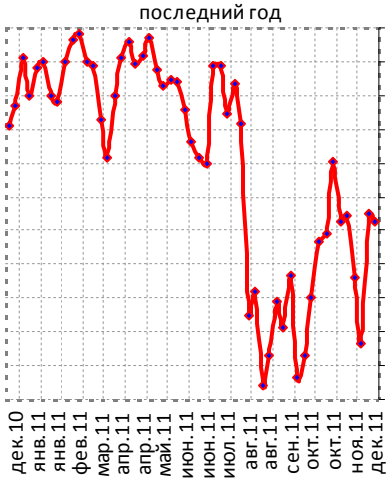
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

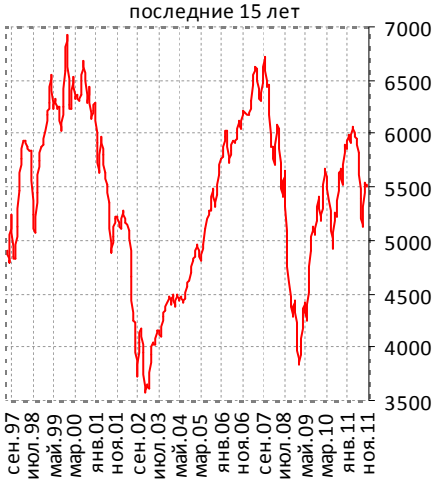
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



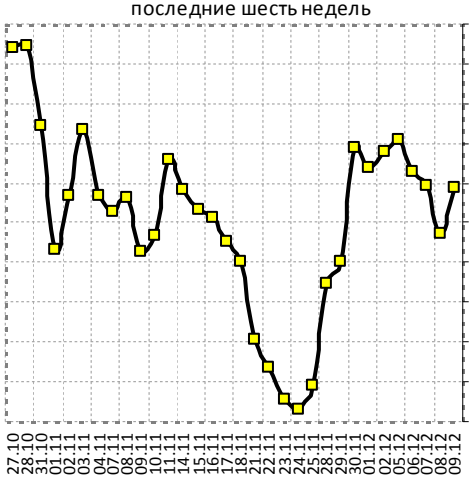
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



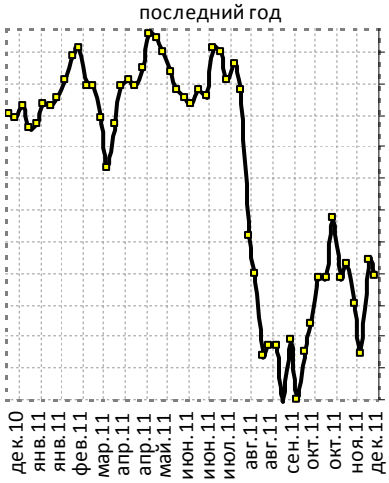
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



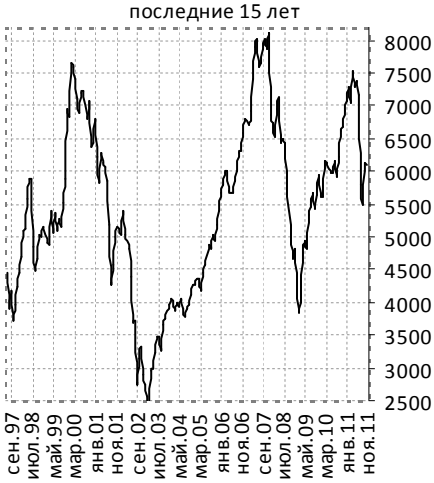
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



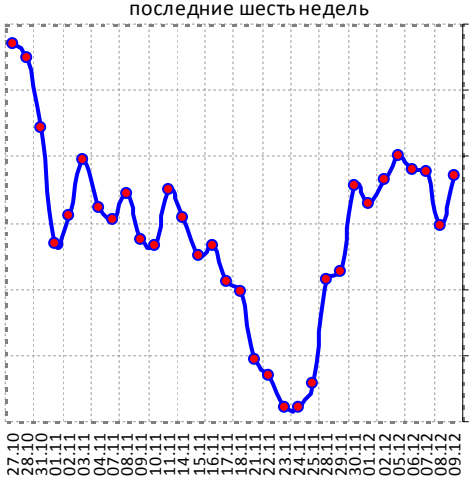
DAX Index: недельные данные - последний год



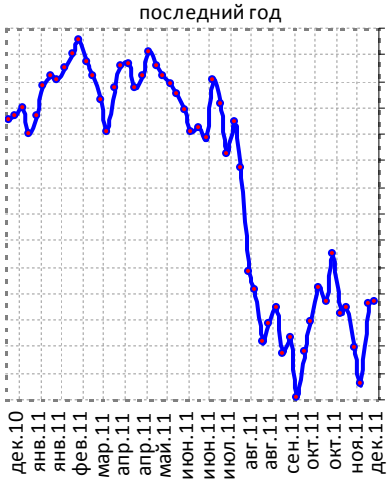
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



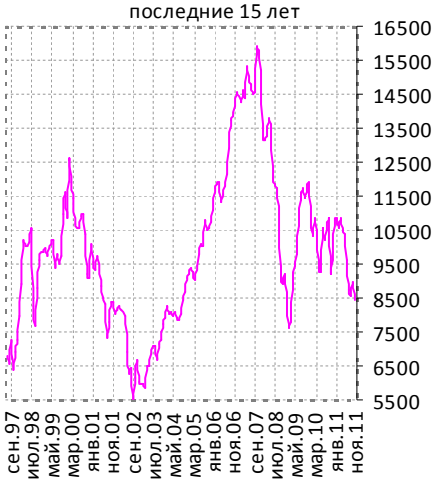
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

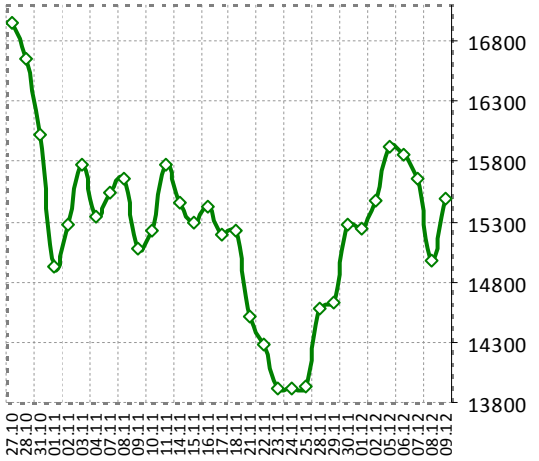


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

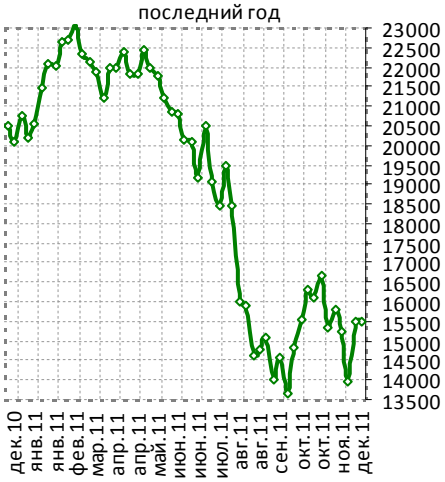


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

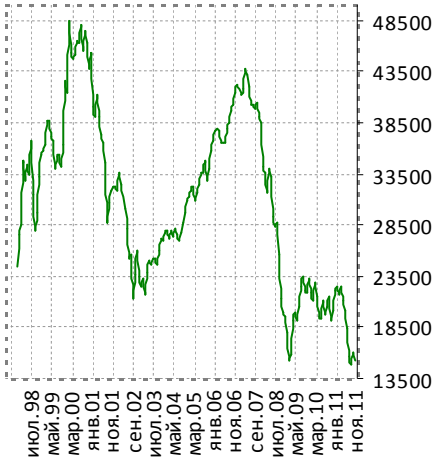
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



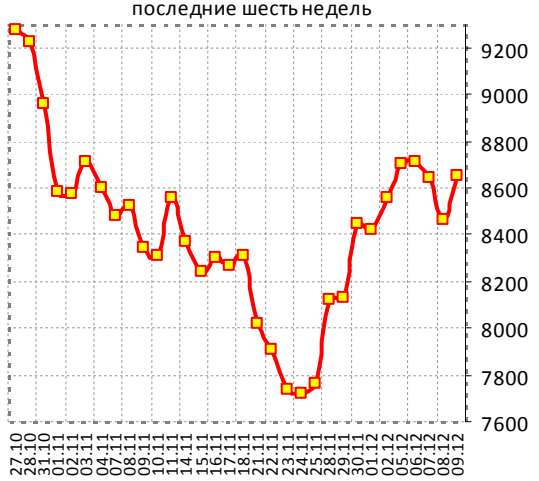
MIB Index: недельные данные - последний год



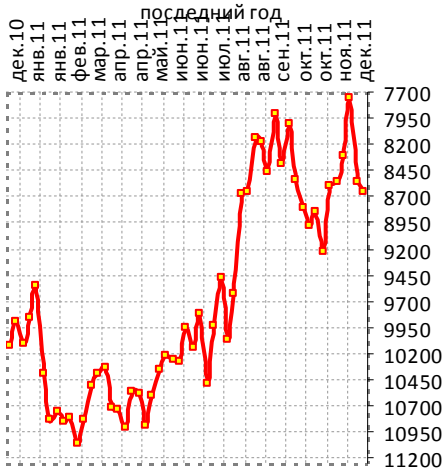
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



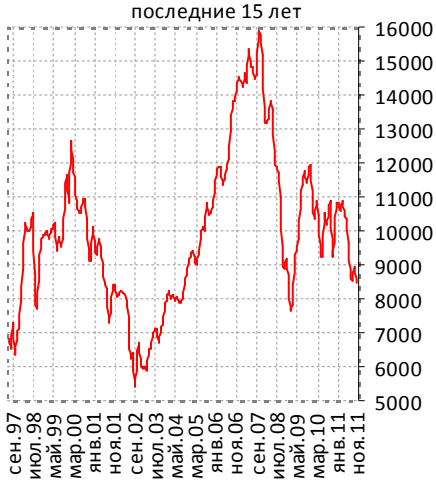
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



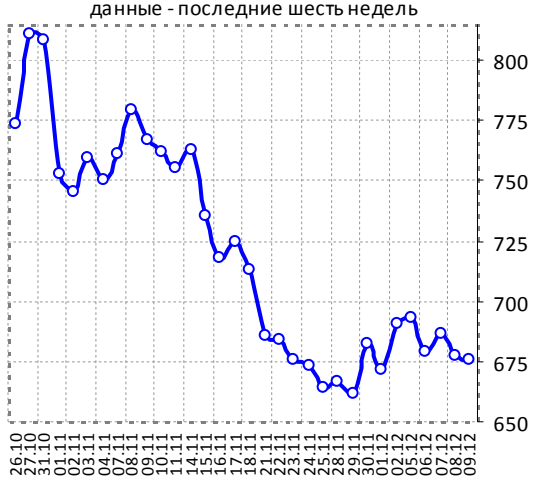
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



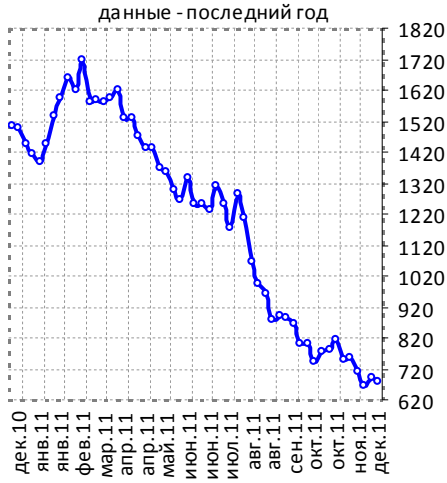
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



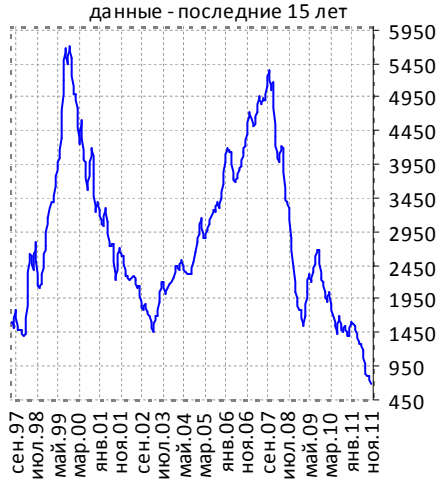
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



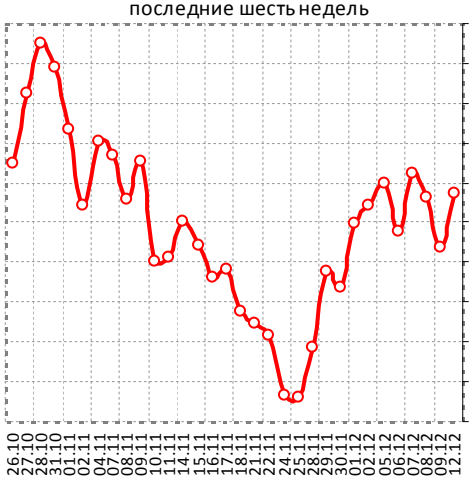
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



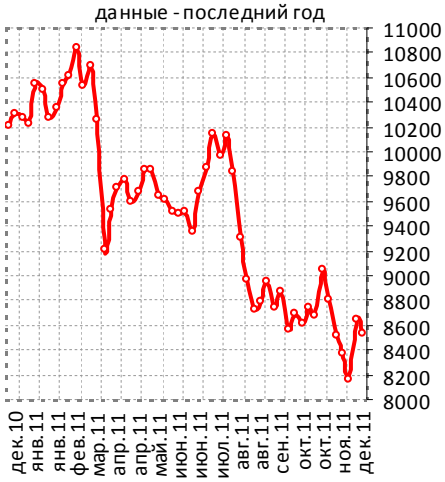
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

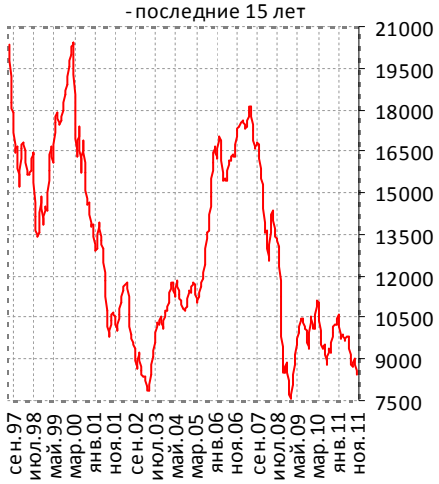
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



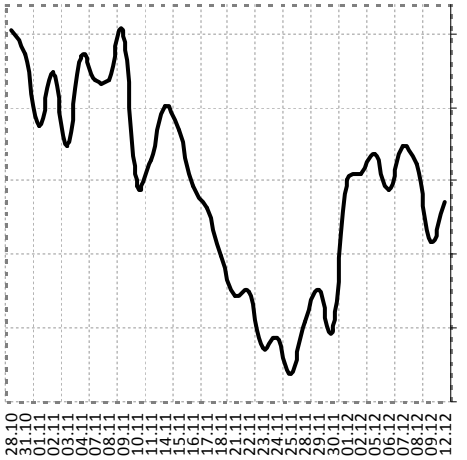
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



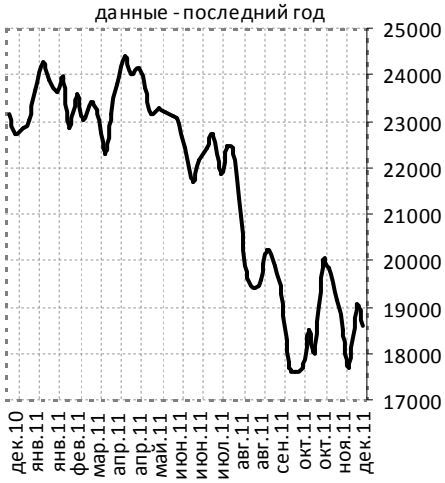
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



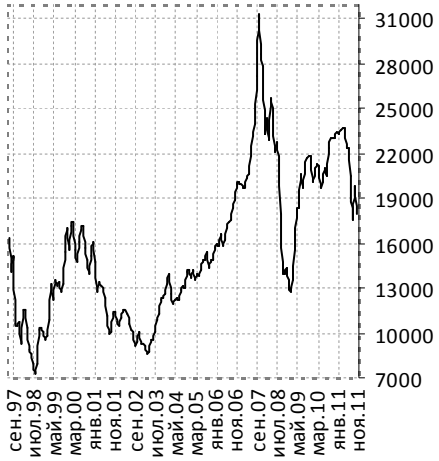
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



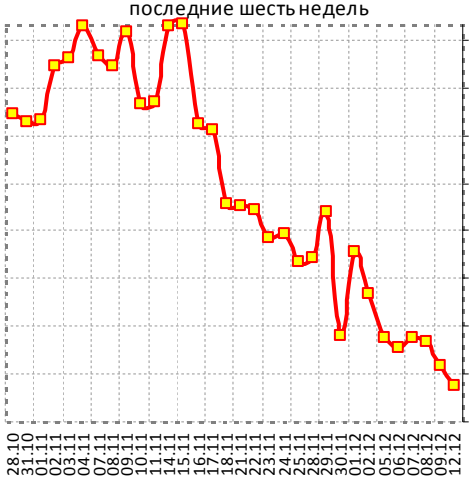
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



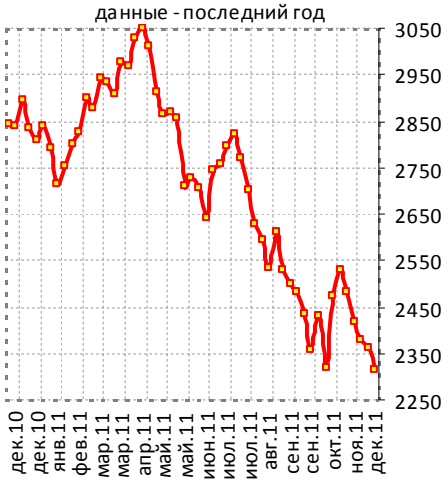
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



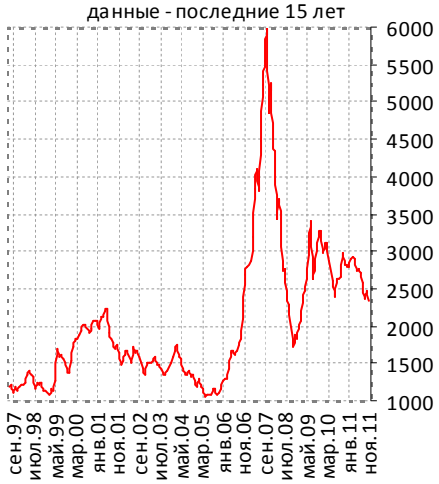
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



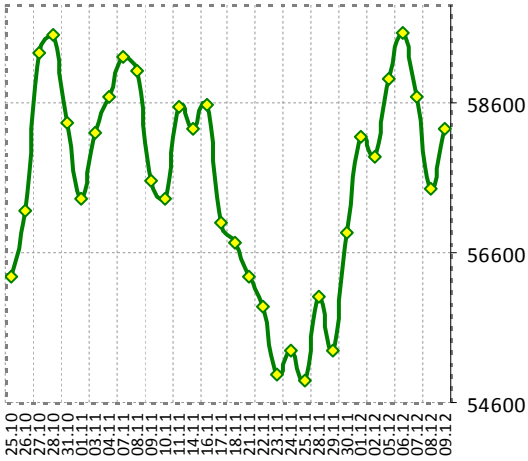
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



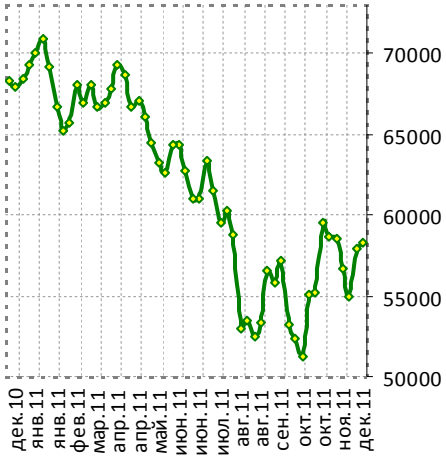
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

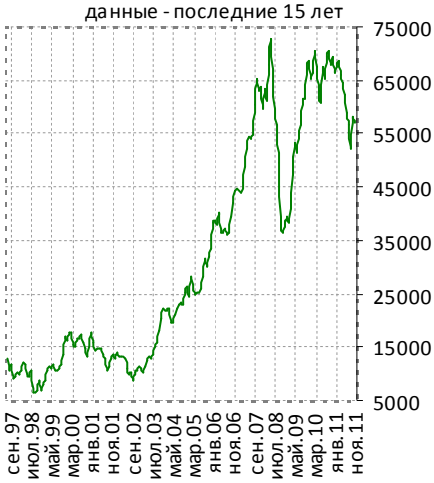
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



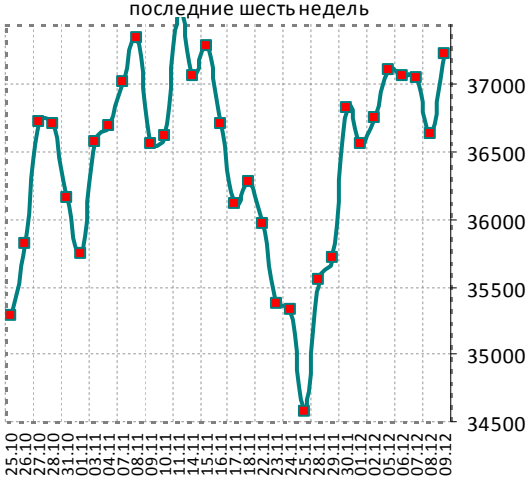
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



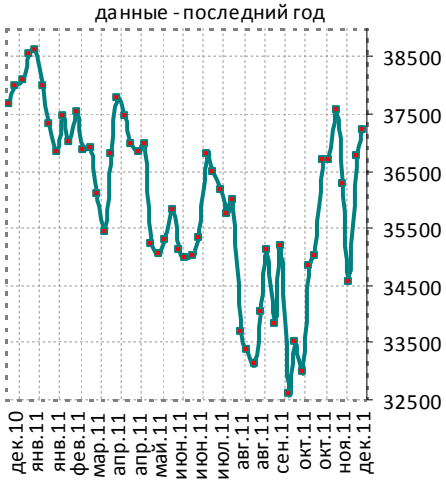
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



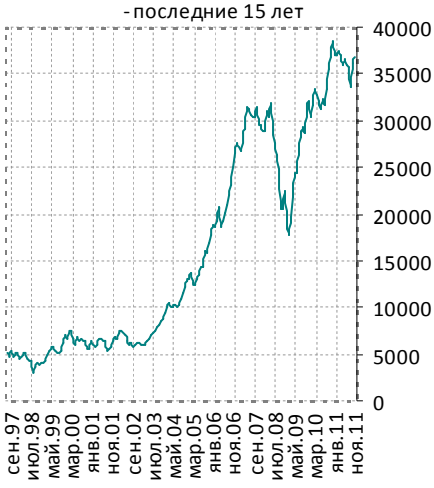
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



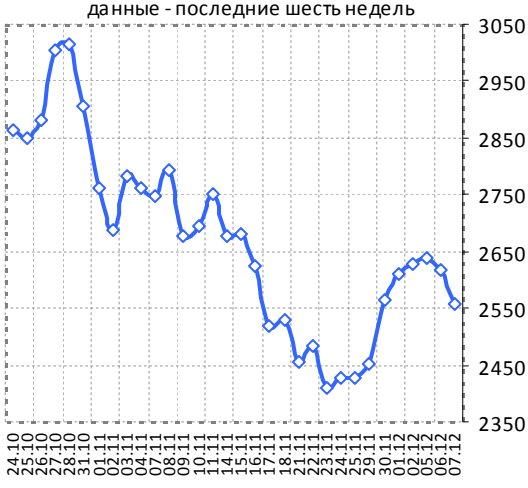
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



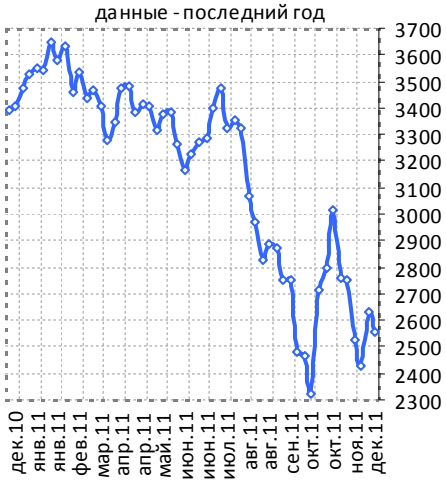
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



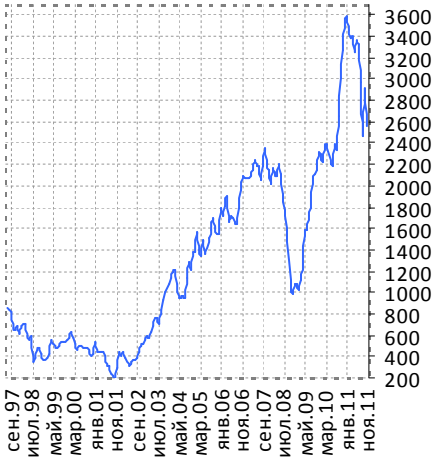
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



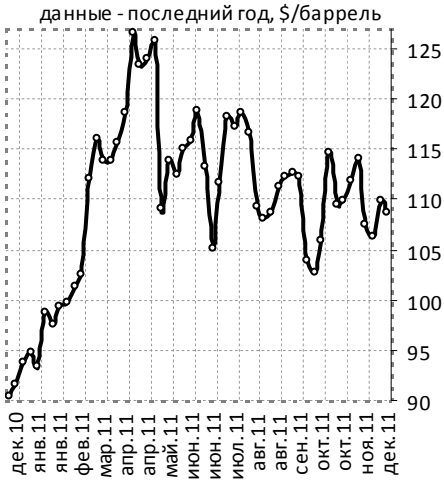
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

III. Сырьевые рынки

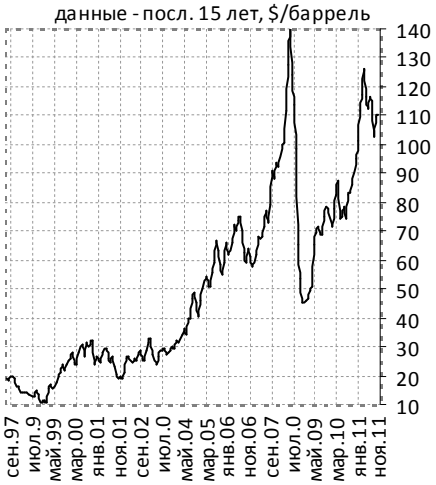
3.1. Динамика нефтяного рынка

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

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

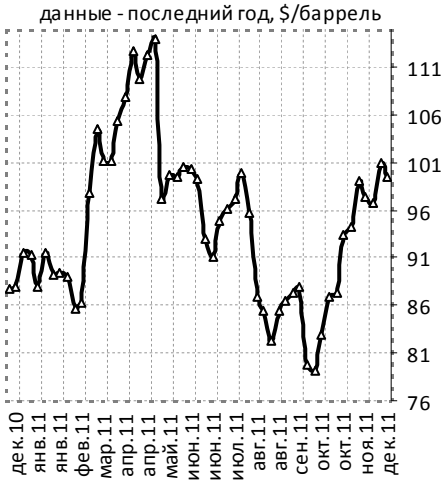


Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель

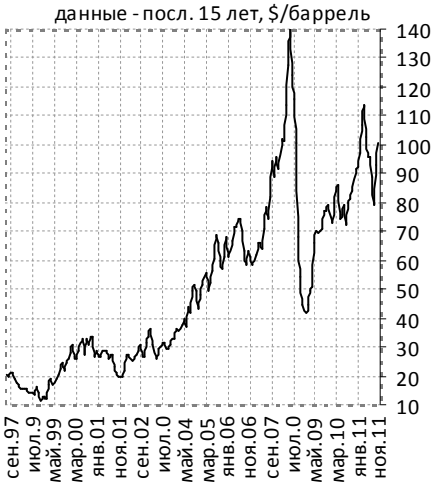


Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель

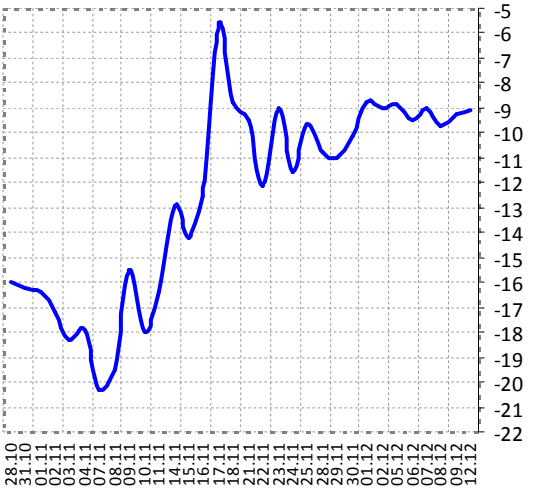
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



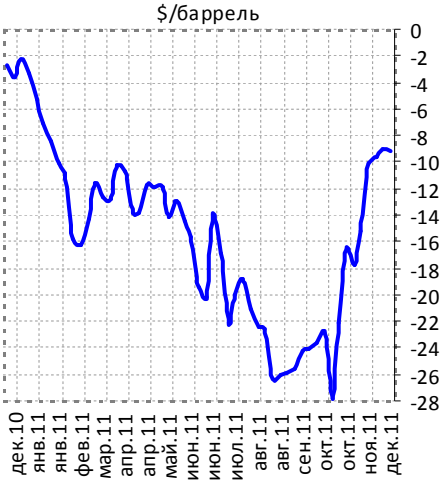
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



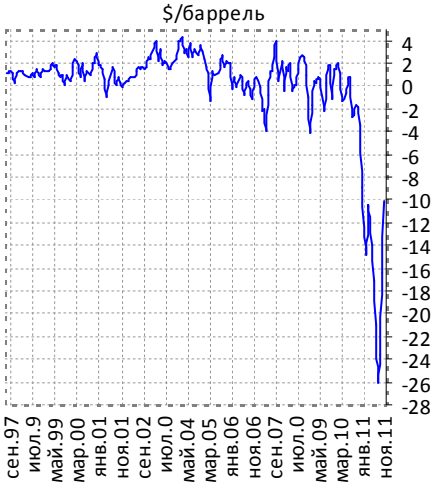
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



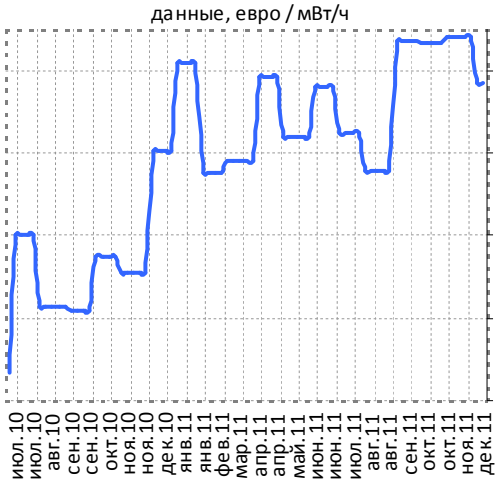
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



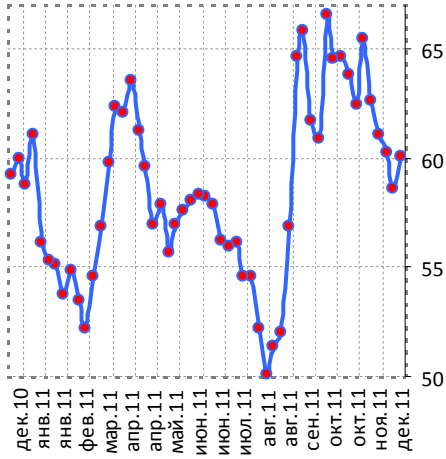
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

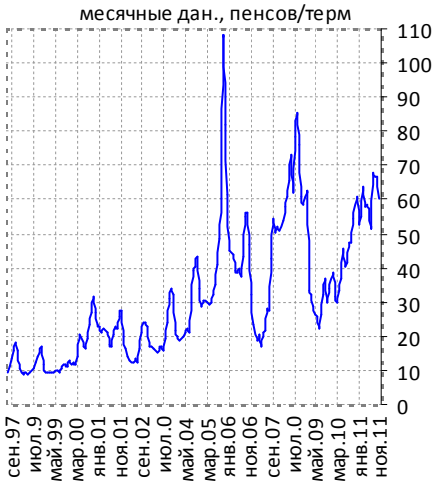
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



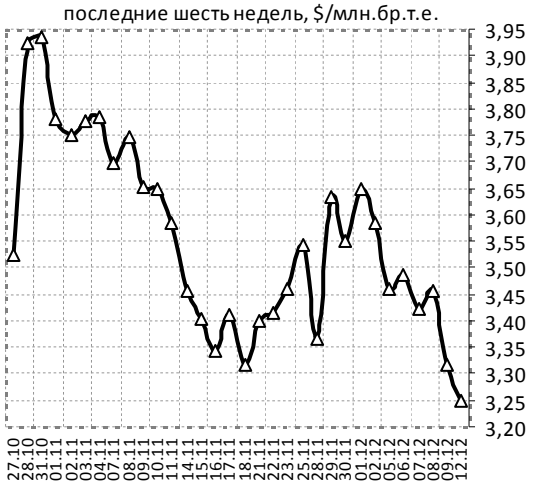
Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



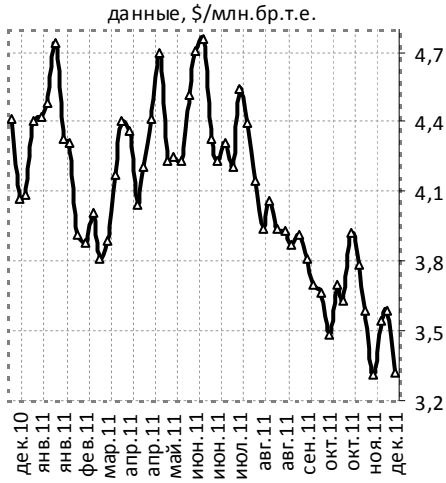
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



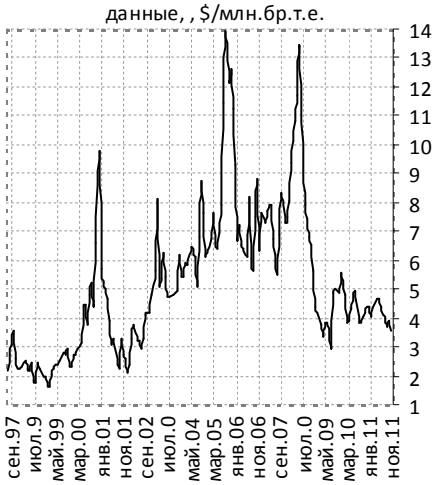
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



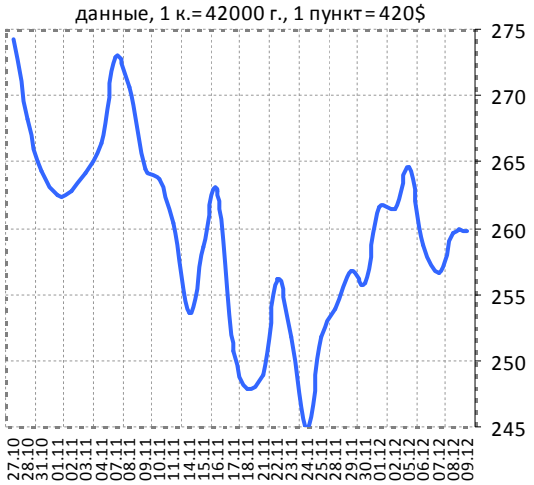
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



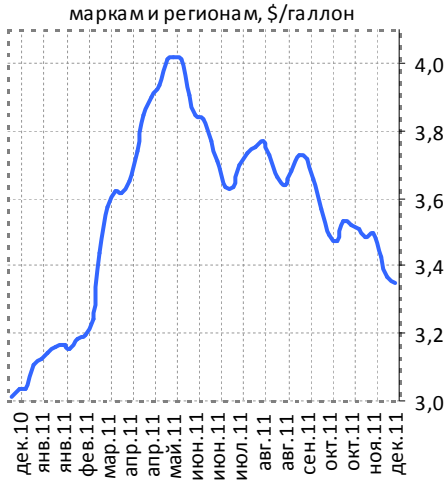
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



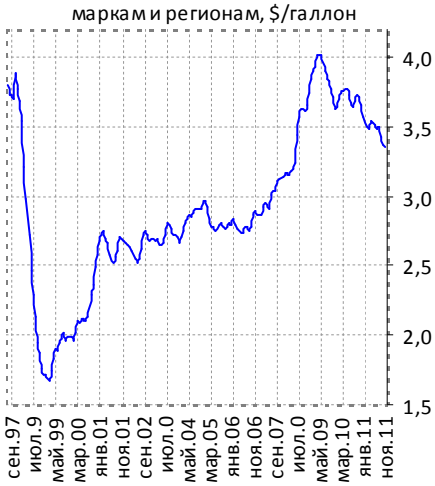
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



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



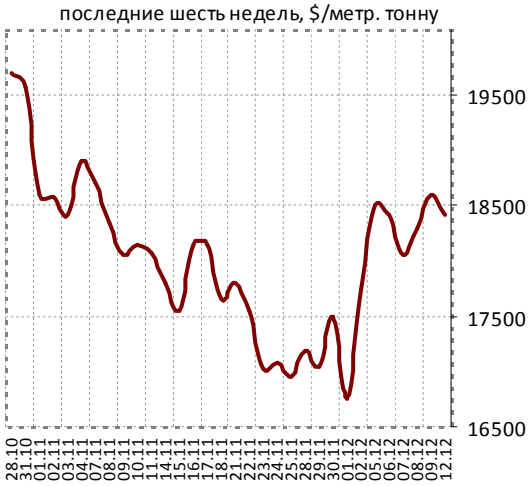
Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



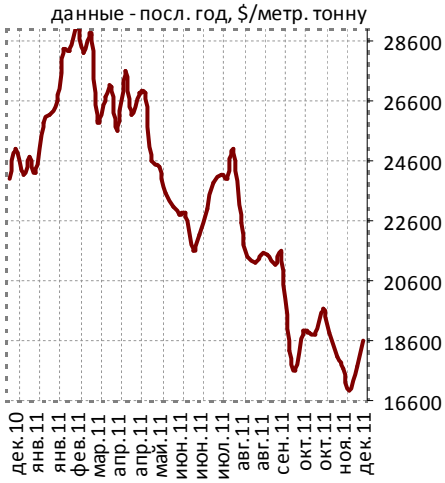
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

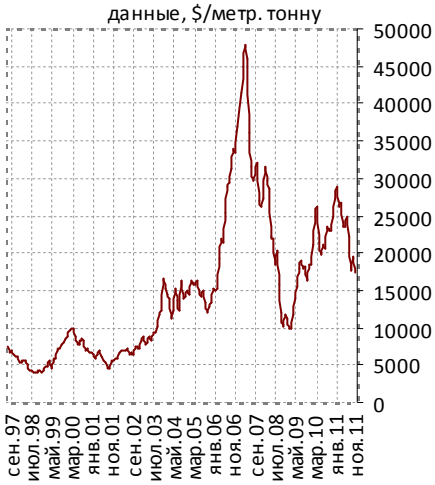
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



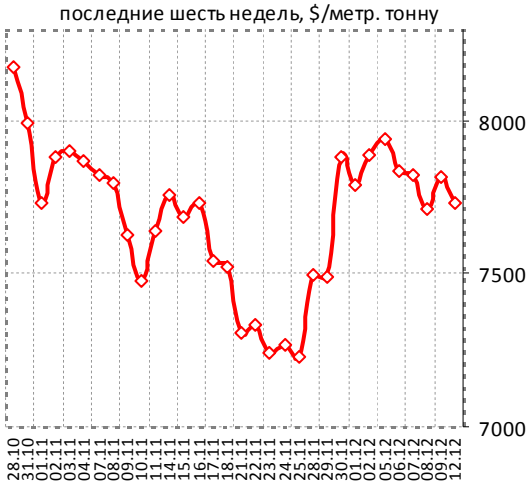
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



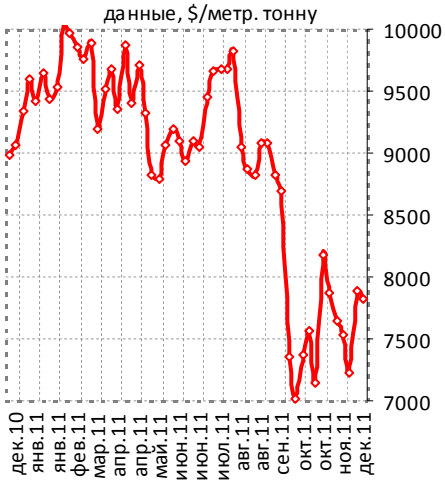
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



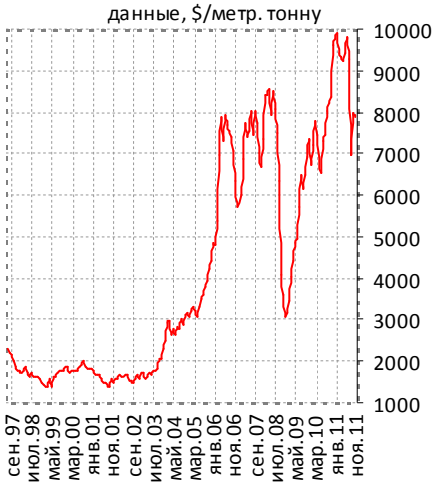
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



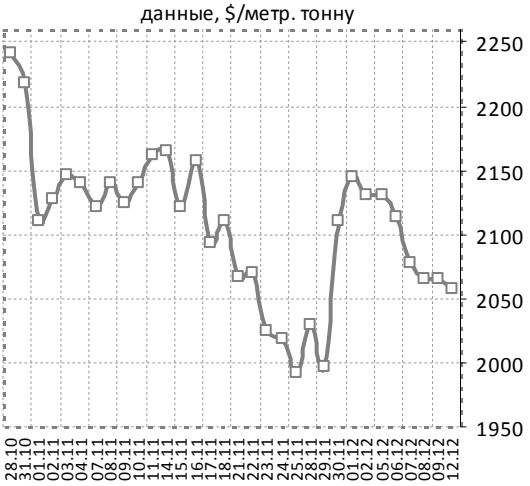
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



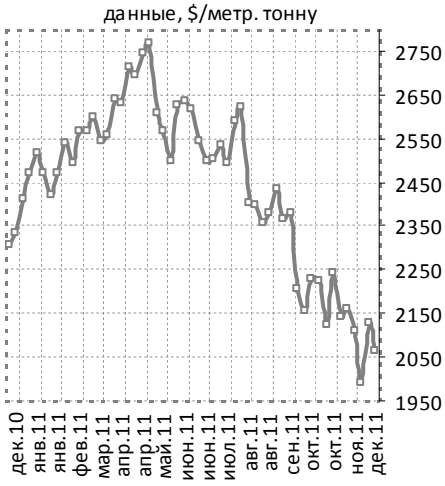
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



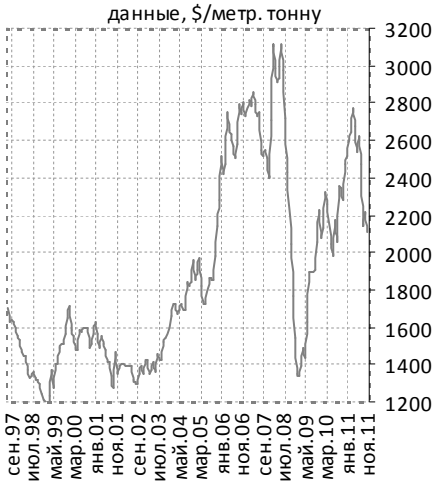
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



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.