

Основные показатели

индекс	пункты		изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
PTC	1290,96	1330,99	-3,01% ↓
MMBB	1364,54	1395,10	-2,19% ↓
S&P 500	1632,97	1663,50	-1,84% ↓
Dow Jones	14810,31	15010,51	-1,33% ↓
Nikkei	13388,86	13660,55	-1,99% ↓
DAX	8103,15	8416,99	-3,73% ↓

"Голубые фишки"	пункты		изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
Газпром	131,9000	133,1000	-0,90% ↓
Лукойл	1924,5000	1946,0000	-1,10% ↓
Сбербанк	88,2300	91,9100	-4,00% ↓
ВТБ	0,0445	0,0456	-2,48% ↓
Интер рао	0,0118	0,0125	-5,59% ↓

валютная пара	курс		изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
USD/RUB	33,2600	33,0100	0,76% ↑
EUR/RUB	43,9870	44,1790	-0,43% ↓
EUR/USD	1,3215	1,3384	-1,26% ↓
Бив.корз.	38,1252	38,0348	0,24% ↑
AUD/USD	0,8899	0,9033	-1,48% ↓
USD/JPY	98,1700	98,6500	-0,49% ↓

нефть	баррель, \$		изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
brent	114,45	111,05	3,06% ↑
WTI	107,70	106,22	1,39% ↑

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
золото	1396,20	1396,30	-0,01% ↓
серебро	23,56	24,05	-2,02% ↓

гос. облигации	доходность, %		абсолютное изменение
	30.08.2013	23.08.2013	
UST 10	2,79	2,82	-0,03% ↓
Россия 30	4,40	4,39	0,01% ↑

Нефть

Запасы нефти в США от EIA за неделю, завершившуюся 23 августа, увеличились на 3 млн. барр. (0,8%) до 362 млн. барр. (прогноз был рост на 750 тыс. барр.). Запасы бензина снизились на 0,6 млн. барр. (0,3%) и составили 217,8 млн. барр. Запасы дистиллятов сократились на 0,3 млн. барр. (0,2%), составив 129 млн. барр. Цены на нефть подскочили на этой неделе до максимумов многих месяцев на фоне обеспокоенности тем, что потенциальный удар по Сирии вызовет беспорядки в крупнейших странах-поставщиках (Египет, Ливия) на Ближнем Востоке. Экспорт нефти из Ливии сократился до уровня чуть выше 10% возможной нагрузки из-за усиления контроля над отраслью вооруженными группировками. Порт Ливии - Марса эль-Брега возобновил работу после забастовки рабочих, однако порт Эс-Сидер остается закрыт. Нефть подешевела в пятницу, т.к. опасения по поводу срыва поставок с Ближнего Востока немного отступили после того, как Великобритания заявила, что не присоединится к военным действиям против Сирии.

Драгоценные металлы

Цена на золото росла в течение недели из-за геополитической нестабильности и надежд на продление стимулирования ФРС в связи со слабыми данными США. В пятницу цена на золото упала из-за отказа Великобритании от участия в войне с Сирией, роста ВВП США и данных о безработице.

Новости

США

Число первичных обращений за пособием по безработице в США за неделю к 24 августа составило 331 тыс. (прогноз был 330), неделей ранее оно составляло 337 тыс. (пересм. с 336 тыс.). Окончательный индекс потребительского доверия в США в августе составил 82,1 пункта (прогноз был 81,2) против 80 пунктов в июле. Индекс запросов на ипотечное кредитование в США за неделю, окончившуюся 30 августа, увеличился на 1,3%, неделей ранее было сокращение на 2,5%. Индекс цен на дома S&P/Case-Shiller в 20-ти крупнейших городах США (г/г) в июле вырос на 12,1% (прогноз был +11,9%), в мае увеличение составило 12,2%. Незавершенные продажи на вторичном рынке недвижимости в США (м/м) в июле снизились на 1,3% (прогноз был +0,2%), в июне было снижение на 0,4%. Личные доходы потребителей в США (м/м) в июле увеличились на 0,1% (прогноз был +0,3%), в июне увеличение было на 0,3%. Личные расходы потребителей в США (м/м) в июле увеличились на 0,1% (прогноз был +0,3%), в июне увеличение было на 0,6% (пересм. с 0,5%). Объем заказов на товары длительного пользования в США (м/м) снизился на 7,3% в июле (прогноз был -3,0%), в июне было повышение на 3,9% (пересм. с 4,2%). Предварит. ВВП США с учётом инфляции в годовом исчисл. вырос во II кв. на 2,5% (прогноз был +2,2%), в I кв. было увеличение на 1,7%. PMI в производственном секторе Ричмонда в августе составил 14 пунктов (прогноз был -7) против -11 пунктов в июле. PMI в производственном секторе региона Чикаго в августе составил 53 пункта (прогноз был 53,2) против 52,3 пунктов в июле.

Еврозона

Денежная масса M3 в Еврозоне (г/г) в июле увеличилась на 2,2% (прогноз был +2%), в июне было увеличение на 2,4% (пересм. с 2,3%). Уровень безработицы в Еврозоне в июле составил 12,1% (совпал с прогнозом), в июне уровень также составил 12,1%. PMI в розничном секторе еврозоны увеличился в августе до 50,3 пункта, в июле индекс составлял 49,5 пункта. Предварит. индекс потребительских цен в Еврозоне (г/г) в августе увеличился на 1,3% (прогноз был +1,4%), в июле было увеличение на 1,6%. Число безработных в Германии в августе увеличилось на 7 тыс. (прогноз был -5), в июле было уменьшение на 7 тыс. Индекс настроений в деловых кругах Германии от Ifo в августе вырос до 107,5 пунктов (прогноз был 107,1) против 106,2 – в июле. Индекс потребительского доверия в Германии от GfK в сентябре составил 6,9 пунктов (прогноз был 7,1) против 7 – в августе. Цены на импорт в Германии (м/м) в июле увеличились на 0,3% (совпали с прогнозом), в июне было снижение на 0,8%. Розничные продажи в Германии (м/м) в июле сократились на 1,4% (прогноз был +0,5%), в июне было снижение на 0,8% (пересм. с -1,5%). Уровень безработицы в Италии в июле составил 12% (прогноз был 12,2%), в июне уровень составлял 12,1%. Розничные продажи в Италии (м/м) в июле упали на 0,2% (прогноз был +0,1%), в мае был рост на 0,1%. ВВП Испании (кв/кв) сократился на 0,1% во II кв. (совпал с прогнозами) – минимум со II кв. 2011 г. В годовом исчислении ВВП Испании во II кв. сократился на 1,6% (прогноз был сокращения на 1,7%) после падения на 2% в январе-марте. Это лучше, чем прогноз и предварительная оценка сокращения на 1,7%. Потребительская инфляция в Испании замедлилась и достигла в августе четырехмесячного минимума в 1,5%.

Россия

Денежная база в узком определении на 26 авг. 7913,5 млрд. руб. против 7925,4 млрд. руб. на 19 авг. Инфляция за период с 20 по 26 августа составила, как и двумя неделями ранее, 0,0%, с начала месяца цены выросли на 0,1%. С начала 2013 г. инфляция составила 4,5% по сравнению с 4,7% за аналогичный период 2012 г. По итогам июля инфляция в годовом выражении составляла 6,5% при целевом ориентире на год 5-6%. Из ориентированных на РФ фондов за неделю к 28 августа инвесторы вывели \$110 млн. Совокупный объем выведенных из российских фондов с начала года средств достиг уже \$2 млрд.

Валютный и фондовый рынки

Отрицательное влияние на рубль на неделе оказал сохраняющийся отток капитала из России. Бегство подстегивается сокращением оценки экономики РФ Минэкономразвитием. На стороне рубля оставались интервенции ЦБ, дорогая нефть и налоговый период. Доллар поднялся к иене и австралийскому доллару, как наиболее надежная валюта на фоне возможных военных действий Запада против Сирии. Снижению иены также могло способствовать заявление заместителя управляющего Банка Японии о продолжении мер количественного смягчения, пока инфляция не стабилизируется до 2%. Снижение евро к доллару произошло после выхода данных об инфляции и высокой безработице в Еврозоне. Американские акции снижались из-за геополитической нестабильности вокруг Сирии, однако энергетические акции росли благодаря удорожанию нефти. Поддержку американским акциям оказали данные, что экономика демонстрирует признаки улучшения. Сообщение о том, что Vodafone возобновил переговоры с Verizon, оказало поддержку американским и европейским акциям. К концу недели готовность инвесторов покупать повысилась, т.к. риск военного удара западных держав по Сирии немного снизился в связи с препятствиями в лице американских законодателей и британских союзников.

Государственные облигации

Доходность двухлетних облигаций казначейства США находилась вблизи максимума с начала июля на уровне 0,3947% годовых, доходность десятилетних облигаций осталась стабильна на уровне 2,76%, увеличив разрыв с доходностью эквивалентных немецких Bunds и оказав поддержку доллару. Минфин РФ признал аукцион ОФЗ 26211 от 28.08.13 несостоявшимся в связи с участием в нем лишь одного инвестора.

Николаев Степан, nikolaev@russobank.com; тел: +7(499) 241-39-86

© ОАО АКБ «РУССОБАНК» - генеральная лицензия № 2313 от 23.04.1993 г., тел: +7(499) 248-55-85, факс: +7(499) 241-39-86

Данный обзор предназначен исключительно для информационных целей. ОАО АКБ «РУССОБАНК» не дает никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты включенной в обзор информации. Ни ОАО АКБ «РУССОБАНК», ни агенты компании или аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования настоящего обзора или содержащейся в нем информации.