

Основные показатели

индекс	изменение	пункты	
		14.12.2012	07.11.2012
PTC	2,03% ↑	1500,89	1471,09
MMBE	1,69% ↑	1465,77	1441,47
S&P 500	-0,32% ↓	1413,58	1418,07
Dow Jones	-0,15% ↓	13135,01	13155,13
Nikkei	2,21% ↑	9737,56	9527,39
DAX	1,05% ↑	7596,47	7517,80

"Голубые фишки"	изменение	цена за 1 акцию, руб.	
		14.12.2012	07.11.2012
Газпром	-0,06% ↓	139,4100	139,5000
Лукойл	0,50% ↑	2003,6000	1993,7000
Сбербанк	0,24% ↑	93,4200	93,2000
ВТБ	2,61% ↑	0,0539	0,0525
Интер рао	3,21% ↑	0,0257	0,0249

валютная пара	курс		изменение
	14.12.2012	07.11.2012	
USD/RUB	30,7200	30,7700	-0,16% ↓
EUR/RUB	40,4930	39,7854	1,78% ↑
EUR/USD	1,3156	1,2925	1,79% ↑
Бив.корз.	34,9977	34,9357	0,18% ↑
AUD/USD	1,0561	1,0486	0,72% ↑
USD/JPY	83,4400	82,3900	1,27% ↑

нефть	баррель, \$		изменение
	14.12.2012	07.11.2012	
brent	108,40	106,30	1,98% ↑
urals	108,53	105,54	2,83% ↑

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	14.12.2012	07.11.2012	
золото	1697,50	1705,90	-0,49% ↓
серебро	32,37	33,16	-2,38% ↓

гос. облигации	доходность, %		изменение
	14.12.2012	07.11.2012	
UST 10	1,70	1,62	4,92% ↑
Россия 30	2,72	2,75	-0,89% ↓

Нефть

По данным EIA, запасы нефти в США на прошлой неделе на +843 тыс. барр., до 372,609 млн барр. (прогноз на -2500 тыс. барр.), запасы бензина на +5000 тыс. барр. до 217,115 млн барр. (прогноз +2000 тыс. барр.), запасы дистиллятов на +2986 тыс. барр. до 118,055 млн барр. (прогноз +1100 тыс. руб.). Прослеживалась положительная динамика мировых цен на нефть. Поддержку ценам оказывали данные Китая, а также – по безработице в США. Ограничительное влияние на мировые цены на нефть оказывала неопределенность по бюджетным проблемам США.

Драгоценные металлы

Запасы обеспеченных золотом биржевых фондов ETF в среду снизились до 76,178 млн. унций с рекордных 76,187 млн. унций понедельника. Снижение доллара оказывало положительное влияние на цену золота, а уровень безработицы в США отрицательно сказался на динамике цен.

Гос. облигации

Минфин РФ 12 дек. разместил ОФЗ с погашением в июле 2022 г. на 30 млрд. руб., объем спроса 59,2 млрд. руб., средневзвеш. дох-ть 6,81% годовых, цена отсечения 6,83%.

Новости

США

Сводный PMI от Markit вырос до 54,2 пункта с 52,8 пункта в нояб. ФРС объявила о новом раунде монетарных стимулов, предприняв беспрецедентный шаг - держать процентные ставки у нуля, пока безработица не упадет хотя бы до 6,5%. ФРС готова мириться с инфляцией, пока она не превысит 2,5%. ФРС также продолжит закупку облигаций Минфина длительных сроков обращения на \$45 млрд. в месяц, а также ипотечных бумаг еще на \$40 млрд. ежемесячно.

Еврозона

Экономика еврозоны сократилась на 0,2% во 2 кв. и на 0,1% в 3 кв. Сводный PMI от Markit в дек. 47,3 пункта – максимум за последние 9 месяцев. Индекс активности в секторе услуг еврозоны вырос до 47,8 пункта с 46,7 пункта в нояб. (прогноз был 47,0). Индекс активности в обрабатывающем секторе промышленности составил в дек. 46,3 пункта против 46,2 – в нояб. (прогноз 46,6). Бюджет ЕС на 2013 г. был окончательно одобрен в размере 132,84 млрд. евро (\$172 млрд.) на 2,9% больше первоначального бюджета на текущ. год, более долгосрочные расходы пока под вопросом. Греция получила предложения на сумму 31,8 млрд. евро в рамках обратного выкупа облигаций, однако средняя цена, выплаченная за бумаги, оказалась выше ожиданий, следовательно, сокращение задолженности будет меньше, чем планировали. Греция одобрит все заявки, если кредиторы увеличат финансирование этой схемы на 1,29 млрд. евро. Обратный выкуп принес примерно на 450 млн. евро (\$585 млн.) меньше, чем ожидалось, а общее сокращение долга составит около 9,5% ВВП к 2020 г. вместо запланированных 11%. Министры финансов еврозоны и МВФ в четверг согласились перевести Греции 49,1 млрд. евро в рамках программы помощи к концу марта, при этом большая часть этой суммы поступит в страну немедленно. Европа договорилась предоставить ЕЦБ новые полномочия, которые дадут ему возможность с 2014 г. напрямую осуществлять надзор за банками еврозоны. Агентство Fitch подтвердило рейтинг Франции на уровне "AAA" и негативный прогноз. Гос. долг Италии вырос до 2,015 трлн. евро (\$2,64 триллиона) с 1,995 трлн. в сент. Отношение долга Италии к ВВП выросло до 126,4% в 2012 г. со 120,1% в 2011 г. Рассчитанный исслед. институтом ZEW индекс экономических ожиданий Германии повысился в дек. до +6,9 пункта с -15,7 – в нояб. при прогнозах в -12,0 пунктов.

Россия

Инфляция с 4 по 10 дек. шестую неделю подряд держится на отметке 0,1%. Потребительские цены с начала дек. на +0,1% (за аналогичный период 2011 г. - на 0,2%, а за дек. 2011 г. - на 0,4%). Инфляция в нояб. 0,3%, стабилизировавшись на отметке 6,5% в годовом исчисл. С нач. года цены повысились на 6,2% по сравн. с 5,9% за тот же период 2011 г. ЦБ сохранил кредитные ставки, но сузил коридор, повысив депозитные ставки на фиксированных условиях на 25 б.п., а также понизил на столько же стоимость операций валютного своп в рублевой части.

Китай

Экспорт на +2,9% в годовом исчисл. (прогноз был на +9,0%) после на +11,6% в окт. Импорт не изменился в год. исчисл. (прогноз был на +2,0%). Пром.производство на +10,1% в нояб. в годовом исчисл. (прогноз был на +9,8%). Розничные продажи на +14,6%, превзойдя прогнозы. Инвестиции в осн. фонды на +20,7% в первые 11 месяцев года по сравнен. с аналогичн. периодом 2011 г. (прогноз был на +20,8%). Индекс потребительских цен на +1% в нояб. при прогнозе в 2,1%. Рост экономики в годовом выраж. снизился до 7,4% в 3 кв. Предварительный PMI для производ-ва вырос в дек. до 50,9 пункта. Банки выдали новые кредиты в местной валюте на 522,9 млрд. юаней (\$83,73 млрд.) в нояб. (прогноз 550 млрд. юаней).

Валютный и фондовый рынки

Рынки находились под влиянием ожиданий новых стимулирующих мер ФРС. Рубль рос благодаря высоким ценам на нефть, корпоративным продажам валюты и спросу на российские долговые инструменты, привлекательных для иностранцев. Однако рубль подешевел в пятницу в отсутствие крупных продавцов валюты при сохраняющемся сезонном валютном спросе. Евро оставался под давлением ослабления ден.-кред. политики ЕЦБ, намерения правительства Италии уйти в отставку, прошлого отчета Бундесбанка. Поддержку евро оказал сильный германский индекс экономических ожиданий ZEW. Рост доллара сдерживали падение потребительского доверия в США и объявление ФРС о новой программе приобретения облигаций. Иена упала к доллару из-за ожидания смягчения политики Банка Японии. Курс австралийского доллара снизился к доллару из-за падения делового доверия в Австралии. Европейские рынки акций росли благодаря данным Китая, хорошим показателями занятости в США в нояб. и повышению экономических ожиданий в Германии в дек., падали на фоне политической неопределенности в Италии и опасений провала переговоров о бюджете США. Азиатские фондовые рынки росли благодаря макроэкономическим показателям Китая, слабой иене и решениям ФРС, снижались из-за фиксации прибыли. Кратковременный легкий импульс российским акциям придало поручение Владимира Путина направить часть средств Фонда национального благосостояния в российские ценные бумаги. Американские акции снижались на фоне отсутствия прогресса в переговорах о "бюджетном обрыве".

Николаев Степан, nikolaev@russobank.com; Ващенко Андрей, vashchenko@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.