

Основные показатели

индекс	изменение	пункты	
		21.09.2012	14.09.2012
PTC	-4,20% ↓	1522,63	1589,40
MMBE	-2,47% ↓	1494,90	1532,82
S&P 500	-0,38% ↓	1460,15	1465,77
Dow Jones	-0,10% ↓	13579,47	13593,37
Nikkei	-0,54% ↓	9110,00	9159,39
DAX	0,53% ↑	7451,62	7412,13

"Голубые фишки"	изменение	цена за 1 акцию, руб.	
		21.09.2012	14.09.2012
Газпром	-3,37% ↓	163,8000	169,5200
Лукойл	-3,37% ↓	1943,5000	2011,2000
Сбербанк	-2,98% ↓	94,1600	97,0500
ВТБ	-6,16% ↓	0,0564	0,0601
Интер рао	-4,84% ↓	0,0269	0,0283

валютная пара	курс		изменение
	21.09.2012	14.09.2012	
USD/RUB	31,0300	30,6100	1,37% ↑
EUR/RUB	40,4380	40,1780	0,65% ↑
EUR/USD	1,2985	1,3119	-1,02% ↓
Бив.корз.	35,2414	34,7955	1,28% ↑
AUD/USD	1,0447	1,0554	-1,01% ↓
USD/JPY	78,1300	78,3800	-0,32% ↓

нефть	баррель, \$		изменение
	21.09.2012	14.09.2012	
brent	111,42	116,92	-4,70% ↓
urals	110,15	115,00	-4,22% ↓

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	21.09.2012	14.09.2012	
золото	1774,80	1773,50	0,07% ↑
серебро	34,54	34,70	-0,46% ↓

гос. облигации	доходность, %		изменение
	21.09.2012	14.09.2012	
УСТ 10	1,75	1,87	-6,07% ↓
Россия 30	2,99	2,93	1,99% ↑

Акции

На европейские фондовые рынки благоприятно повлияли расширение программы покупки активов Банком Японии, рост акций горнорудных компаний в конце недели, неблагоприятно – снижение акций горнорудных компаний по мере падения цен на металлы, слабые производственные показатели Китая. В первой половине недели американские рынки акций снижались после ралли прошлой недели, вызванного оптимизмом после объявления ФРС о начале новой программы поддержки экономики. Во второй половине недели американские акции росли из-за хороших показателей рынка жилья и труда, ожиданий обращения Испании за финансовой помощью, снижались из-за понижения прогноза прибыли FedEx. Азиатские рынки росли благодаря объявлению Банка Японии, снижались из-за слабых данных Китая. На российском фондовом рынке в среду немного выросли акции Сбербанка, который завершил накануне SPO, финансовая отчетность ВТБ в четверг вывела его в лидеры падения среди "голубых фишек".

Новости

США

Число строящихся домов в авг. 0,75 млн. (на +2,3% в месяц. исчисл.), при прогнозе 0,77 млн. Количество выданных разрешений на строительство домов 0,80 млн. (на -1,0%). Продажи домов на рынке вторичного жилья в авг./июле на +7,8% до 4,82 млн. ед. Число обращений за пособием по безработице за неделю сократилось с пересмотр. 385 тыс. до 382 тыс. при прогнозе снижения до 375 тыс. Общее число безработных на конец недели 3,272 млн. чел. (прогноз 3,3 млн.). Индекс опережающих экономических индикаторов в авг./июле на -0,1% до 95,7 пункта (июль +0,5% пересмотр.). Дефицит счета текущих операций платежного баланса сократился во II кв. до \$117,4 млрд. (3% ВВП) при прогнозе \$125,5 млрд., в I кв. \$133,6 млрд. (пересмотр.) (3,5% ВВП). Чистый приток капитала в страну в июле \$73,7 млрд. (\$15,1 в июне).

Еврозона

Сальдо торгового баланса в июле составило +15,6 млрд. евро (в авг. +13,6 млрд. евро пересмотр.). Доходность двухлетних облигаций Испании во вторник поднялась на 4,8 б.п. до 3,45%. Испания в четверг продала трех- и десятилетние облигации на 4,8 млрд. евро. Доходность 10-летних облигаций снизилась до 5,666% с 6,647 на предыдущем аукционе по сравнению со средней доходностью этого года 5,95%.

Китай

Предварительный индекс PMI от банка HSBC поднялся до 47,8 пункта с 47,6 в авг. Подиндекс производства снизился до 47 пунктов – мин. значения с ноября 2011 г.

Валюта

Спрос на евро повысился после публикации плана ЕЦБ. Всю неделю на курс евро влияли ожидания обращения Испании за финансовой помощью. Неблагоприятно на курс евро повлияли: фиксация прибыли после подъема евро до четырехмесячного максимума к доллару и иене во вторник, слабые показатели деловой активности в еврозоне. Доллар снижался к валютной корзине на фоне стимулирующих мер ФРС, возбудивших интерес к более рискованным активам. Однако поддержку доллару оказал рост доходности американских облигаций, вызванный решением ФРС. Иена находилась под давлением ожиданий смягчения политики Банка Японии. Курс доллара к иене снизился, когда Банк Японии расширил программу покупки активов на 10 трлн. иен (\$127 млрд.) до 80 трлн. иен. На рост рубля повлияли положительная динамика внешних рынков, вызванная решением Банка Японии, продажи экспортной выручки под уплату ЕДС, а также небольшой рост нефтяных цен. На австралийский доллар отрицательно повлияли слабые китайские данные.

Нефть

По данным Американского института нефти, запасы нефти в США за неделю, заверш. 14 сент., на +2,43 млн. баррелей до 361,450 млн. барр., запасы бензина на +135 тыс. барр. до 197,816 млн. барр. По данным EIA запасы нефти +8,53 млн. барр. до 367,63 млн. барр., бензина на -1,41 млн. барр. до 196,31 млн. барр. Прогнозы были: запасы нефти на +200 тыс. барр., запасы бензина на +1,6 млн. барр. Импорт нефти в США на прошлой неделе на +1,28 млн. барр. в сутки до максимума с янв. 9,81 млн. барр. в сутки. Нефтепереработка на побережье Мексиканского залива восстановлением после урагана Айзек. В Европе была отложена намеченная на окт. отгрузка еще 2 партий североморского сорта Forties из-за сокращения его добычи, в мае отложили 11 из 19 партий, по данным Рейтер. Положительно на рост нефтяных цен влияли антизападные демонстрации в арабских странах, новые стимулирующие меры Банка Японии, опасения за стабильность добычи в Северном море. Цены на нефть снижались в результате слухов о предстоящем выделении нефти из запасов США, плохого финансового состояния Испании, сокращения производственной активности в Китае, обещания Саудовской Аравии сдержать рост мировых цен в районе \$100 за барр.

Золото

Запасы обеспеченных золотом фондов ETF за последний месяц выросли более чем на 3 млн. унций до рекордного уровня 73,681 млн. унций, однако в конце прошлой недели на -334.698 унций. В пятницу в ЮАР началась несанкционированная забастовка рабочих одного из рудников компании AngloGold Ashanti, третьей в мире по добыче золота. Китай в авг. 12/11 импорт серебра на -3,4%, импорт палладия на -31,5% и платины на +43%. На цены золота влияли положительно возобновление стимулирующих программ ЕЦБ и ФРС, сообщения Банка Японии, ожиданий, что меры центробанков вызовут рост ликвидности, инфляции и удержат процентные ставки на низком уровне, отрицательно - фиксация прибыли после роста цен до максимума 6,5 месяцев на прошлой неделе, рост курса доллара к евро, спад фондового рынка.

Николаев Степан, e-mail: nikolaev@russobank.com, тел/факс.: +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.