

Основные показатели

индекс	изменение	пункты	
		07.12.2012	30.11.2012
PTC	2,40% ↑	1471,09	1436,55
MMBE	2,58% ↑	1441,47	1405,19
S&P 500	0,13% ↑	1418,07	1416,18
Dow Jones	0,99% ↑	13155,13	13025,58
Nikkei	0,86% ↑	9527,39	9446,01
DAX	1,52% ↑	7517,80	7405,50

"Голубые фишки"	изменение	цена за 1 акцию, руб.	
		07.12.2012	30.11.2012
Газпром	0,60% ↑	139,5000	138,6700
Лукойл	2,80% ↑	1993,7000	1939,4000
Сбербанк	1,96% ↑	93,2000	91,4100
ВТБ	1,17% ↑	0,0525	0,0519
Интер рао	-0,72% ↓	0,0249	0,0251

валютная пара	курс		изменение
	07.12.2012	30.11.2012	
USD/RUB	30,7700	30,8500	-0,26% ↓
EUR/RUB	39,7854	40,1110	-0,81% ↓
EUR/USD	1,2925	1,2997	-0,55% ↓
Бив.корз.	34,9357	35,0465	-0,32% ↓
AUD/USD	1,0486	1,0421	0,62% ↑
USD/JPY	82,3900	82,3900	0,00% →

нефть	баррель, \$		изменение
	07.12.2012	30.11.2012	
brent	106,30	111,17	-4,38% ↓
urals	105,54	109,76	-3,84% ↓

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	07.12.2012	30.11.2012	
золото	1705,90	1716,60	-0,62% ↓
серебро	33,16	33,50	-1,01% ↓

гос. облигации	доходность, %		изменение
	07.12.2012	30.11.2012	
UST 10	1,62	1,62	0,40% ↑
Россия 30	2,75	2,77	-0,67% ↓

Драгоценные металлы

Запасы обеспеченных золотом биржевых фондов ETF на +1,4% с конца окт., достигнув 5 дек. рекордного объема 76,074 млн. унций. Цена на золото на этой неделе показывала отрицательную динамику, подешевев до месячного минимума. Причиной этому по прежнему являются, зашедшие в тупик, переговоры по предотвращению финансового кризиса в США.

Нефть

По данным EIA, запасы нефти в США за неделю, завер. 30 нояб., на -2,3 млн. барр., или на -0,6%, до 371,8 млн барр. (прогноз на +0,5 млн. барр.). При этом запасы бензина на +7,8 млн барр., или на +3,8%, и составили 212,1 млн барр. Запасы дистиллятов на +3,1 млн барр., или на +2,8%, до 115,1 млн барр. Чистый импорт нефти в США на +112 тыс. барр. в сутки, до 8 млн 188 тыс. барр. Средняя цена "корзины" ОПЕК в нояб. на -0,56% до \$106,86 по сравн. с нояб. 2011 г. Мировые цены на нефть росли на фоне трудовой статистики США. А вот опасения по поводу экономической динамики в еврозоне сдерживали рост котировок "черного золота".

Новости

США

Число занятых без учета сельхоз.сектора в нояб. на +146 тыс. (прогноз был на +93 тыс.), безработица на -0,2 п.п. до 7,7%. Сводный PMI от Markit вырос до 52,8 пункта в нояб. с 51,0 – в окт. Белый дом в понедельник отклонил предложение республиканцев о том, как избежать повышения налогов и сокращения расходов в начале будущего года, т.к. оно противоречит обещанию президента Барака Обамы повысить налоги для самых богатых американцев.

Еврозона

PMI вырос до 46,2 в нояб. с 45,4 – в окт. ЕЦБ сохранил ключевую ставку 0,75%, депозитную ставку на отметке 0 и кредитную ставку 1,50%. ЕЦБ продолжит предоставлять банкам валютного блока неограниченные объемы ликвидности как минимум до июля 2013 г., сказал Марио Драги. Агентство Moody's снизило рейтинг Европейского механизма стабильности (ESM) до "Aa1" с "Aaa", сохранив негативный прогноз, и снизило предварительный рейтинг Европейского фонда финансовой стабильности до "(P)Aa1" с "(P)Aaa". Бундесбанк сократил прогноз роста Германии на 2013 г. Греция проведет обратный выкуп облигаций посредством модифицированного "голландского аукциона", когда инвесторы заявляют, сколько они хотят продать облигаций, до того, как определена цена. Греция установила минимальный диапазон цен в 30,2-38,1%, а максимальный - в 32,2-40,1% от основной суммы, в зависимости от сроков погашения облигаций. Афины сообщили, что потратят более 10 млрд. евро на обратный выкуп. Инвесторы должны заявить о своем интересе к 7 декабря, а ожидаемая дата исполнения сделки - 17 декабря. Агентство S&P сократило долгосрочный суверенный кредитный рейтинг Греции в иностранной валюте до "выборочного дефолта" с уровня "CCC", прогноз остается негативным. Безработица в Греции достигла 26% в сент., безработица Испании в сент. – 25,8% и 26,2% – в окт. Испания официально попросила Европу предоставить ей средства в размере 39,5 млрд. евро (\$51,4 млрд.) для рекапитализации банковского сектора. Министры финансов ЕС не достигли соглашения о создании новой системы банковского контроля в Европе и договорились собраться 12 декабря.

Россия

Инфляция в нояб. 0,3% - ниже прогнозов аналитиков. С 27 нояб. по 3 дек. цены на +0,1%, как и в предыдущие четыре недели. Потребительские цены с начала дек. не изменились, хотя за аналогичн. период 2011 г. на +0,1%. За янв-нояб. цены на +6,0% по сравн. с 5,6% год назад. В годовом исчисл. инфляция 6,5% в нояб., замедлившись с 6,8% в 2011 г. Размер денежной базы в узком определении на 03 дек. 7157,2 млрд.р., на 26 нояб. 7241,0 млрд.р. Индекс PMI обрабатывающего сектора снизился в нояб. до 52,3 пункта с 52,9 пункта в окт., PMI услуг опустился до 57,10 пункта в нояб. против 57,31 пункта в окт.

Китай

Официальный PMI вырос до 50,6 пункта в нояб. с 50,2 – в окт. Окончательный PMI от HSBC в нояб. 50,5 пункта (49,5 пункта в окт.), совпав с прогнозами. PMI услуг от HSBC снизился до 52,1 пункта в нояб. с 53,5 – в окт.

Валютный рынок

Евро рос к доллару благодаря позитивным данным из Китая, хорошим условиям обратного выкупа греческих облигаций, снижению стоимости заимствований стран еврозоны и ожиданию продолжения покупки гособлигаций ФРС США. Евро падал из-за снижения рейтинга ESM, пессимистичных прогнозов ЕЦБ для еврозоны и снижения публикации слабых производственных показателей США и рос к евро после публикации сильных данных о рынке труда США. На курс рубля влияли локальный спрос на валюту и цены на нефть. Рубль снижался из-за необходимости выплат внешних займов корпорациями и рос благодаря интересу зарубежных инвесторов к российским бондам в преддверии либерализации внутреннего долгового рынка. Иена падала к доллару из-за ожидания более активного смягчения политики ЦБ после выборов 16 декабря, а росла благодаря опасениям насчет угрожающего США "бюджетного обрыва".

Фондовый рынок

Европейские, американские и азиатские акции росли благодаря высоким экономическим показателям Китая и обращению Испании за помощью для банков, а снижались из-за слабых производственных показателей США. Фондовые рынки США снижались из-за тупика в переговорах о "бюджетном обрыве". Европейские рынки акций росли в четверг в надежде, что США избежит финансового кризиса 2013 г., однако прогноз Бундесбанка прервал их ралли. Акции Норникеля и Русала продемонстрировали выдающийся рост на неделе при поддержке истории о разрешении конфликта между акционерами Норникеля и существенном увеличении дивидендов производителя никеля и палладия.

Гособлигации

Минфин РФ 5 дек. разместил ОФЗ с погашением в феврале 2027 г. на 9,09 млрд. руб., при объеме предложения 25 млрд. руб. и спросе 9,09 млрд. руб. Средневзвеш. дох-ть составила 6,99% годовых, по цене отсечения - 7,00%.

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.