

Основные показатели

индекс	изменение	пункты	
		14.09.2012	07.09.2012
PTC	7,99% ↑	1589,40	1471,80
MMBE	3,95% ↑	1532,82	1474,55
S&P 500	1,94% ↑	1465,77	1437,92
Dow Jones	2,15% ↑	13593,37	13306,64
Nikkei	3,24% ↑	9159,39	8871,65
DAX	2,74% ↑	7412,13	7214,50

"Голубые фишки"	изменение	цена за 1 акцию, руб.	
		14.09.2012	07.09.2012
Газпром	3,85% ↑	169,5200	163,2400
Лукойл	4,42% ↑	2011,2000	1926,0000
Сбербанк	3,40% ↑	97,0500	93,8600
ВТБ	6,02% ↑	0,0601	0,0567
Интер рао	5,36% ↑	0,0283	0,0269

валютная пара	курс		изменение
	14.09.2012	07.09.2012	
USD/RUB	30,6100	31,6500	-3,29% ↓
EUR/RUB	40,1780	40,5170	-0,84% ↓
EUR/USD	1,3119	1,2804	2,46% ↑
Бив.корз.	34,7955	35,6765	-2,47% ↓
AUD/USD	1,0554	1,0395	1,53% ↑
USD/JPY	78,3800	78,2700	0,14% ↑

нефть	баррель, \$		изменение
	14.09.2012	07.09.2012	
brent	116,92	113,82	2,72% ↑
urals	113,32	111,79	1,37% ↑

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	14.09.2012	07.09.2012	
золото	1773,50	1737,60	2,07% ↑
серебро	34,70	33,73	2,89% ↑

гос. облигации	доходность, %		изменение
	14.09.2012	07.09.2012	
UST 10	1,72	1,68	2,68% ↑
Россия 30	2,93	2,91	0,94% ↑

Новости

США

Число обращений за пособием по безработице за неделю выросло с 367 тыс. до 382 тыс. (прогноз до 370 тыс.), общее число безработных 3,283 млн. чел. (прогноз 3,318 млн.). Дефицит торгового баланса вырос с \$41,90 млрд. в июне до \$42,00 млрд. в июле (прогноз \$44,00 млрд.). Индекс подачи заявок на ипотечные кредиты за неделю 193,0 пункта. Стоимость 30-летних ипотечных кредитов с фиксированной ставкой на неделю 3,75% годовых по сравнению с 3,78% неделей ранее. Цены на импорт в авг. на +0,7% (прогноз +1,4%) по сравн. с пересмотр. июльскими -0,7% и на -2,2% к авг. 2011 г. Цены на экспорт в авг. на +0,9% (прогноз +0,4%) по сравн. с июльскими +0,4% и снизились на 0,9% в сравнении с авг. 2011 г. Оптовые запасы в авг. на +0,7% по сравнению с июлем. Продажи в розничных сетях за неделю, заверш. 8 сент., на +2,7% в годовом исчисл., в сент. 2012 г. на +2,6% к сент. 2011 г. и на +1,9% в сент./авг. 2012 г. Объем розничных продаж в авг. вырос на 0,9% по сравнению с июлем (прогноз +0,7%), без учета автомобильного сектора + 0,8% (прогноз +0,6). Индекс PPI в авг. на +1,7% в месячном исчисл. (прогноз 1,1) и на +2,0% - в годовом (прогноз 1,4), базовый индекс +0,2% в месячном исчисл. и +2,5% - в годовом. Инфляция 0,6% в авг. в месячном выражении (прогноз на +0,5%). В годовом выражении индекс CPI на +1,7%, совпав с прогнозами. Объем пром.про-ва в авг./июл. 2012 г. на -1,2%. ФРС объявила о выкупе обеспеченных закладными облигаций (MBS) федеральных ипотечных агентств в объеме \$40 млрд. в месяц и пообещала купить активы, а также использовать др. инструменты пока прогноз для рынка труда не улучшится.

Еврозона

Инфляция 0,4% в авг. в месячном выражении. Число занятых во III кв. 12 г. не изменилось, в I кв. -0,5% в квартал. выражении, по сравнению с аналог. периодом 2011 г. -0,6%. Индекс CPI на +2,6% в год. выражении, совпав с прогнозами. Индекс уверенности инвесторов в экономике вырос в сент. до отметки -23,2 пункта с -30,3 пункта в авг. Объем пром. про-ва в июле на +0,6% в месячном исчислении (прогноз без изменений) и на -2,3% в годовом (прогноз -3,3), в июне -0,6% в месячном исчисл. и -2,1% - в годовом. Глава Еврокомиссии Баррозу представил план надзора ЕЦБ за кредитными организациями региона для проведения налогово-бюджетной интеграции. Согласно плану, ЕЦБ встанет во главе фрагментированной системы национальных регуляторов, имея право управлять, наказывать и закрывать банки еврозоны. ЕЦБ также сможет следить за банковской ликвидностью и требовать увеличения капитала. Конституционный суд Германии в среду одобрил участие Берлина в стабилизационных фондах еврозоны и ратификацию договора о налогово-бюджетной дисциплине с рядом условий, одно из которых - неувеличение обязательств Берлина перед стабфондом более 190 млрд. евро без согласия нижней палаты парламента.

Россия

Инфляция замедлилась за период с 4 по 10 сент. до 0,1% после прироста на 0,2% неделей ранее. Индекс потребительских цен с начала сент. на +0,3% по сравн. с нулевой инфляцией на весь сент. 2011 г. С начала 12 г. инфляция 4,9%. Профицит торгового баланса в июле \$11,05 млрд. по сравн. с \$14,0 млрд. в июне 12 г. и \$14,5 млрд. - в июле 2011 г. ЦБ повысит процентные ставки на 0,25 п.п. с 14 сент. Фед.бюджет в янв.-авг. исполнен с профицитом 529,4 млрд. руб. (1,4% ВВП). Доходы бюджета за 8 месяцев 8,354 трлн. руб., расходы 7,824 трлн. руб. Размер денежной базы в узком определении на 10 сент. 7132,2 млрд. руб., что выше 7088,3 млрд. руб. на 3 сент. Остатки на кор.счетах в ЦБ на 14 сент. 778,6 млрд.руб. по сравн. с 469,5 млрд. руб. на 7 сент. Остатки на депозитных счетах в ЦБ на 14 сент. 90,1 млрд.руб. по сравн. с 95,9 млрд.руб. на 7 сент.

Китай

Экспорт на +2,7% в годовом исчисл. в авг. при прогнозе +3%. Импорт на -2,6% в годовом исчисл. в авг., при прогнозе +3,5%.

Валюта и акции

Всю неделю на курс евро влияли ожидания объявления стимулирующих мер ФРС и вердикта Конституционного суда Германии, положительные решения которых привели к росту евро относительно доллара. Американские и европейские рынки акций сильно выросли благодаря этим же причинам. На доллар также негативно повлияло предупреждение агентства Moody's о возможности снижения первоклассного рейтинга США из-за высокой задолженности страны.

Гособлигации

Средневзвешен. дох-ть на аукционе по размещению ОФЗ-ПД 26207 8,14% годовых, объем размещения по номиналу - 9,90 млрд. руб. при предложении в 10,0 млрд. руб. и цене отсечения 101,30% от номинала. Спрос 18,47 млрд. руб. только по верхней границе диапазона дох-ти 8,13-8,18% годовых. Средневзвешенная дох-ть ОФЗ-ПД 26208 7,68% годовых, объем размещения по номиналу - 3,06 млрд. руб. при предложении в 20,0 млрд. Спрос 3,06 млрд. руб. по верхней границе диапазона дох-ти 7,63-7,68% годовых.

Нефть и драг.металлы

Запасы нефти в США за неделю, завершив. 7 сент., по данным Американского института нефти на +221 тыс. баррелей до 359,018 млн. баррелей, запасы бензина на -4,16 млн. баррелей до 197,681 млн. баррелей. По данным EIA запасы нефти за неделю +1,99 млн. баррелей до 359,09 млн. баррелей, запасы бензина -1,18 млн. баррелей до 197,72 млн. баррелей. Прогноз был: запасы нефти -2,6 млн. барр., бензина -1,6 млн. барр. На рост цен золота и нефти повлияли запуск новых антикризисных мер ФРС и решение немецкого суда, также на рост цен нефти повлияла напряженность на Ближнем востоке. Запасы обеспеченных золотом фондов ETF в понедельник на +91.932 унции до 72,49 млн. унций. Запасы крупнейшего фонда ETF SPDR Gold Trust в четверг на +0,2% до 1.292,432 тонны. Поставки золота в Китай из Гонконга в июле почти удвоились по сравн. с 2011 г. и выросли за 7 месяцев 2012 г. Спрос на физическом рынке Индии упал на треть до 451 тонны в первом полугодии из-за высоких цен и политики правительства по сокращению потребления.

Николаев Степан, e-mail: nikolaev@russobank.com, тел/факс.: +7(499) 241-39-86