

Основные показатели

индекс	пункты		изменение
	10.01.2014	03.01.2013	
PTC	1395,91	1388,28	0,55% ↑
MMББ	1469,39	1463,75	0,39% ↑
S&P 500	1842,37	1831,37	0,60% ↑
Dow Jones	16437,05	16469,99	-0,20% ↓
Nikkei	15912,06	16291,31	-2,33% ↓
DAX	9473,24	9435,15	0,40% ↑

"Голубые фишки"	пункты		изменение
	10.01.2014	06.01.2013	
Газпром	139,6900	135,4700	3,12% ↑
Лукойл	1991,6000	1990,2000	0,07% ↑
Сбербанк	99,2000	98,9100	0,29% ↑
ВТБ	0,0485	0,0485	0,00% →
Интер рао	0,0099	0,0097	1,64% ↑

валютная пара	курс		изменение
	10.01.2014	03.01.2013	
USD/RUB	32,9900	33,2000	-0,63% ↓
EUR/RUB	45,0220	45,1464	-0,28% ↓
EUR/USD	1,3660	1,3598	0,46% ↑
Бив.корз.	38,4731	38,6573	-0,48% ↓
AUD/USD	0,8992	0,8973	0,21% ↑
USD/JPY	104,0310	104,6450	-0,59% ↓

нефть	баррель, \$		изменение
	10.01.2014	03.01.2013	
brent	106,83	106,65	0,17% ↑
WTI	90,42	92,01	-1,73% ↓

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	10.01.2014	03.01.2013	
золото	1248,50	1237,40	0,90% ↑
серебро	20,16	20,14	0,12% ↑

гос. облигации	доходность, %		абсолютное изменение
	10.01.2014	03.01.2013	
UST 10	2,859	2,996	-0,14% ↓
Россия 30	4,018	4,143	-0,13% ↓

Нефть

Запасы нефти в США за неделю, заверш. 3 янв., снизились на 2,68 млн барр. (прогноз был -2,75). Запасы бензина увеличились на 6,24 млн. барр. - до 227 млн. барр. Запасы дистиллятов возросли на 5,83 млн. барр. и составили 125 млн. барр. Цены на нефть росла в пятницу на фоне новостей об увеличении импорта нефти в Китае. Цена на нефть марки Brent росла на фоне беспокойства по поводу поставок из Северной Африки, но рост был сдержан слухами о том, что сильные данные США могут заставить ФРС продолжить сворачивание программы стимулов.

Государственные облигации

Минфин РФ на 10% снизил план размещения облигаций в 1 кв. с целью аккумулировать спрос инвесторов на долгосрочные бумаги, на которые делает ставку правительство. В 1 кв. Минфин планирует разместить ОФЗ на 275 млрд. руб. (\$8,3 млрд.), при этом более 70% бумаг будут иметь срок обращения от 7 лет. Разница в доходности 10-летних облигаций и двухлетних бумаг РФ в 2013 г. увеличилась на 60 б.п., при этом спред аналогичных бумаг Мексики, рейтинг которой по версии Moody's совпадает с рейтингом России, составляет 207 б.п. В 2014 году Минфин рассчитывает продать облигации на 808 млрд. рублей. В 2013 г. году совокупный объем размещений ОФЗ по номиналу составил 815 млрд. руб.

Новости

США

Число рабочих мест вне сельскохозяйств. сектора США в дек. составило 74 тыс. (прогноз был 196), в нояб. число – составляло 241 тыс. (пересм. с 203). Уровень безработицы в США в дек. составил 6,7% (прогноз был 7,0%), в нояб. уровень безработицы составлял 7,0%. Число первичных обращений за пособием по безработице в США за неделю к 4 янв. составило 330 тыс. (прогноз был 337), за предыдущую неделю число составляло 345 тыс. (пересм. с 339). Индекс запросов на ипотечное кредитование в США за неделю к 3 янв. составил 2,6%, за неделю к 20 дек. индекс составил -6,3%. Индекс PMI в непромышленном секторе США в дек. составил 53,0 пункта (прогноз был 54,6), в нояб. индекс составлял 53,9 пункта. Дефицит торгового баланса США составил в нояб. 34,3 млрд. долл. (прогноз был 40,2), в окт. дефицит был 39,3 млрд. долл. (пересм. с 40,6). Объем потребительского кредитования в США (м/м) в нояб. увеличился на 12,3 млрд. долл. (прогноз был 14,8), в окт. было увеличение на 17,9 млрд. долл. (пересм. с 18,2). Оптовые запасы в США (м/м) в нояб. увеличились на 0,5% (прогноз был +0,4%), в окт. было увеличение на 1,3% (пересм. с +1,4%).

Еврозона

Уровень безработицы в Еврозоне в нояб. составил 12,1%, что совпало с прогнозом и значением в окт. Окончат. ВВП Еврозоны (кв/кв) в 3 кв. увеличился на 0,1%, что совпало с прогнозом. Окончат. индекс PMI в сфере услуг Еврозоны в дек. составил 51,0 пункта (прогноз был 51,2), в нояб. индекс составлял также 51,0. Индекс доверия инвесторов в Еврозоне Sentix в янв. составил 11,9 пункта (прогноз был 9,7), в дек. индекс составил 8,0 пункта. Предварит. индекс потребительских цен в Еврозоне (г/г) в дек. вырос на 0,8% (прогноз был +0,9%), в нояб. был рост на 0,9%. Индекс цен производителей Еврозоны (м/м) в нояб. снизился на 0,1% (совпало с прогнозом), в окт. было снижение на 0,5%. Розничные продажи в Еврозоне (м/м) в нояб. увеличились на 1,4% (прогноз был +0,2%), в окт. было уменьшение на 0,4% (пересм. с -0,2%). Профицит торгового баланса Германии в нояб. составил 17,8 млрд. евро (прогноз был 18,9), в окт. профицит составил 16,7 млрд. евро (пересм. с 16,8). Объем промышленных заказов в Германии (м/м) в нояб. увеличился на 2,1% (прогноз был +1,2%), в окт. было уменьшение на -2,1% (пересм. с -2,2%). Объем пром. производства в Германии (м/м) в нояб. увеличился на 1,9% (прогноз был +1,6%), в окт. было снижение на 1,2%.

Россия

Темпы инфляции в РФ в 2013 г. составили 6,5%, превысив целевой ориентир ЦБ РФ и замедлившись по сравнению с 6,6% в 2012 г. Индекс потребительских цен в РФ за дек. составил 0,5% после 0,6% в нояб. Золотовалютные резервы РФ выросли за неделю по 27 дек. на 3,1 млрд. долл. до 511,6 млрд. долл. в основном за счет сделок "валютный своп" ЦБ РФ с коммерческими банками. На итоговый результат негативно повлияла покупка Россией украинских госбумаг, которые не учитываются в структуре резервов.

Китай

Индекс потребительских цен Китая (г/г) в дек. вырос на 2,5% (прогноз был +2,7%), в нояб. был рост на 3,0%. Индекс цен производителей Китая (г/г) в дек. снизился на 1,4% (прогноз был -1,2%), в нояб. было снижение на 1,4%. Профицит торгового баланса Китая в дек. составил 25,6 млрд. юаней (прогноз был 32,6), в нояб. профицит составил 33,8 млрд. юаней.

Валютный и фондовые рынки

Рубль подорожал к доллару, отразив слабость последнего после публикации неоднозначных данных о занятости и безработице США, но сохранил стабильность к бивалютной корзине за счет текущих комфортных уровней как для продавцов, так и покупателей валюты. Против российской валюты могло играть и улучшение ситуации на денежном рынке, где снижалась стоимость рублевых ресурсов. Пара евро/доллар ушла к сессионным максимумам. Такова реакция на данные о новых рабочих местах в США за декабрь. Лучшее прогнозов оказался уровень безработицы, что удержало доллар от более глубокого падения. Евро вернулся к росту после того, как ЕЦБ подтвердил обещание сохранять монетарную политику мягкой. ЕЦБ в четверг сохранил ключевую ставку 0,25% годовых, ставку кредитования 0,75% годовых и депозитную ставку 0,00%. Также росту евро способствовал спрос на испанские и португальские гособлигации и данные о промпроизводстве в некоторых странах Еврозоны. Активность торгов на российском фондовом рынке оставалась низкой. Однако валюту торговлю нарушило 5-процентное падение акций Магнита из-за разочарования инвесторов замедлением темпов роста выручки компании в декабре.

Драгоценные металлы

Цены на золото выросли в пятницу на фоне подешевевшего доллара, т.к. инвесторы ждали данных о занятости в США. Рынок опасался, что хорошая статистика занятости может подтолкнуть ФРС к дальнейшему сокращению стимулирующей экономики покупки облигаций. Золото в 2013 г. потеряло около 30% стоимости, завершив 12-летнее "бычье" rally, т.к. опасения сворачивания стимулов заставили инвесторов переводить средства в акции.

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.