

Основные показатели

индекс	пункты		изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
PTC	1364,11	1395,79	-2,27% ↓
MMBB	1492,72	1484,85	0,53% ↑
S&P 500	1790,29	1838,70	-2,63% ↓
Dow Jones	15879,11	16458,56	-3,52% ↓
Nikkei	15391,56	15734,46	-2,18% ↓
DAX	9392,02	9742,96	-3,60% ↓

"Голубые фишки"	пункты		изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
Газпром	146,7200	137,2200	6,92% ↑
Лукойл	1956,9000	1978,4000	-1,09% ↓
Сбербанк	99,7000	101,1700	-1,45% ↓
ВТБ	0,0470	0,0484	-2,98% ↓
Интер рао	0,0114	0,0106	7,15% ↑

валютная пара	курс		изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
USD/RUB	34,5100	33,5900	2,74% ↑
EUR/RUB	47,1960	45,4516	3,84% ↑
EUR/USD	1,3677	1,3531	1,08% ↑
Бив.корз.	40,3109	38,9399	3,52% ↑
AUD/USD	0,8712	0,8770	-0,66% ↓
USD/JPY	102,3050	104,3040	-1,92% ↓

нефть	баррель, \$		изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
brent	107,89	106,32	1,48% ↑
WTI	92,18	91,87	0,34% ↑

драг. металл	тройская унция, \$		изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
золото	1268,80	1252,90	1,27% ↑
серебро	19,90	20,31	-2,02% ↓

гос. облигации	доходность, %		абсолютное изменение
	24.01.2014	17.01.2013	
UST 10	2,716	2,82	-0,10% ↓
Россия 30	4,191	4,004	0,19% ↑

Нефть

Цены на нефть за неделю выросли. Хотя в понедельник на цены оказал давление сильный доллар, хороший ВВП Китая успокоил инвесторов. Евросоюз и США смягчили санкции против Ирана на фоне прогресса в переговорах о его ядерной программе, но в ближайшее время поставки нефти из Ирана сохраняются прежними. Волнения за поставки из Ливии и Южного Судана продолжились. Росту помогло повышение EIA прогноза роста потребления нефти в 14 г. на 50 тыс. барр. в сутки до 1,3 млн. Отрицательно на цены Brent повлияли данные о запасах нефти в США и PMI Китая. Запасы нефти в США от EIA за неделю к 17 янв., увеличились на 1 млн. барр. (на 0,3%) до 351,2 млн. барр. Прогноз был рост на 588 тыс. барр. Запасы бензина увеличились на 2,1 млн. барр. (на 0,9%) до 235,3 млн. барр. Запасы дистиллятов уменьшились на 3,2 млн. барр. (на 2,6%) до 120,7 млн. барр. Однако повышенным остается спрос на топливо (дистилляты) в США из-за холодов на значительной части страны.

Драгоценные металлы

Цены на золото растут за счет спада на фондовых рынках. Отрицательно на цены повлияло ослабление спроса на золото в Китае и ожидания дальнейшего сокращения стимулов ФРС и улучшения прогнозов роста мировой экономики.

Новости

США

МВФ ожидает, что ВВП США вырастет на 2,8% в 14 г. В окт. прогноз составлял 2,6%. Число первичных обращений за пособием по безработице в США за неделю к 18 янв. составило 326 тыс. (прогноз был 331) против 325 тыс. на 11 янв. (пересм. с 326). Индекс запросов на ипотечное кредитование в США на 17 янв. составил 4,7% против 11,9% на 10 янв. Индекс цен на дома в США (м/м) в нояб. вырос на 0,1% (прогноз был +0,4%) против +0,5% в окт. Продажи домов на вторичном рынке недвижимости США в дек. составили 4,87 млн. (прогноз был 4,94) против 4,82 млн. в нояб. (пересм. с 4,90). Предварит. индекс PMI в производственном секторе США от Markit в янв. составил 53,7 пункта (прогноз был 55,2) против 54,4 пункта в дек.

Еврозона

МВФ прогнозирует, что мировая экономика вырастет на 3,7% в 14 г., что на 0,1 п.п. выше, чем его октябрьский прогноз. В 15 г. МВФ ожидает рост на 3,9%. МВФ повысил прогноз роста для развитых экономик, но сохранил его неизменным для развивающегося мира. Предварит. индекс PMI в производственном секторе Еврозоны составил в янв. 53,9 пункта (прогноз был 53,2) против 52,7 пункта в дек. Предварит. индекс PMI в сфере услуг в янв. составил 51,9 пункта (прогноз был 51,5) против 51,0 пункта в дек.

Россия

Потребительские цены в РФ выросли за неделю с 14 по 20 янв. 14 г. на 0,1%, за предыдущие 13 дней инфляция составила 0,3%. С начала янв. цены выросли на 0,4% против роста за аналогичный период 13 г. на 0,6%. В дек. 13 г. индекс потребительских цен вырос на 6,5% по сравнению с дек. 12 г. и на 0,5% - с ноябрем 13 г. Промпроизводство РФ выросло в дек. на 0,8% в годовом выражении по сравнению с падением на 1,0% в нояб. и ростом на 1,4% в дек. 12 г. За весь 13 г. рост промышленности составил 0,3% против 2,6% в 12 г. Отток средств из ориентированных на РФ фондов продолжается 6 неделю подряд: за неделю к 22 янв. инвесторы вывели из российских страновых фондов 15 млн. долл. Денежная база РФ в узком определении на 20 янв. 8219,5 млрд. руб. против 8368,8 млрд. руб. на 13 янв.

Китай

Ставки денежного рынка Китая резко упали во вторник после того, как ЦБ закачал более 255 млрд. юаней (42 млрд. долл.) в финансовую систему, чтобы остановить рост ставок кредитования и уменьшить страхи повторения дефицита наличности. ВВП Китая (кв/кв) в годовом исчисл. вырос в 4 кв. на 7,7% (прогноз был 7,6%) против 7,8% в 3 кв. Объем пром.производства в Китае (r/r) в дек. вырос на 9,7% (прогноз 9,8%) против 10% в нояб. Объем инвестиций в основные средства в Китае (r/r) в дек. выросли на 19,6% (прогноз был 19,9%) против 19,9% в нояб. Предварит. производственный индекс PMI от HSBC в янв. составил 49,6 пункта (прогноз был 50,6) против 50,5 пункта в дек.

Валютный и фондовые рынки

Рубль подешевел к евро и доллару до минимума 08-09 гг. в русле негативных тенденций сырьевых и развивающихся валют в ожидании заседания ФРС США и после данных о замедлении промсектора Китая. На ослабление рубля мог повлиять комментарий первого зампреда ЦБР Юдаевой, что девальвация в 25-30% не причинит вреда российским банкам. Участники рынка отмечают также локальный спрос на валюту. Непонятной остается ситуация с предстоящими покупками валюты Минфином РФ. Валюты развивающихся рынков снижаются из-за недоверия участников к валютной политике региональных регуляторов: снижение интервенций и развитие локальных кризисов с начала года. Негативный эффект усугубился намерениями ЦБ РФ отпустить рубль в свободное плавание до конца 14 г. Поддержку рублю оказали относительно высокие нефтяные цены и ожидание крупных налогов на следующей неделе. Российский фондовый рынок на этой неделе отдавал предпочтение акциям ориентированных на экспорт компаний, прежде всего нефтегазовым бумагам, в ущерб бумагам потребительского сектора на фоне слабющего рубля, плохих отчетов о продажах потребительского сектора, ожиданий снижения потребительского спроса и ожидания заседания ФРС США на следующей неделе. Однако приятный сюрприз рынку приподнес X5 Retail Group с хорошим отчетами о продажах в дек. Акции Газпрома и ИнтерРАО подорожали за неделю. Импульс к росту акций ИнтерРАО придала новость о приобретении Роснефтегазом еще 13,8% ИнтерРАО у РФ. Квартальный результат Газпрома превзошел прогноз, а общая прибыль за 9 месяцев выросла. Рост объемов экспорта газа Газпромом в Европу продолжился в первые недели января. На руку Газпрому сыграли планы сократить добычу на Гронинген – крупнейшем газовом месторождении в Западной Европе. Однако отрицательно на акции Газпрома повлияло решение концерна перенести переговоры с китайской CNPC на май. Евро вырос к доллару после сильных данных PMI в еврозоне и слабых - в США. Европейские фондовые рынки снизились за неделю на фоне противоречивой макроэкономической статистики, слабых квартальных отчетов компаний и падения курсов валют развивающихся стран. Однако оптимизм в инвесторах вызвали высокие квартальные показатели компании ASML и действия ЦБ Китая по снижению ставок денежного рынка.

Государственные облигации

Минфин РФ разместил 22 янв. ОФЗ: 1) с погашением в мае 19 г. на 0,75 млрд. руб. (22 млн. долл.) при объеме спроса на 4,5 млрд. руб., объем предложения составлял 10 млрд. руб., средневзвеш. доходность на аукционе ОФЗ 26216 составила 7,43% годовых, по цене отсечения - также 7,43%; 2) с погашением в авг. 23 г. на 7,69 млрд. рублей (227 млн. долл.) при объеме спроса на 11,8 млрд. руб., объем предложения составлял 10 млрд. руб., средневзвеш. доходность на аукционе ОФЗ 26215 составила 8,01% годовых, по цене отсечения - 8,02%.