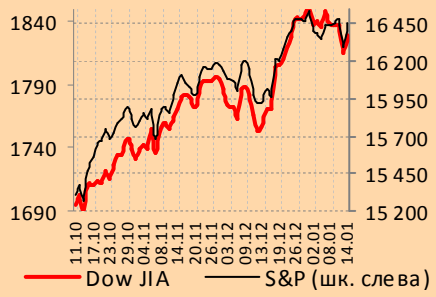
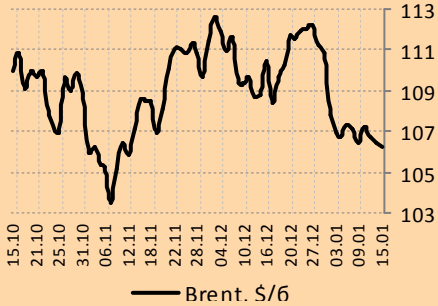
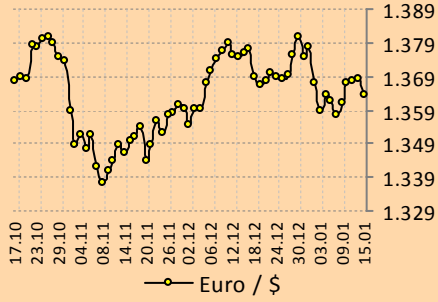
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

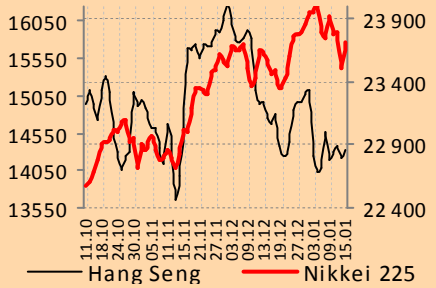
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

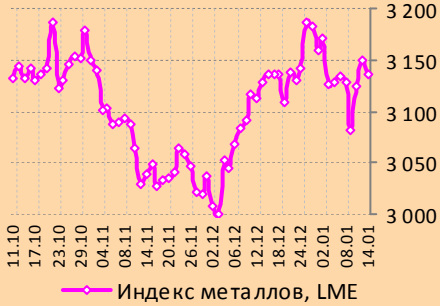
Ежедневный обзор

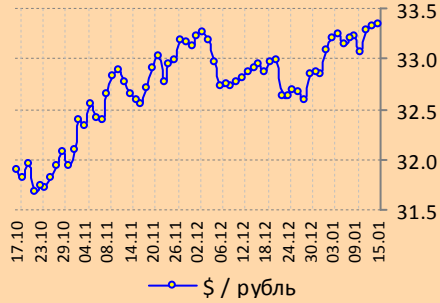






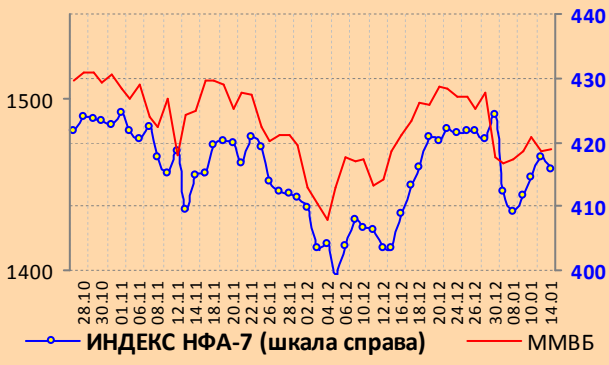






СОДЕРЖАНИЕ

I. Ежедневный комментарий 2
II. Фондовые рынки 3
2.1. Америка & Россия 3
2.2. Европа 4
2.3. Азия 6
2.4. Латинская Америка 7
III. Сырьевые рынки 8
3.1. Нефть 8
3.2. Металлы 10



Пол Кругман: Щедрые пособия по безработице в некоторых европейских странах…являются одной из главных причин…постоянного высокого уровня безработицы.

США. Торги вторника закончились ростом индекса Dow Jones на 0,71, NASDAQ на 1,69, S&P 500 на 1,08%. Макростатистика имела положительный характер, так, розничные продажи за месяц увеличились на 0,2%, вдвое больше, чем ожидалось, но зато и предыдущее изменение было вдвое больше. Экспортные цены неожиданно выросли на 0,4% (ожидалось 0,1%, предыдущее изменение 0,1%), импортные цены не изменились при ожиданиях роста на 0,3%, месяцем ранее было снижение на 0,9%. Представил квартальный отчет банк JPMorgan Chase: прибыль снизилась на 7,3% за квартал в связи с уплатой штрафа в размере 2,6 млрд. долл. для урегулирования претензий регулятора по отмыванию денег Б. Мэдоффом (мы об этом писали ранее), чистая прибыль на акцию в годовом измерении снизилась с 1,39 до 1,3 долл., выручка сократилась на 1% до 24,1 млрд. долл.

Конгрессом США согласован в рабочем порядке проект закона по финансированию правительства и бюджетной сферы до конца финансового года (30 сентября) в размере 1 трлн. долл., голосование по законопроекту состоится уже на текущей неделе. Как мы помним, shutdown в октябре начался в связи с отсутствием бюджета на новый финансовый год, длился 17 дней и закончился принятием временного компромиссного варианта финансирования госучреждений и снятием ограничения на потолок госдолга, действие документа заканчивается 15 января, а расширение лимита на заимствования 7 февраля.

Россия. Как и прогнозировали Еврофинансы, итоги вторника в минусе, индекс ММВБ снизился на 0,54, РТС на 0,94%. Банки испытывают дефицит ликвидности, так, вчера ЦБ предложил РЕПО на 1 день в сумме 880 млрд. руб., спрос на 20% превысил предложение, кредит выдан в размере лимита под 5,55% (ставка рынка 5,75%). Кроме того, было предложено семидневное РЕПО в сумме 2230 млрд. руб., здесь спрос был больше предложения на 10% (но и масштаб другой), ставка составила 5,52% (ставка рынка 6,55%), регулятор не только кредитует банки под ставку ниже рыночной (что не способствует развитию рынка МБК), но и выдает кредиты на более длительные сроки под меньший процент (экономический смысл непонятен). Казначейство пополняло ликвидность, размещая на банковские депозиты 75 млрд. руб., срок 14 дней, спрос составил 120 млрд. руб., средства размещены в трех банках, ставка размещения 5,7%. Сегодня Минфин изымает средства из оборота и предлагает ОФЗ двух выпусков в общем объеме 30 млрд. руб., даты погашения май 2020г. и май 2016г.

ЦБ предоставил интересную статистику по банковскому сектору, в частности, вклады населения по сравнению с 01.01.08 возросли по состоянию на 01.01.13 в 2,8 раза и составили 14,2 трлн. руб., соответственно на эти даты сумма вкладов в процентах относительно ВВП увеличилась с 15,5 до 22,8%, к пассивам банковского сектора с 25,6 до 28,8%, к денежным доходам населения с 24,2 до 36,2%.

НОВАТЭК продал еще 20% акций проекта Ямал СПГ дочернему обществу Китайской национальной нефтегазовой корпорации (CNPC), теперь акционерами проекта являются: НОВАТЭК (60%), Total (20%), CNPC (20%), в декабре 2013 г. сделка получила необходимые одобрения российских, европейских и китайских регулирующих органов.

Европа. Фондовые торги вторника завершились ростом индекса FTSE 100 на 0,14, DAX на 0,32, CAC 40 на 0,26%. В еврозоне промпроизводство за месяц возросло на 1,8% (больше, чем ожидалось, 1,4%), рост впечатляет тем более, что месяцем ранее наблюдалось снижение на 0,8%, в годовом выражении рост составил 3% (ожидалось 1,4%). В Италии потребительские цены за месяц не выросли, в годовом выражении инфляция составила 0,7%, как и ожидалось. Инфляция в Великобритании в месячном измерении возросла на 0,4% (ожидалось 0,5%), в годовом на 2% (ожидалось 2,1%, предыдущее изменение 2,1%). Отметим также, что Базельский комитет смягчил требования к банкам, в частности, относительно включения в активы для расчета левериджа таких финансовых инструментов, как деривативы и РЕПО.

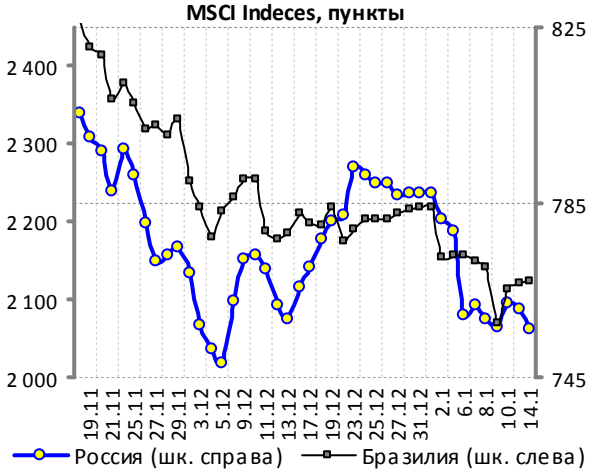
Азия. Вчера индекс Nikkei снизился на 3,08, Hang Seng на 0,43, Kospi на 0,15%, SSE увеличился на 0,86%. Снижение продолжалось как реакция на статистику США по труду (см. наш предыдущий обзор), в Японии было дополнено укреплением иены, в Южной Корее незначительным изменением профицита торгового баланса в худшую сторону, с 3,7 до 3,65 млрд. долл., при этом экспорт возрос на 7,0% (месяц назад рост был на 7,1%), импорт на 3,0%, предыдущее изменение такое же. Интересно, что ставка правительства Японии на ослабление иены может не реализоваться в действительности, поскольку противоречит необходимости импортировать жизненно важные для страны продукты и товары. Из утренней статистики сегодня отметим, что в Китае замедляется выдача кредитов, за месяц с 624 до 482 млрд. юаней (ожидалось 600,0 млрд. юаней), в Южной Корее растет безработица (3,0%, месяцем ранее 2,9%).

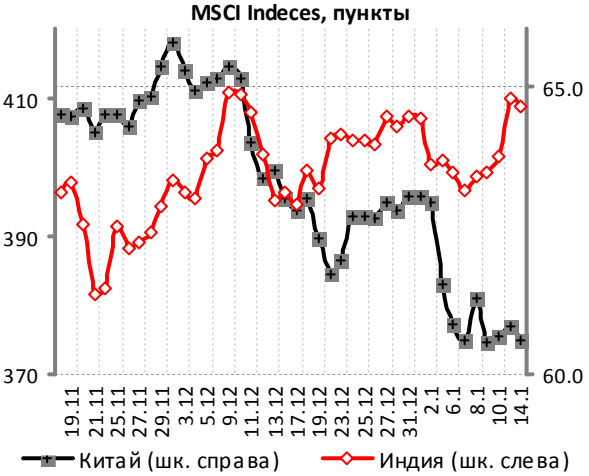
Золото. Золото снижается в цене, утром вчера торговалось по 1251,79, к 14.00 по 1248,59, утром сегодня по 1238,80 долл. за барр., идет техническая коррекция после недавнего роста.

Нефть. Brent и Light утром вчера продавались по 105,96 и 92,14, к 14.00 по 106,11 и 92,30, утром сегодня по 105,35 и 92,65 долл. за барр., цены традиционно снижаются накануне публикации данных по запасам нефти в США.

Статистика, прогноз. Из наиболее значимой статистики ждем ВВП Германии (12.00), сальдо торгового баланса зоны евро (14.00), из США индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности и производственную инфляцию (17.30), запасы нефти (19.30), Бежевую книгу ФРС (23.00). Внешний фон для российских бирж на открытии скорее негативный, но ведущие биржи закрылись вчера в плюсе, цены наших акций комфортны – день может начаться с попытки отыграть этот позитив.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 15.01.2014

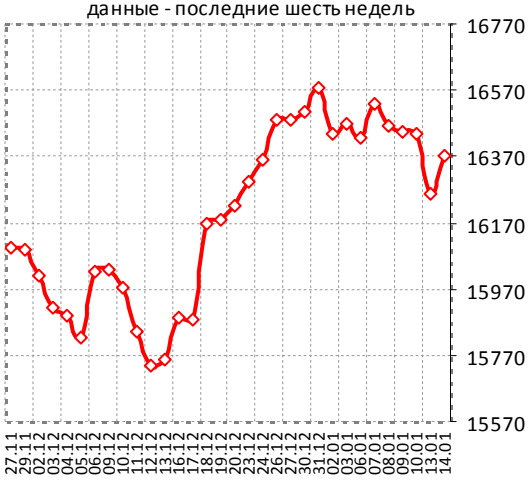




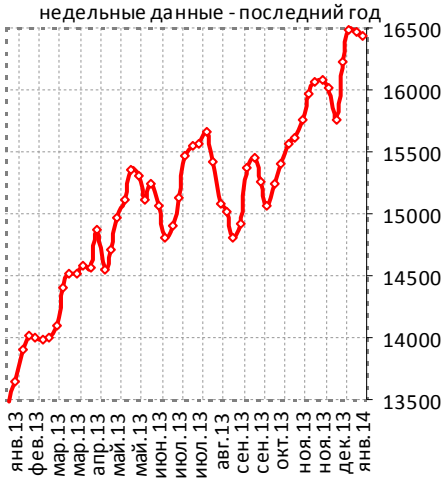
II. Фондовые рынки

2.1. Америка & Россия

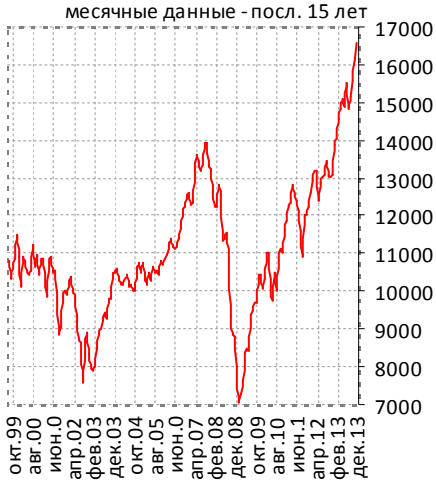
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



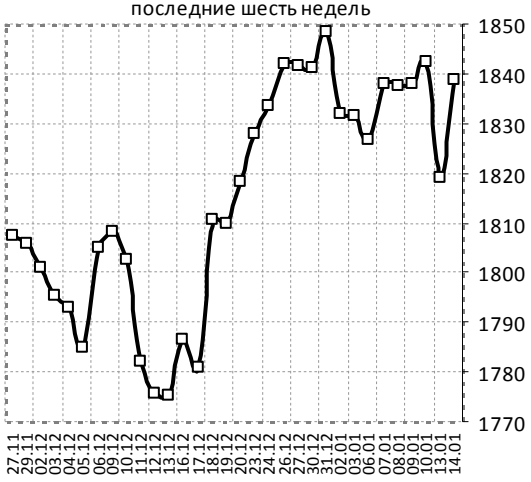
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



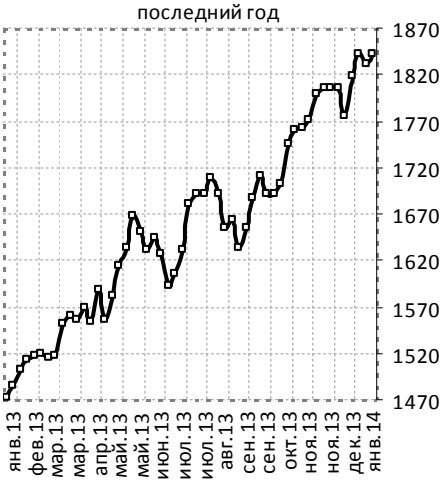
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



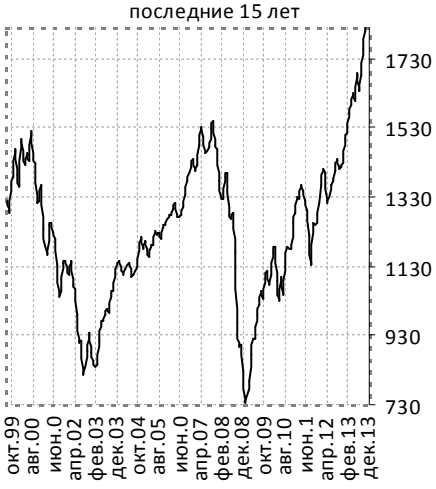
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



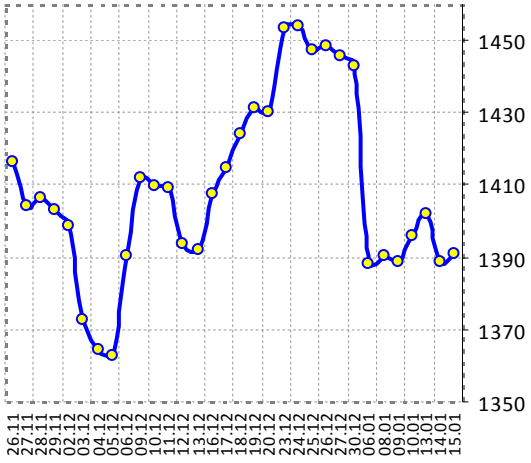
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



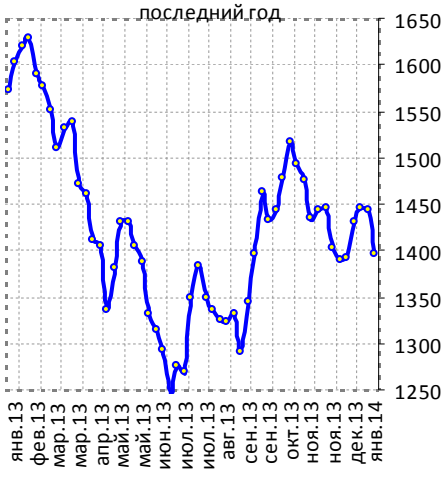
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



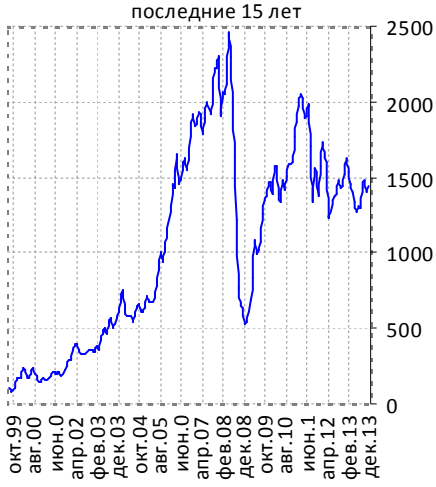
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



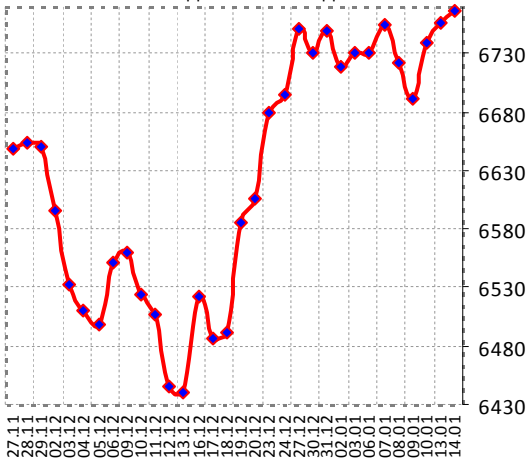
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



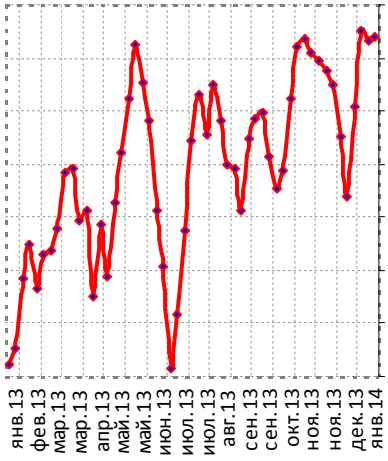
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.2. Европа

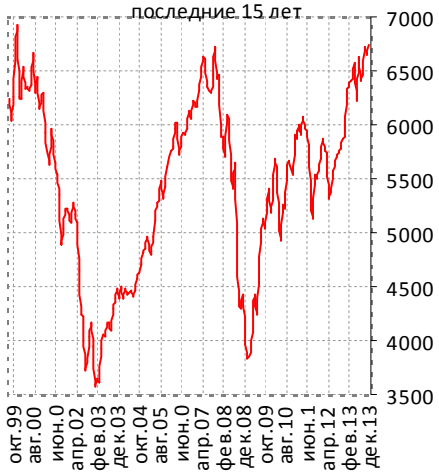
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



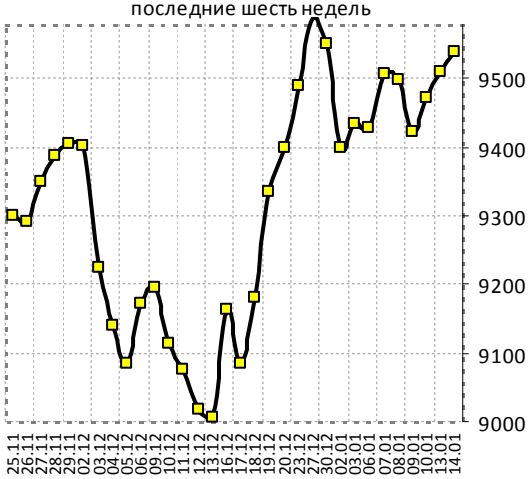
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



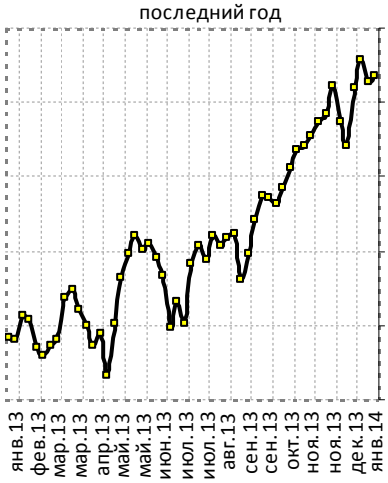
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



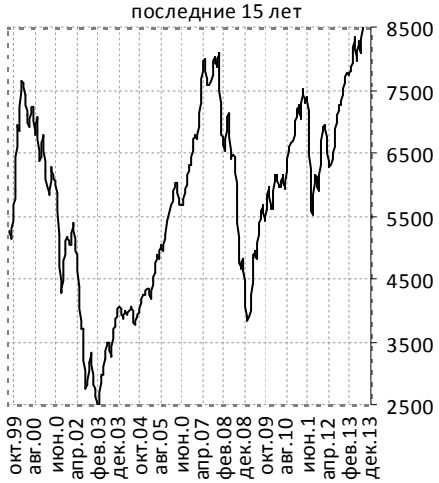
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



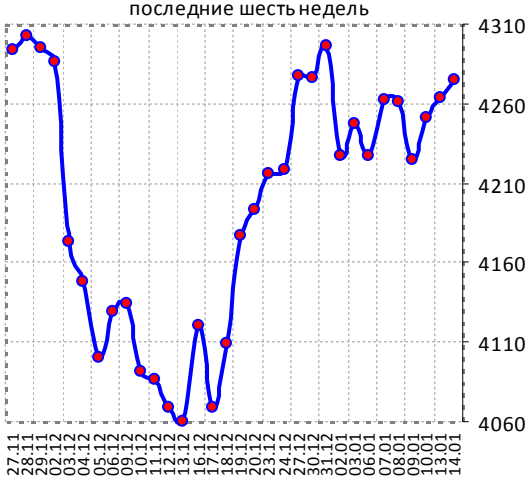
DAX Index: недельные данные - последний год



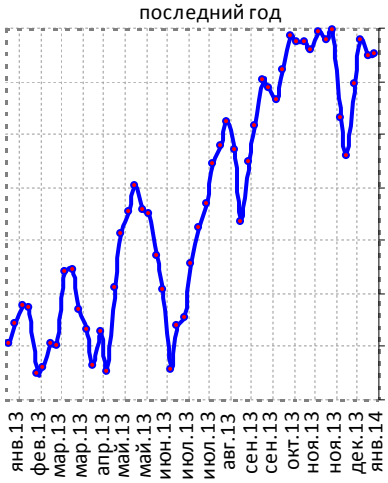
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



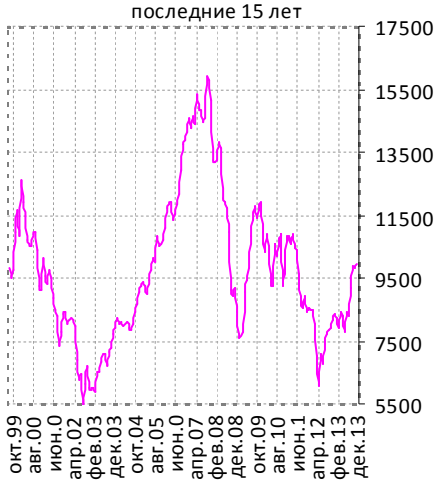
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

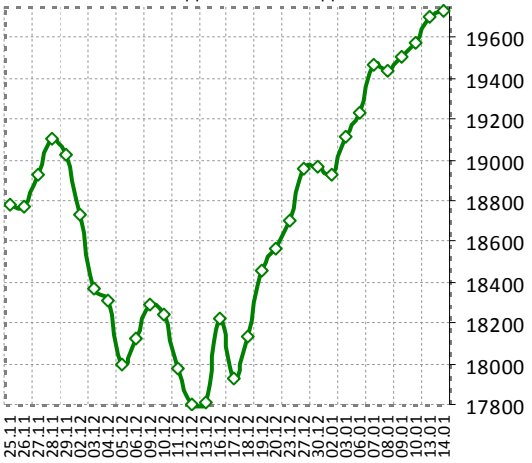


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

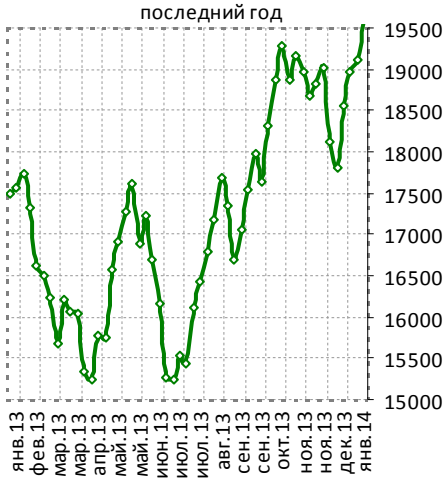


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



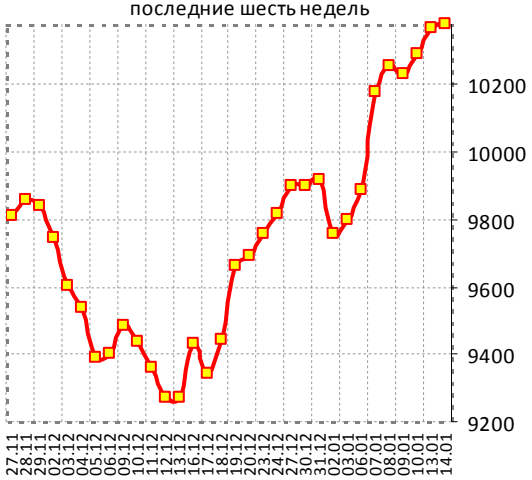
MIB Index: недельные данные - последний год



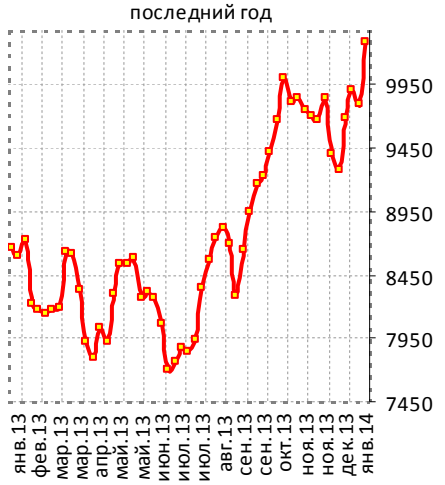
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



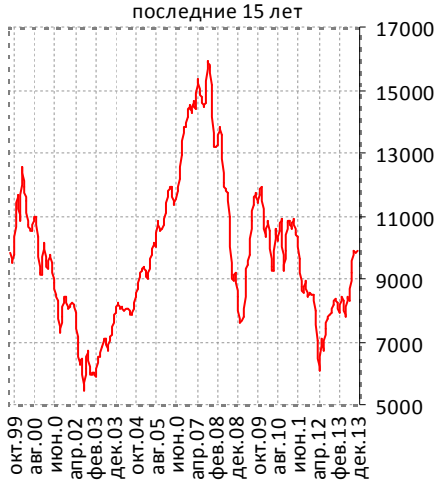
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



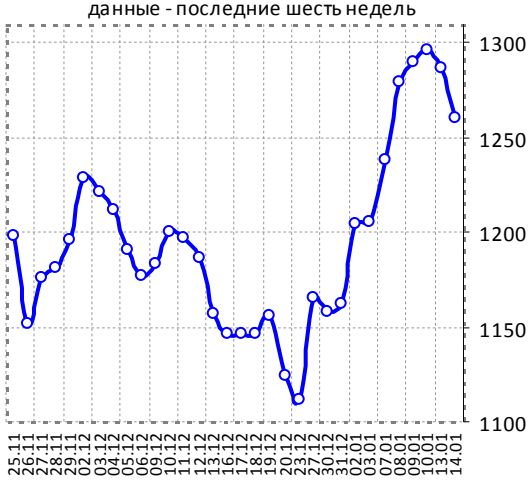
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



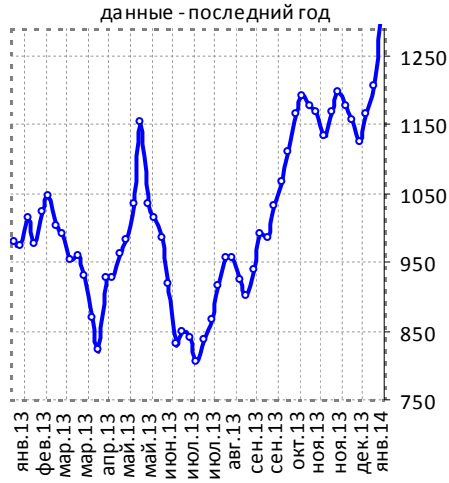
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



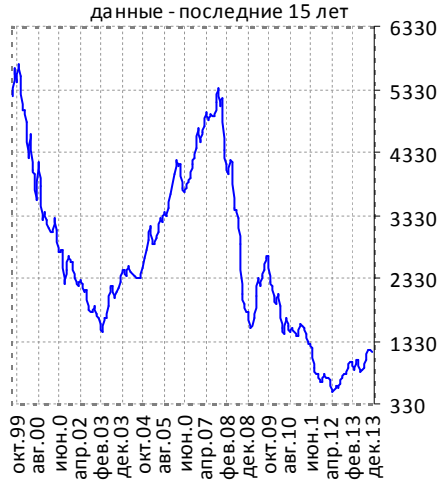
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



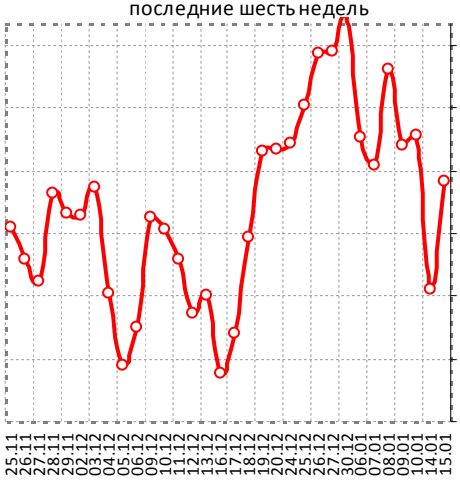
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



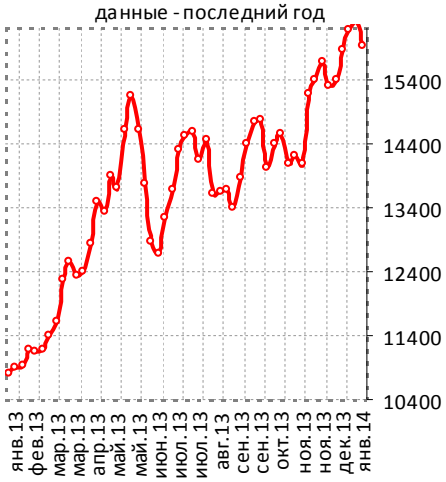
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.3. Азия

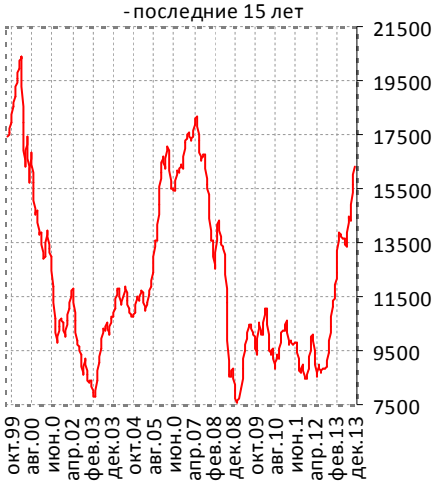
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



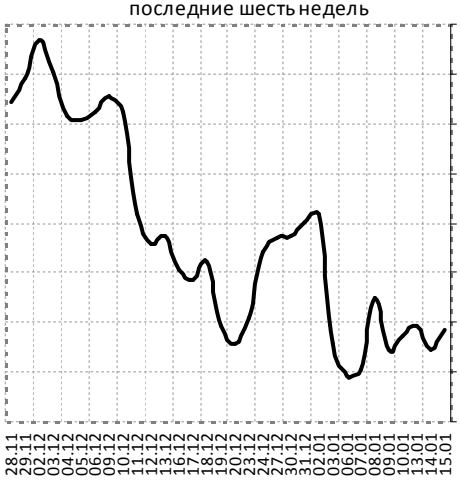
NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



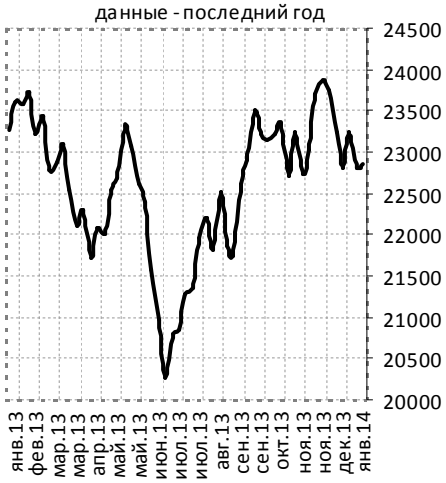
NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет



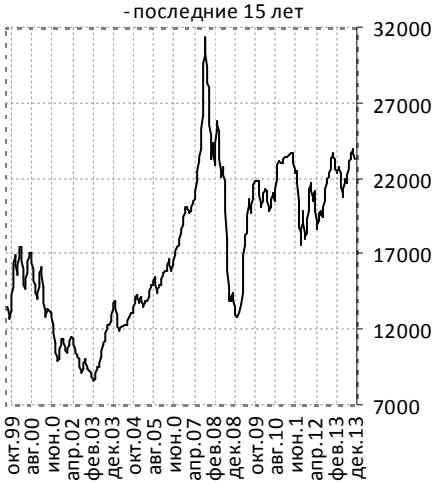
Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



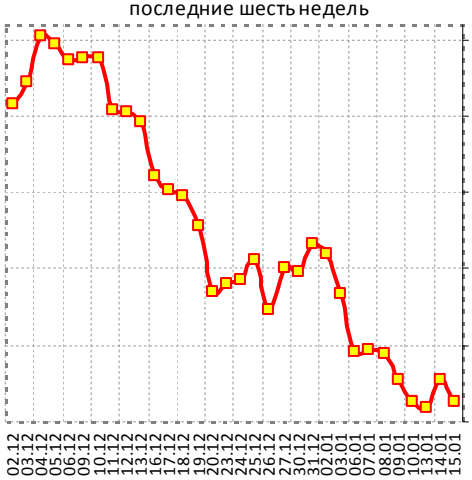
Hang Seng Index: недельные данные - последний год



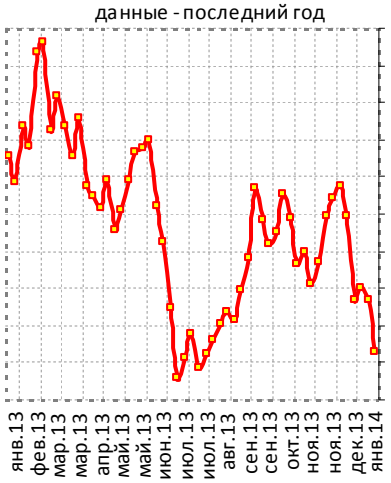
Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



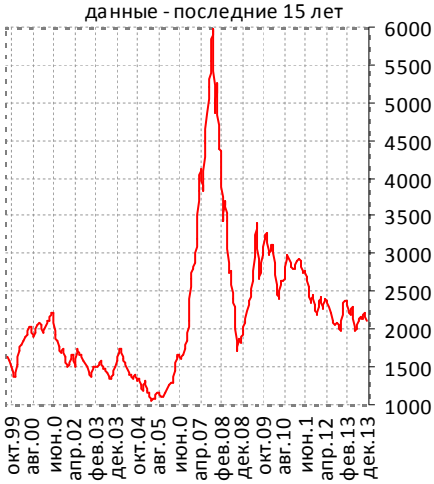
Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель



Shanghai Composite: недельные данные - последний год



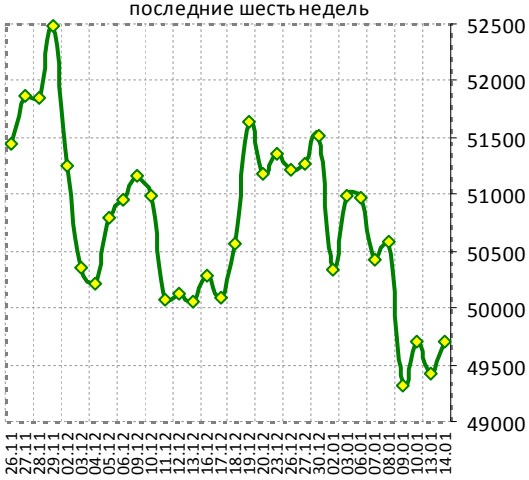
Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



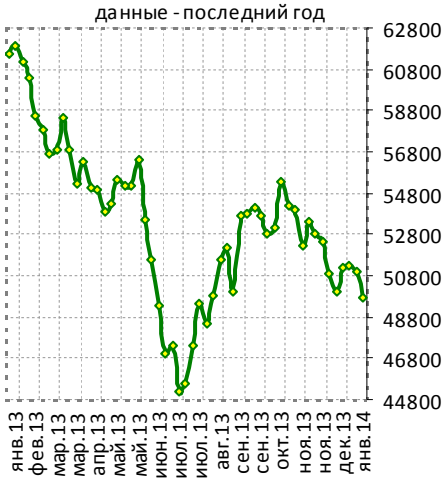
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

2.4. Латинская Америка

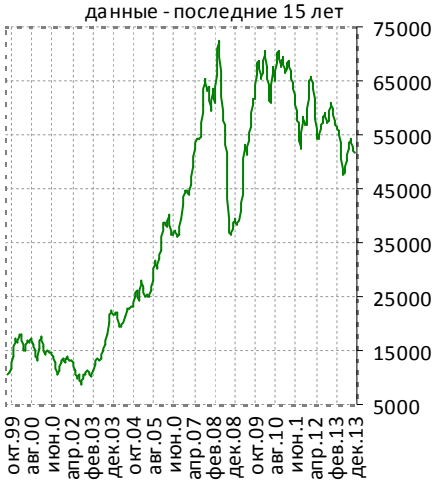
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



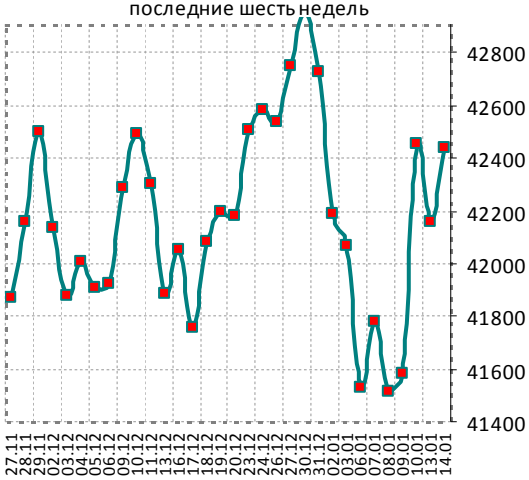
Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



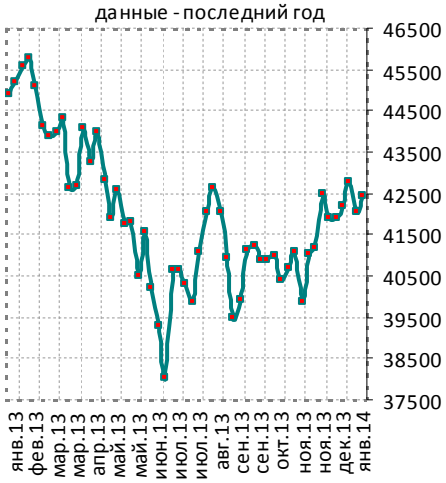
Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



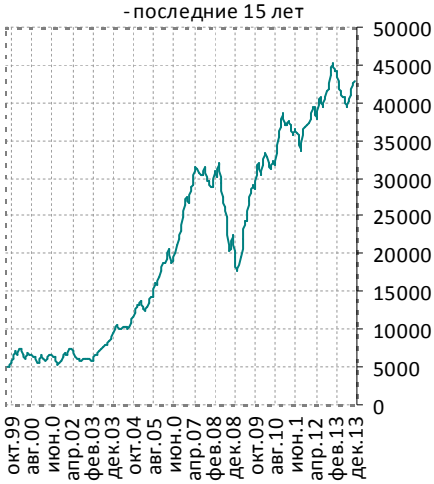
Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



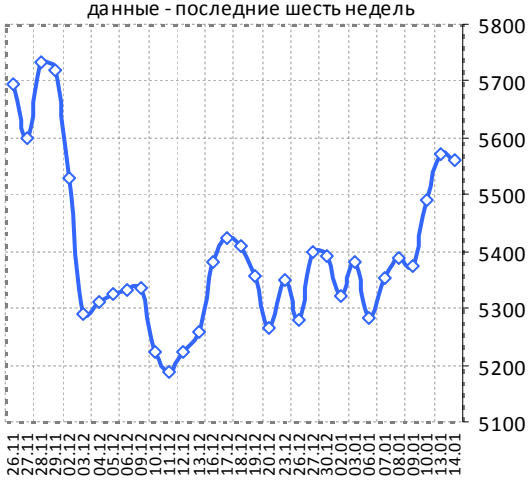
Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



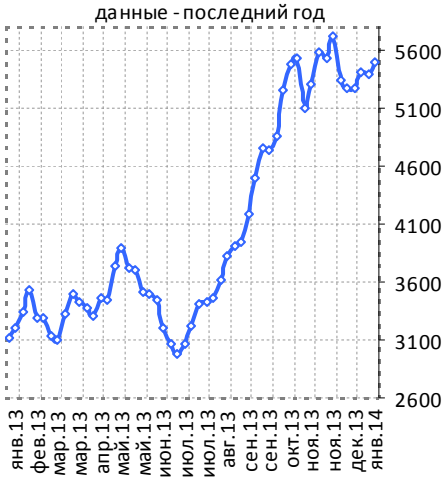
Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



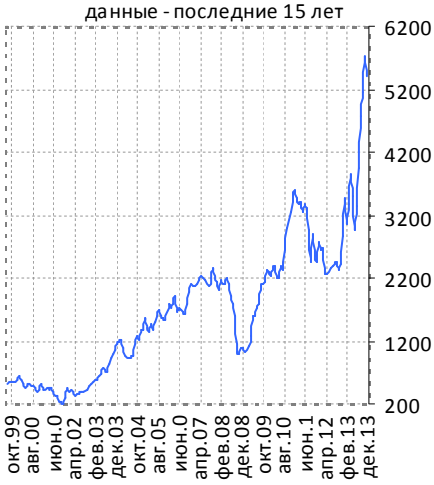
Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель



Argentina Merval Index: недельные данные - последний год



Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет



Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

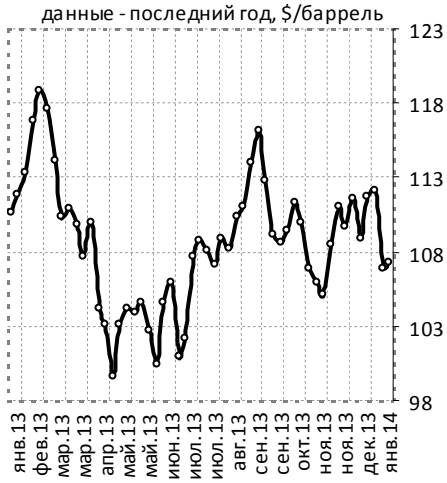
III. Сырьевые рынки

3.1. Динамика нефтяного рынка

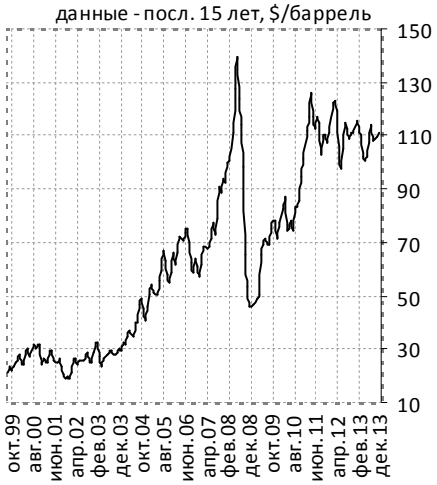
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



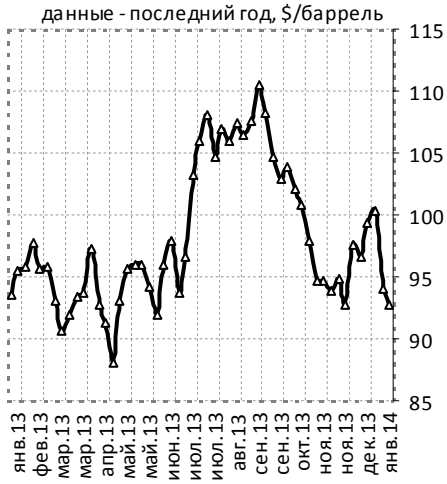
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



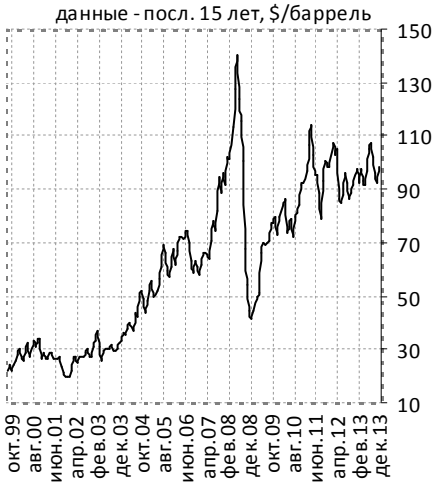
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



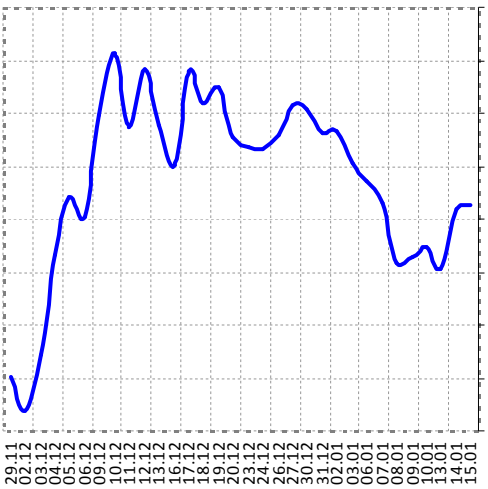
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



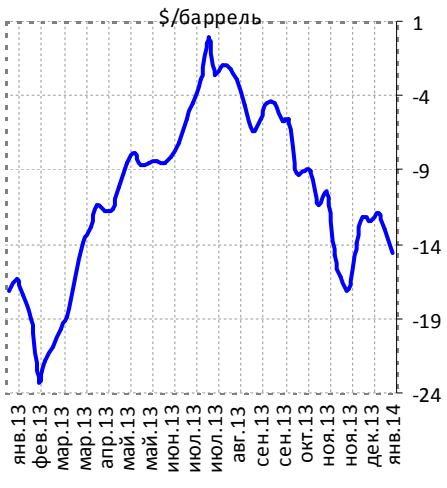
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



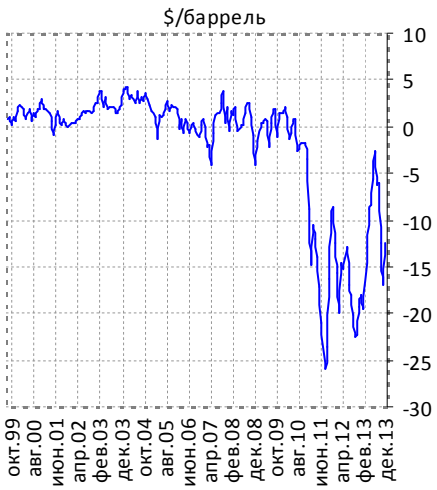
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



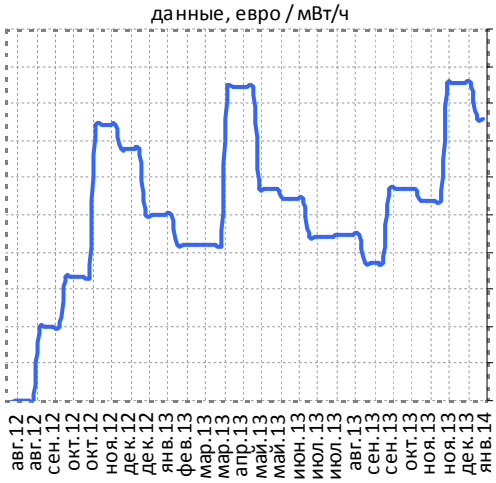
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



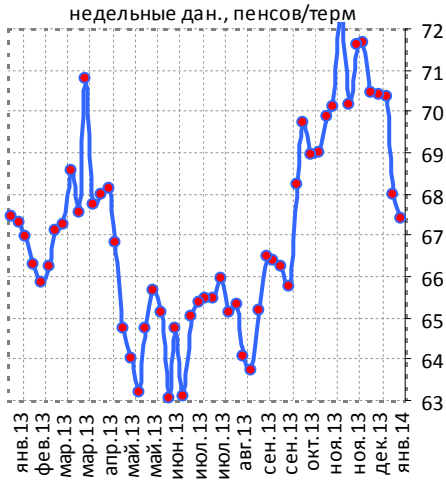
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.2. Цены на газ и бензин

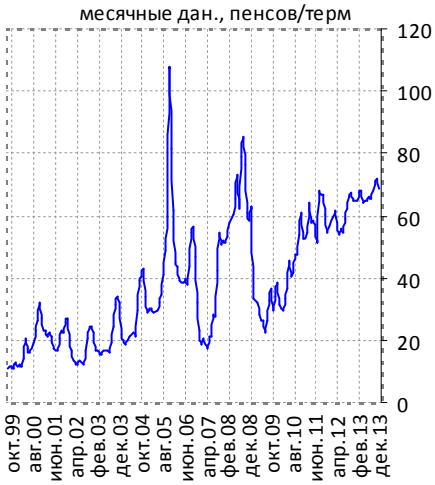
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



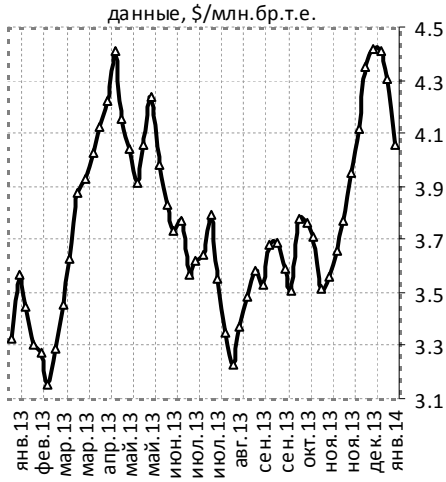
Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



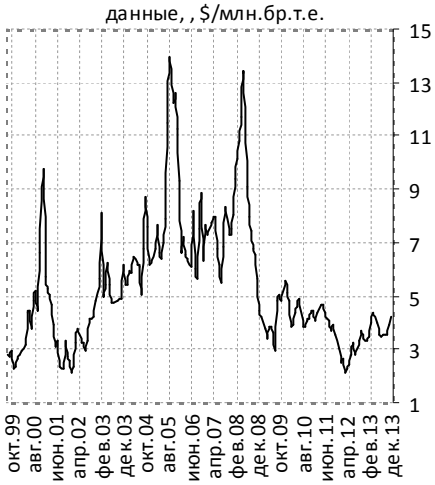
Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



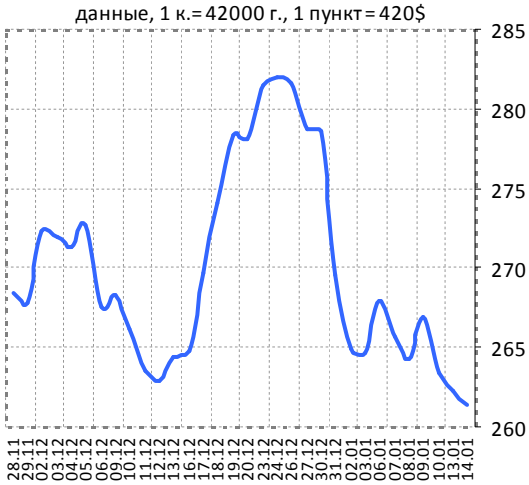
Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



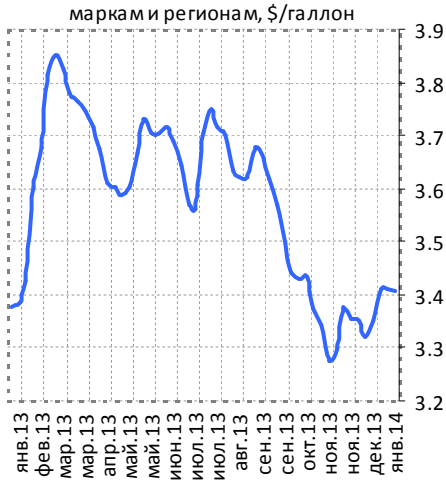
Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



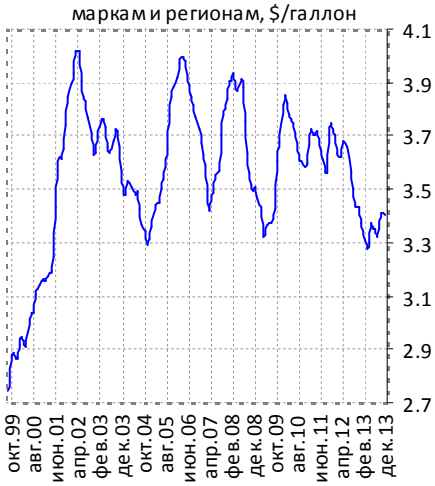
Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$



Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

3.3. Рынок металлов

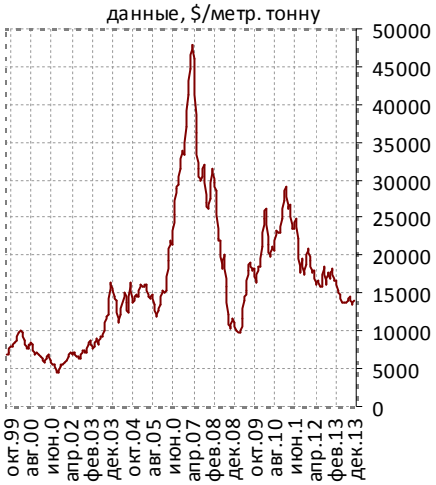
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



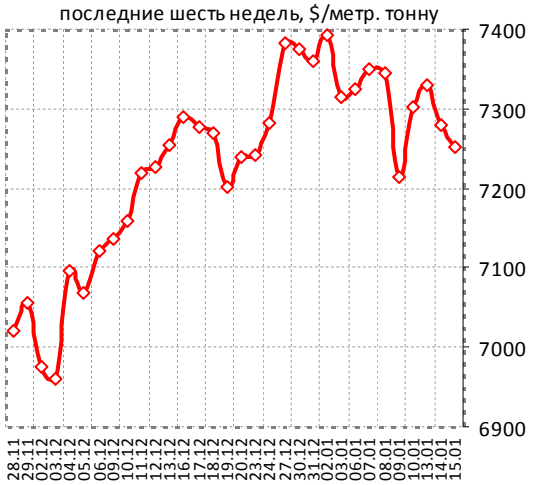
Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



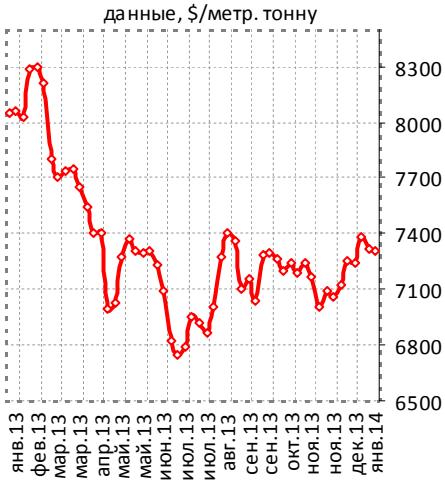
Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



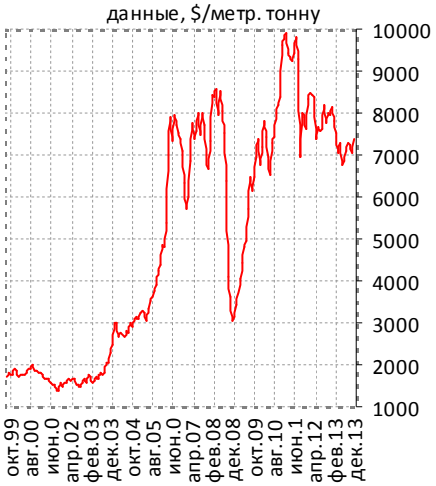
Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



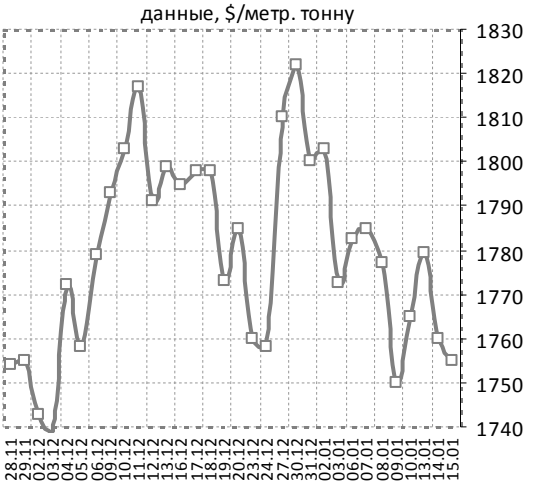
Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



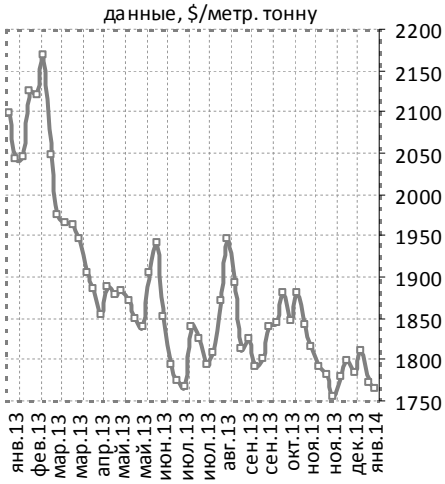
Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



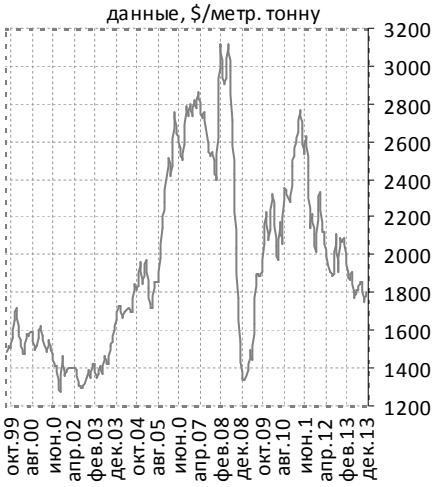
Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну



Фьючерс на алюминий: недельные данные, $/метр. тонну



Фьючерс на алюминий: месячные данные, $/метр. тонну



Источники данных: Bloomberg (LME).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

Фотографии на титульной странице обзора:
http://www.cbsnews.com
(официальный сайт CBSNews).

Содержание

I. Ежедневный комментарий 2
II. Фондовые рынки 3
2.1. Америка & Россия 3
2.2. Европа 4
2.3. Азия 6
2.4. Латинская Америка 7
III. Сырьевые рынки 8
3.1. Нефтяной рынок 8
3.2. Природный газ и бензин 9
3.3. Рынок металлов 10
5.1. Америка & Европа
5.2. Азия
VI. Социально-экономическая динамика
VI. Прочее

Аналитический отдел

Берсенев Евгений Павлович, директор департамента аналитики
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

Моисеева Людмила Филипповна, заместитель директора департамента аналитики
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 131), e-mail: l.moiseeva@eufn.ru

Белкина Анастасия Александровна, ведущий аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 151), e-mail: belkina@eufn.ru

Андрющенко Антон Олегович, аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 150), e-mail: a.anton@eufn.ru

Контакты

Открытое Акционерное Общество «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»
Аналитический отдел: (495) 545-35-35, доб. 158, 131, 150, 151
Отдел активных операций: (495) 545-35-35, доб. 120, 103, 113

119049 г. Москва,
Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35
(многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru, e-mail: analytics@eufn.ru

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация является исключительной собственностью ИК «Еврофинансы». Несанкционированное копирование, воспроизведение и распространение данной информации без письменного разрешения ИК «Еврофинансы» запрещено.

ИК «Еврофинансы» не несет какой-либо ответственности относительно любых последствий в результате использования информации, содержащейся в данном аналитическом отчете. ИК «Еврофинансы» не дает гарантий относительно полноты и достоверности приведенной в настоящем отчете информации. Настоящий отчет составлен на основе информации, полученной из официальных источников, надежность и достоверность которых общепризнанны. Вся информация, содержащаяся в данном отчете, ни при каких условиях не может рассматриваться как предложение или рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг, предоставление гарантий или обещаний относительно будущих изменений на рынке ценных бумаг и действий эмитентов данных ценных бумаг. За последствия любых решений, принятых на основе настоящего отчета, ИК «Еврофинансы» ответственности не несет.