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
http://www.eufn.ru/
e-mail: info@eufn.ru

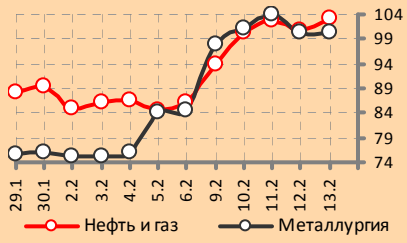
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

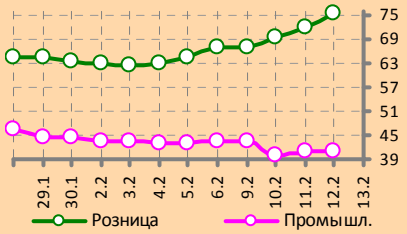
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

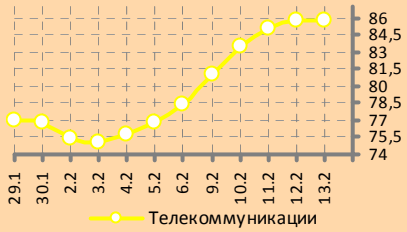
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 16.02.2009

www.eufn.ru



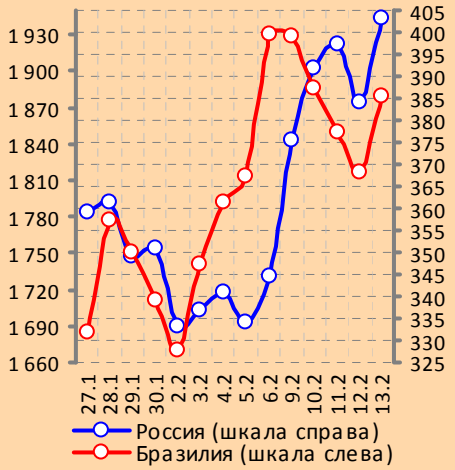


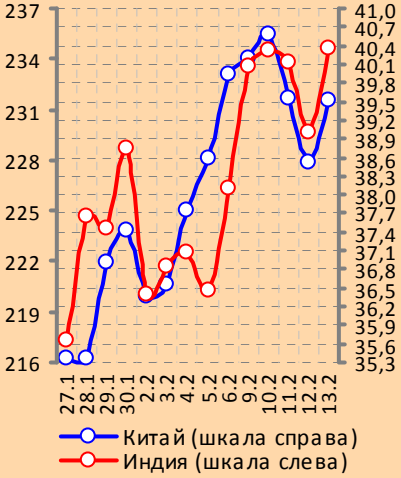




Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International





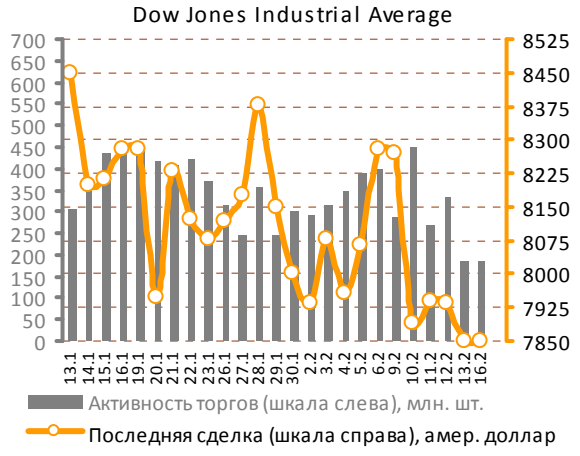
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

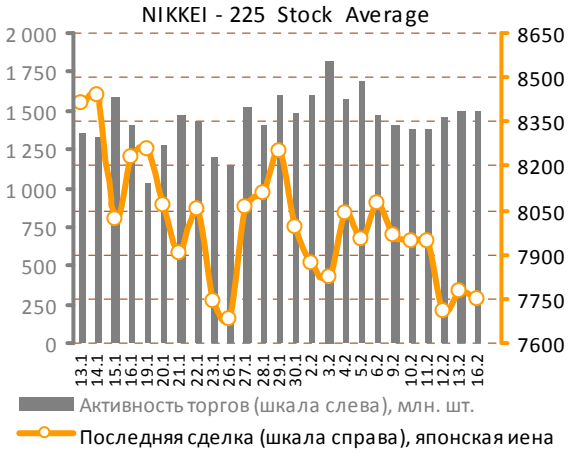
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

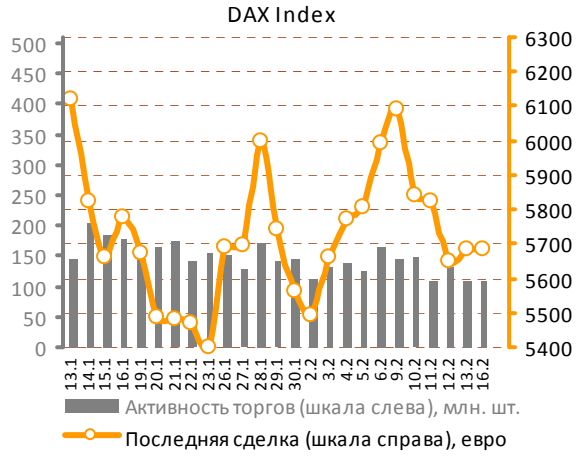
Версия 2009-02-16

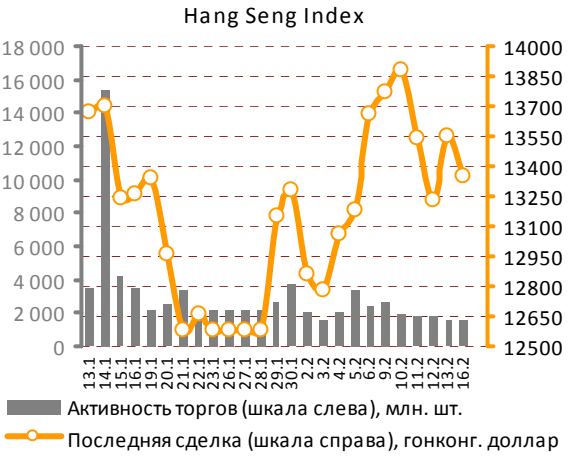
МОСКВА

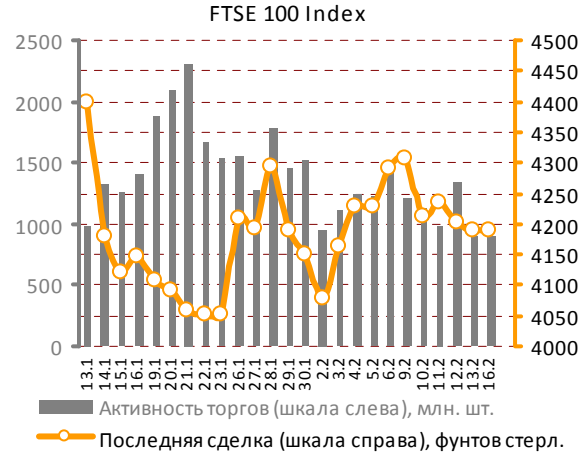
Мировые рынки акций

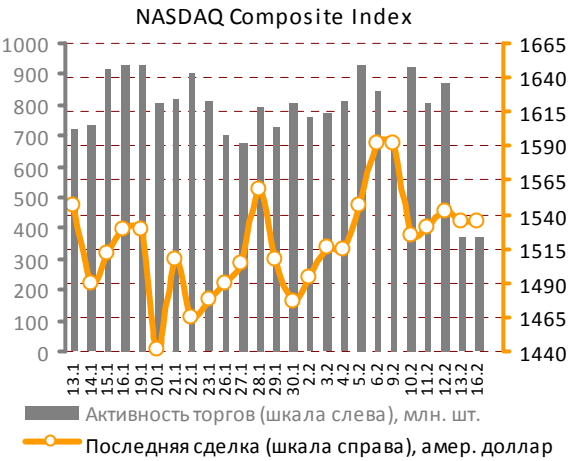








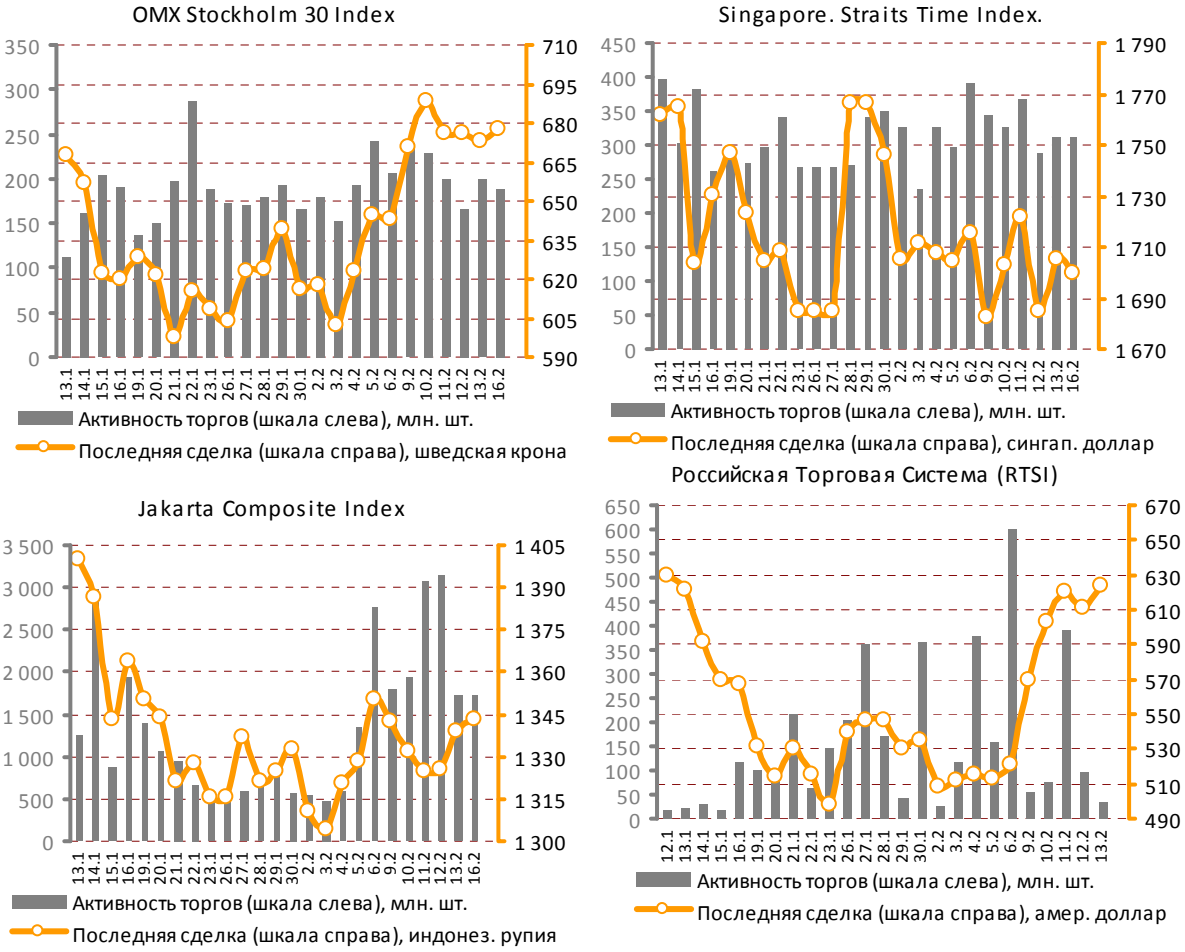




Источник данных: Bloomberg.

Несмотря на все противоречия, план по выводу из кризиса и стимулированию экономики США был окончательно одобрен в пятницу обеими палатами Конгресса США. В последний момент документ был дополнен поправкой, вводящей ограничения на размер

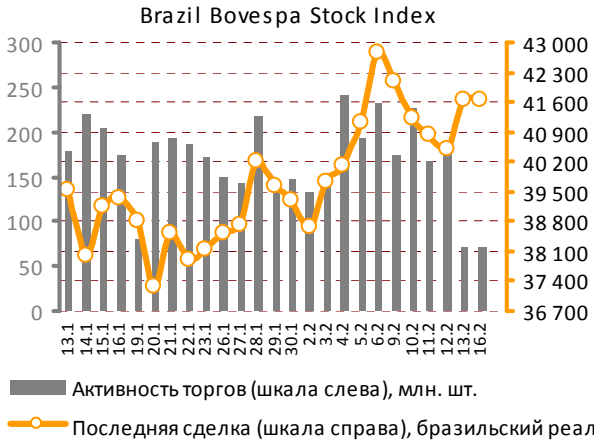
денежных вознаграждений для руководителей компаний, которые получили финансовую помощь от государства. Ожидается, что в понедельник законопроект будет подписан президентом Б. Обамой.

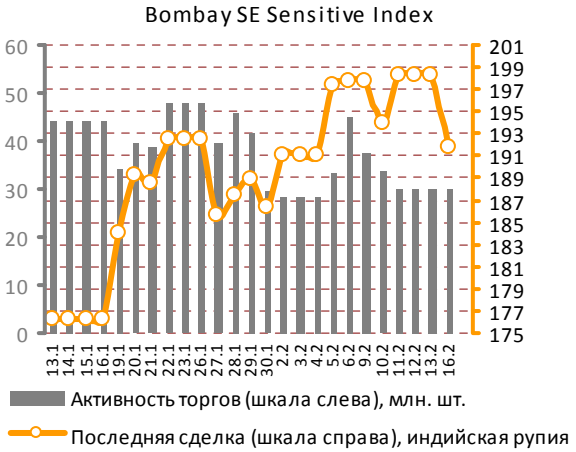


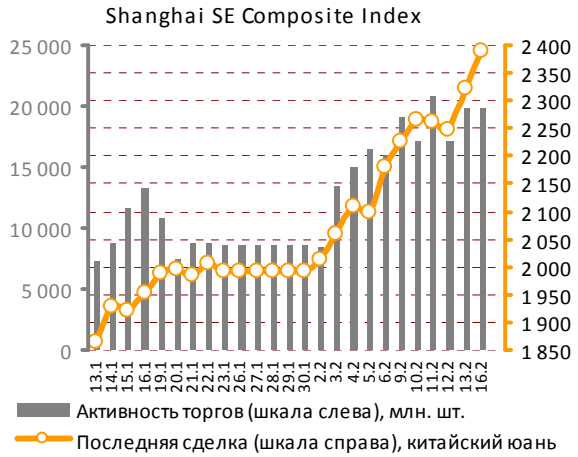
Источник данных: Bloomberg.

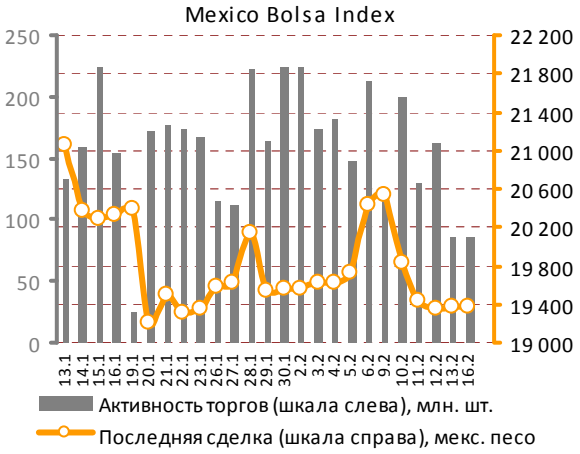
Устав от ожиданий принятия властями окончательного варианта плана спасения американской экономики, инвесторы фондового рынка США поспешили в последний торговый день прошедшей недели зафиксировать прибыли. Кроме того, вслед за появлением информации о больших убытках банков Wells Fargo и британского Lloyds в лидерах распродаж оказались бумаги компаний финансового сектора. Последние утянули за собой вниз основные фондовые индексы.

Dow Jones Industrial Average снизился на 1,04%, зафиксировав значение 7850,41 пункта, Standart&Poor's 500 убавил 1%, опустившись до отметки 826,84 пункта, Nasdaq Composite потерял 0,48% и остановился на отметке 1534,36 пункта.









Источник данных: Bloomberg.

Утром в понедельник стало известно о резком падении ВВП Японии – по предварительным данным, в четвертом квартале показатель сократился на рекордные с 1974 года 12,7% в годовом выражении, превзойдя самые пессимистичные рыночные ожидания. На фоне неблагоприятных известий индексы стран Азиатско-Тихоокеанского региона в понедельник устремились вниз.

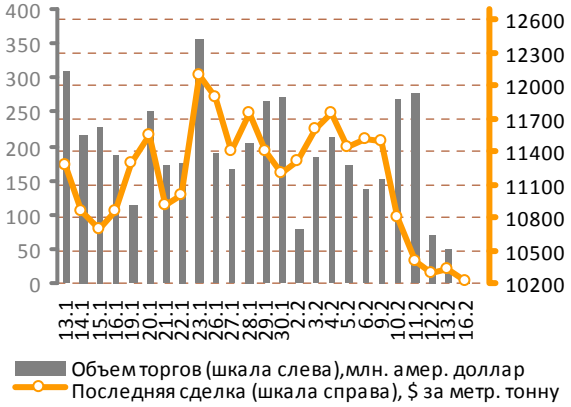
На американском фондовом рынке торги сегодня не проводятся в связи с праздничным днем.

Рынок металлов

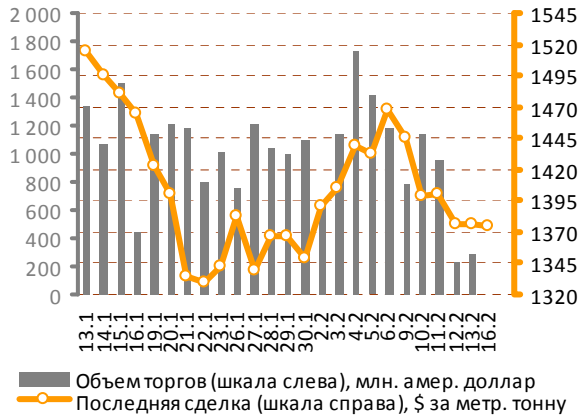
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



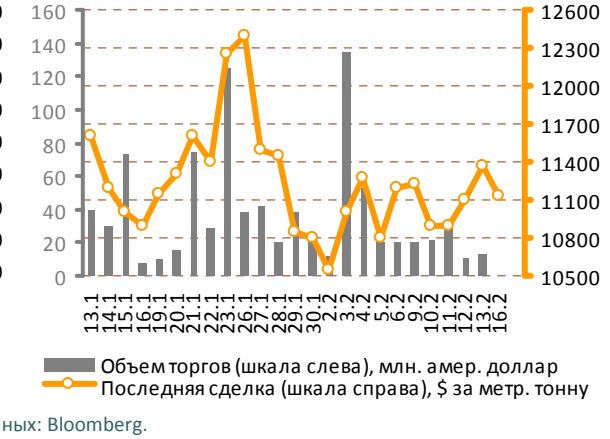
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



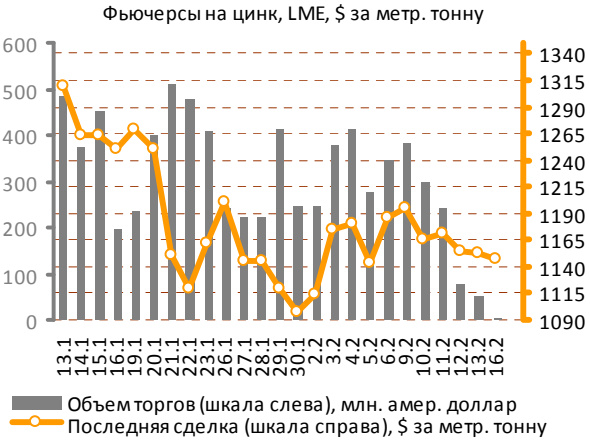
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну

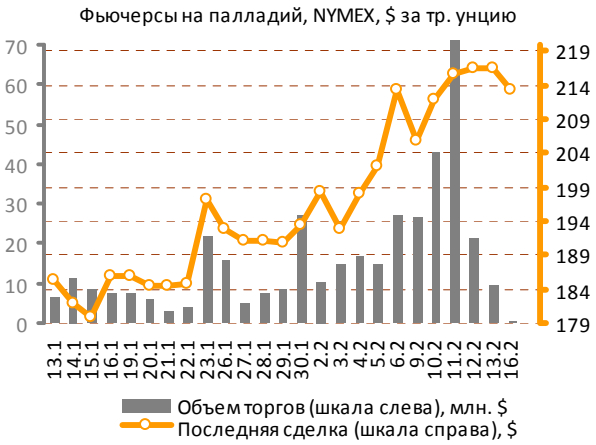


Источник данных: Bloomberg.

В пятницу цены на промышленные металлы изменились незначительно, итоги всей прошедшей недели для большинства из них стали отрицательными.

Никель подешевел за неделю на 10,3%, вернувшись, таким образом, к ценам конца 2008 года. Его складские запасы выросли на 4,5%. Чуть более удачно неделя завершилась для алюми-





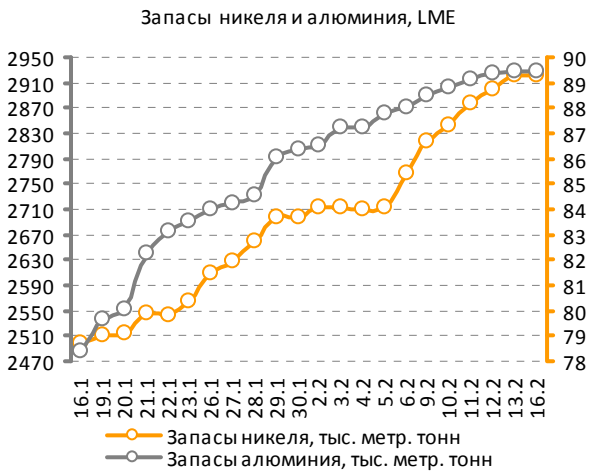
Источник данных: Bloomberg.

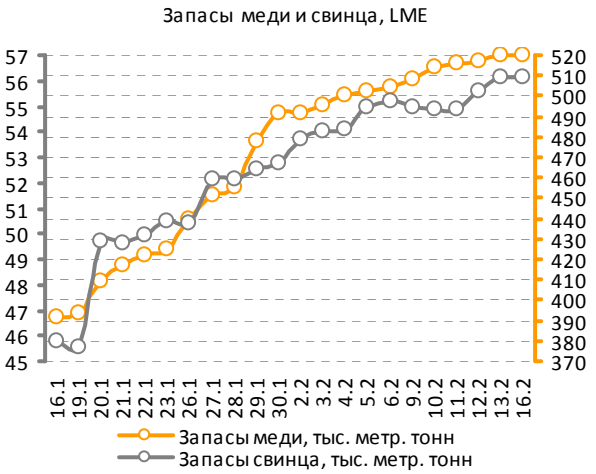
ния – падение стоимости на 6,2% и увеличение биржевых запасов на 2%.

Медь убавила в цене 3,1%, закрывшись на уровне 3 430$ за тонну. В начале прошлой недели ее цена достигла максимального значения за последние 2,5 месяца, но удержаться там не смогла. Пониженный спрос на металл, на который указывают растущие складские запасы, не позволяет ценам устремиться вверх. По итогам прошлой недели запасы меди на LME прибавили 3%, на Шанхайской бирже +18,7%, на COMEX +0,7%.

Свинец и цинк подешевели за неделю на 1,3% и 2,7%. Олову удалось показать положительный результат: +1,5%. Пока оно остается единственным металлом, запасы которого имеют тенденцию снижению: -3% по итогам прошлой недели.

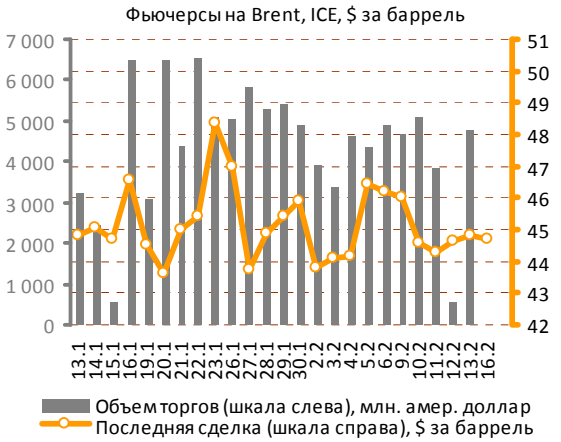
Вышедшие новости о падении ВВП в Японии создают негативный фон в понедельник с утра, в результате чего на LME отмечается снижение котировок всех металлов, которое, скорее всего, станет основной тенденцией начавшейся недели.

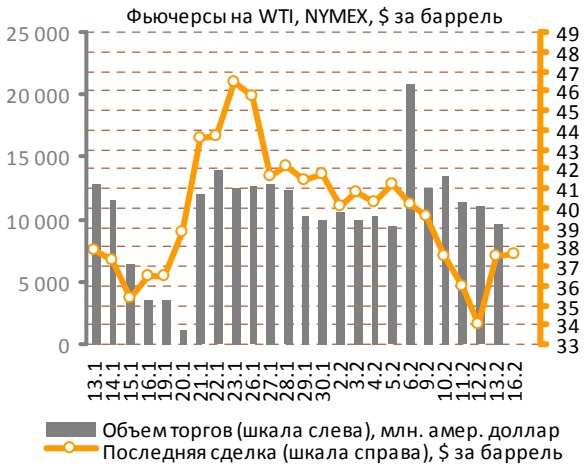




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



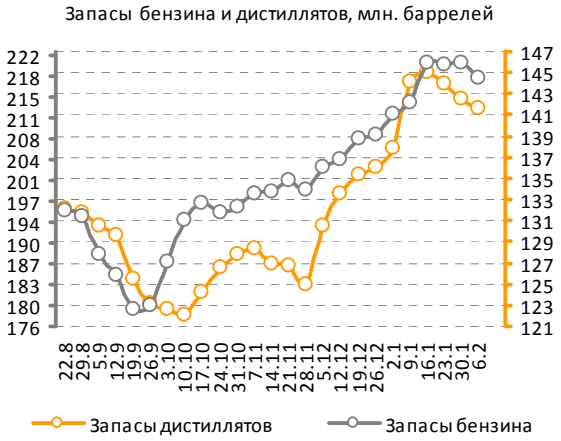


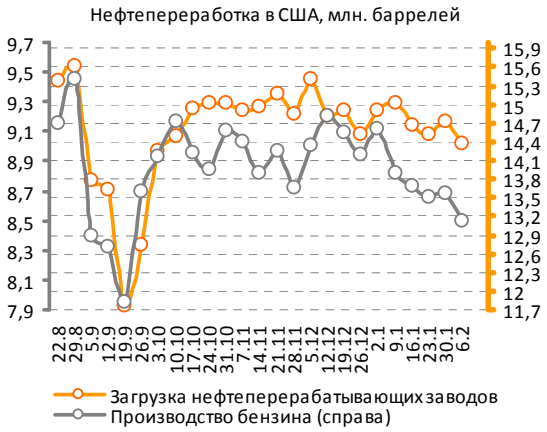
Источник данных: Bloomberg.

Углеводороды продолжают движение в рамках текущего бокового коридора: последний торговый день прошедшей недели «черное золото» завершило небольшим отскоком.

Апрельский контракт марки Brent подорожал на 0,4% и остановился на отметке 44,81 долл. за баррель. Мартовские контракты марки WTI завершили торговую сессию пятницы с приростом в 10,4% - до 37,51 долл. за баррель. В преддверии даты экспирации мартовского фьючерса, а также выходного дня для американских бирж в понедельник участники рынка контрактов на энергосырье поспешили зафиксировать прибыли.

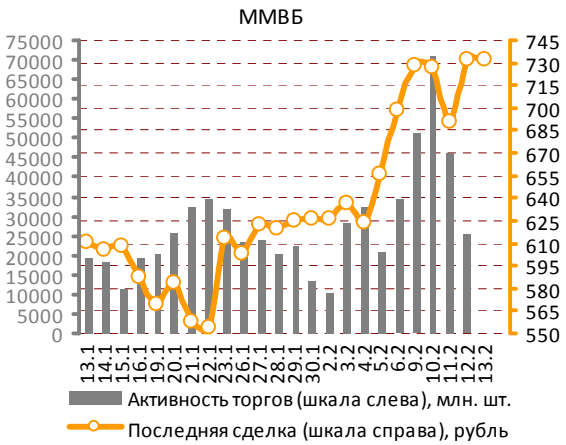
Утром в понедельник нефть стабильна и символически убавляет в цене менее 0,3%.

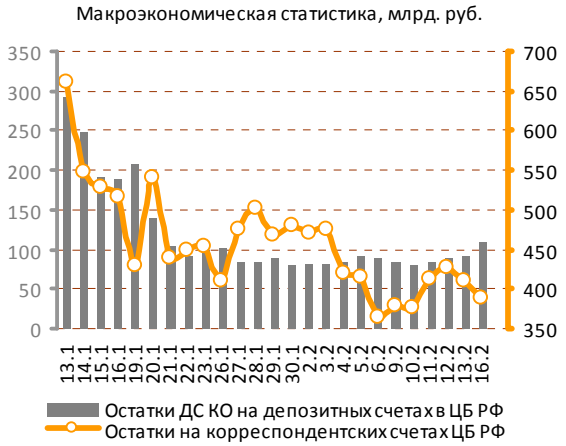




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Нельзя сказать, что внешний фон, сложившийся к утру понедельника, является благоприятным для роста российского фондового рынка. Скорее, наоборот, рекордное снижение ВВП Японии, большие убытки банков Wells Fargo и британского Lloyds, нисходящая динамика цен основных промышленных металлов – все это создает предпосылки к негативному настрою инвесторов.

Среди российских корпоративных новостей стоит отметить утверждение экспортной пошлины на нефть. С 1 марта 2009 года она будет увеличена до 115,3$ за тонну. Это будет ее первое увеличение с октября 2008 года. Напомним, что с 1 февраля размер пошлины на нефть составляет 100,9$ за тонну. Повышение экспортных пошлин на нефть, в случае если рыночная цена на углеводороды так и останется без существенных изменений в сторону увеличения, может вызвать снижение прибылей российских нефтяных компаний в первом квартале.

Сегодня на российском рынке наиболее вероятна нисходящая динамика и низкая активность торгов в связи с выходным днем в США и отсутствием в течение торговой сессии привычных ориентиров в виде выхода статданных по американской экономике.

Финансовые отчеты за прошедший квартал сегодня опубликуют: Air Liquide SA, L'Oreal SA, Teck Cominco Limited, TNT NV.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	127,7	0,99%	0,42	Полюс золото	1168,0	3,87%	98,98	CHZN	0,90	0,00%	0,0
Лукойл	1289,0	1,70%	0,12	Газпромнефть	87,4	1,37%	4,09	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	130,7	0,50%	0,04	ОГК-5	0,3	-0,31%	0,17	DVEC	0,008	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	22,3	3,17%	0,07	ТГК-3	1,0	1,05%	0,04	GRAZ	0,960	6,67%	19,0
Татнефть	78,6	3,91%	0,02	Иркутскэнерго	6,6	0,89%	0,32	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	2202,8	2,38%	0,29	Аэрофлот	25,9	0,86%	0,36	KZRU	0,050	0,00%	0,0
Сбербанк	19,1	0,74%	0,35	ММК	8,0	2,34%	0,63	RASP	1,085	0,00%	0,0
ВТБ	0,0257	1,98%	0,06	СеверСталь	142,0	4,89%	19,36	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	312,7	1,20%	0,00	НЛМК	43,5	0,51%	2,17	VSMO	24,00	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1061,0	-1,57%	1080,70	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,5	-0,74%	13,58	4,30
Бензин / галлон	1,2	-3,97%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	0,00%	3,36	1,16
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	475,0	0,00%	1137,50	475,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	580,0	0,00%	1275,00	580,00

Сельское хозяйство Reuters/Jefferies CRB Movers	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Пшеница / бушель	5,0625	0,00%	12,5625	4,5625
Кофе / фунт	1,1100	0,00%	1,7500	1,0200
Кукуруза / бушель	3,6250	0,00%	7,8750	2,9375
Соя / бушель	8,7500	0,00%	16,3125	8,5625
Какао / тонна	2582,0	0,00%	3252,0	1912,0
Хлопок / фунт	0,4200	0,00%	0,9600	0,3900
Сахар / фунт	0,1300	0,00%	0,1600	0,1100
Manitoba Agriculture and Food Spot Price / Canada**				
Рожь / тонна	102,6500	0,81%	412,8700	101,8300
Овес / тонна	104,9800	-11,15%	238,4500	104,5500
Рапс / тонна	326,5600	2,49%	649,9400	264,9700

* Максимальная и минимальная цены представлены за период 52 недели.

** Цены на рожь, овес и рапс изменяются раз в неделю по пятницам, на сталь—раз в неделю по четвергам.

Долговые рынки

U.S. Treasuries Notes/Bonds	Дата погашения	Цена	Купон, %	Доход-ность, %	Изм., %
2-Year	30.11.10	99,83	1,25	0,968	6,26%
5-Year	30.11.13	99,42	2,00	1,874	6,18%
10-Year	15.11.18	98,78	3,75	2,891	-
30-Year	15.05.38	96,78	4,50	3,678	4,70%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	34,8592	34,6282
Евро / Рубль	44,4395	44,4395
Евро / Доллар	1,2748	1,2866
Евро / Японская йена	116,7800	118,6000

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4896	1,4936
Доллар / Швейцарский франк	1,1686	1,1626
Доллар / Гонконгский доллар	7,7539	7,7536
Фунт стерлингов / Доллар	1,4190	1,4568

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	837,02	-0,08%
MSCI EM	554,31	2,14%
MSCI Eastern Europe	105,94	3,89%
MSCI BRIC	181,84	3,09%
MSCI Russia	403,04	4,95%

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

Аналитический отдел

Берсенев Евгений Павлович,
начальник аналитического отдела
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

Митрофанова Светлана Александровна,
ведущий аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 156), e-mail: mitrofanova@eufn.ru

Белкина Анастасия Александровна,
аналитик (специализация: фундаментальный анализ)
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 131), e-mail: belkina@eufn.ru

Контакты

Открытое Акционерное Общество «ИК «Еврофинансы»

Аналитический отдел: (495) 545-35-35, доб. 158, 156, 131

Отдел активных операций: (495) 545-35-35, доб. 120, 103, 113

Клиентский отдел: (495) 545-35-35, доб. 168

117049 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

Фотографии на титульной странице отчета: официальный сайт World News.

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.