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

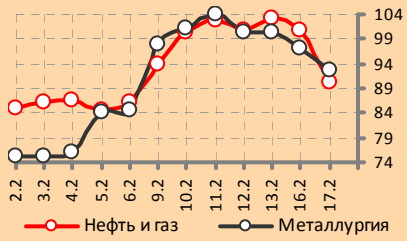
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

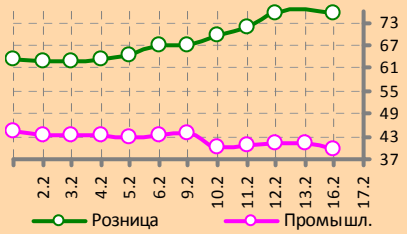
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

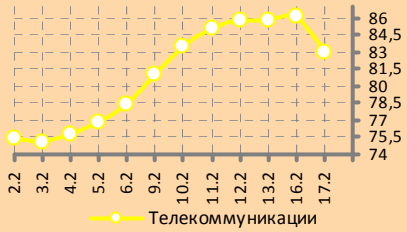
# ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 18.02.2009

www.eufn.ru



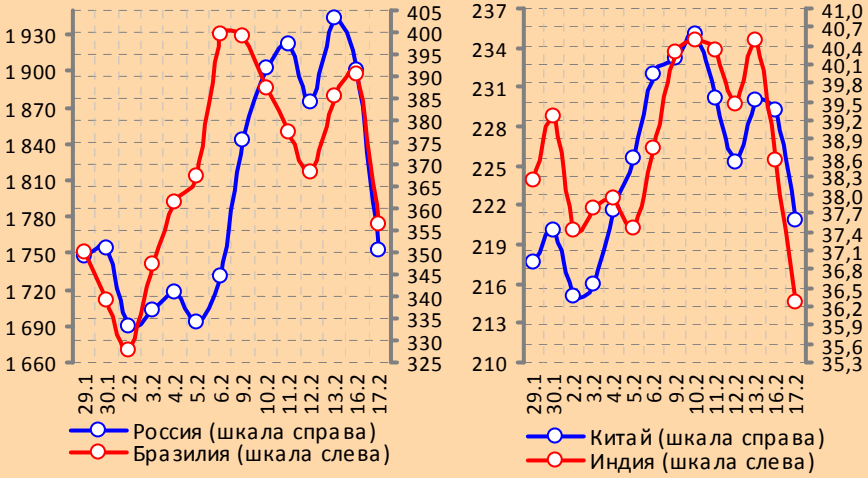



Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



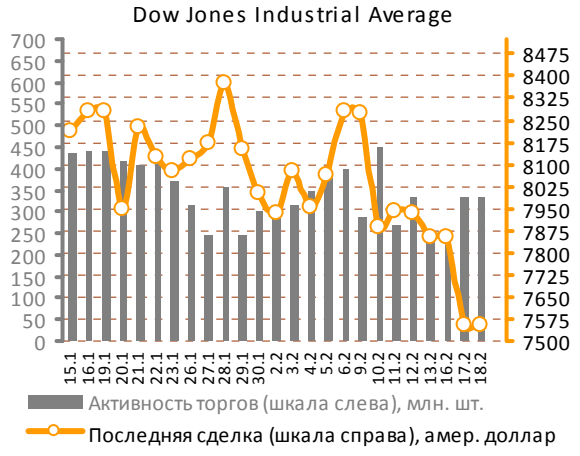

## СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

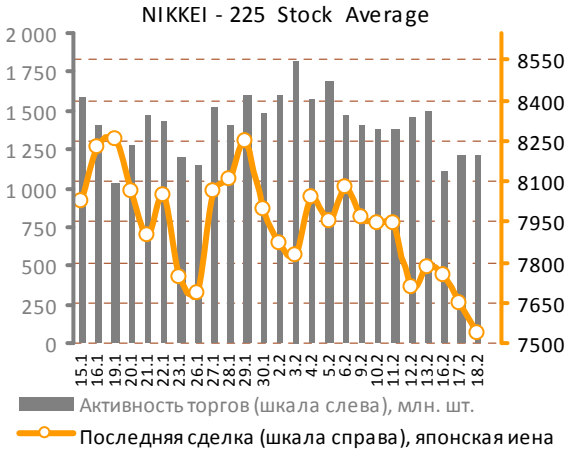
Мировые рынки акций ..... 2
Рынок металлов ..... 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций ..... 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки ..... 9

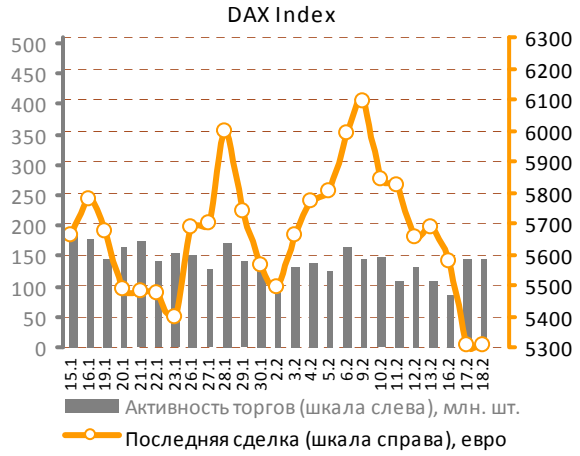
Версия 2009-02-18

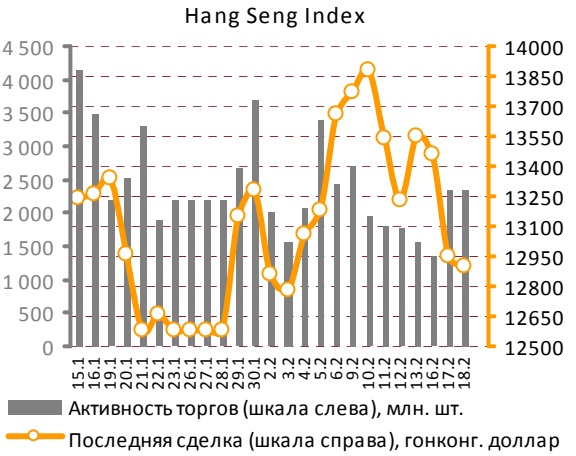
МОСКВА

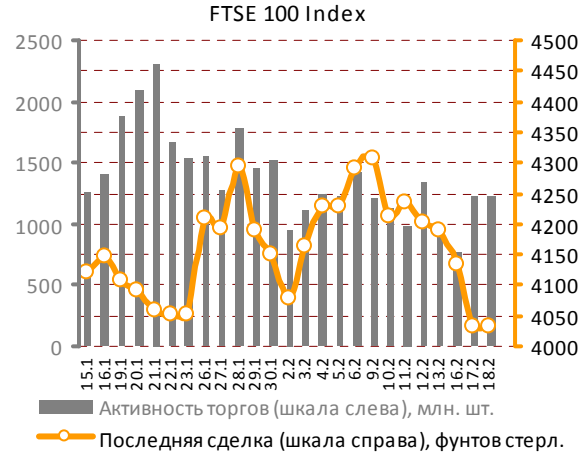
## Мировые рынки акций

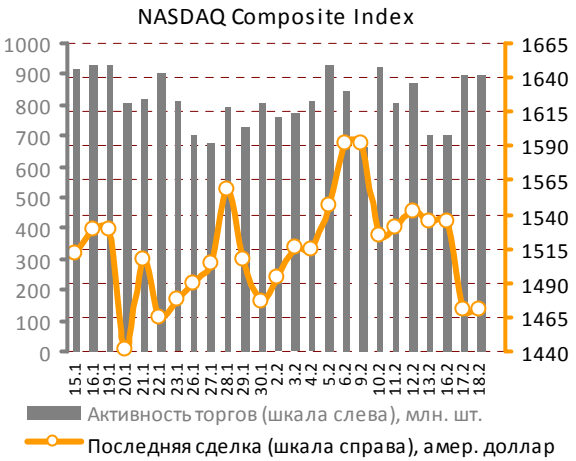


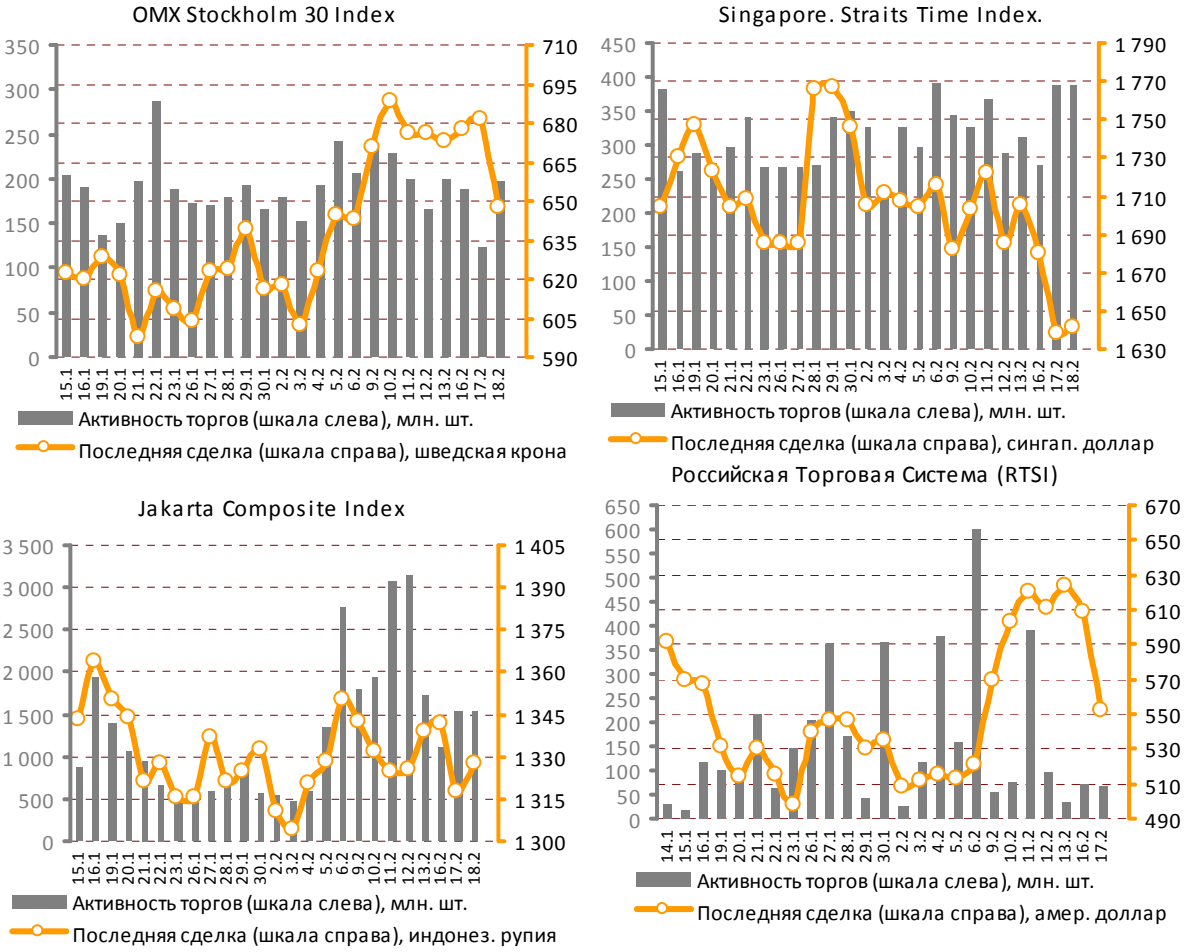




Источник данных: Bloomberg.

Меры по стимулированию американской экономики так долго ожидались к принятию и подвергались обсуждению, что вчерашнее подписание законопроекта президентом США Б. Обамой было воспринято как должное и не вызвало никакой реакции инвесторов фондового рынка. Более того, некоторые участника рынка полагают, что, не будучи приняты

своевременно, данные меры уже потеряли свою актуальность и, возможно, эффективность.

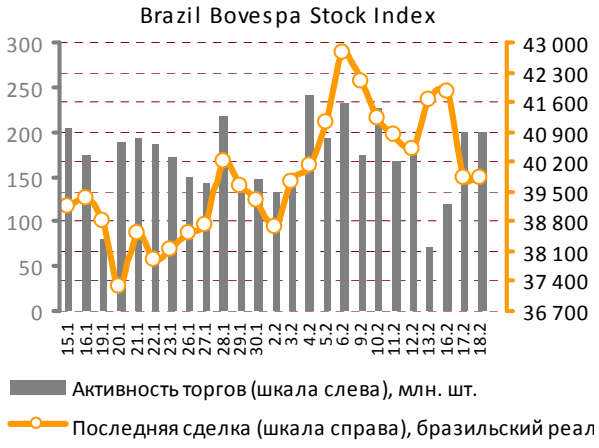
Во вторник американский фондовый рынок захлестнула очередная волна негатива. Согласно опубликованным данным, отмечается ре-

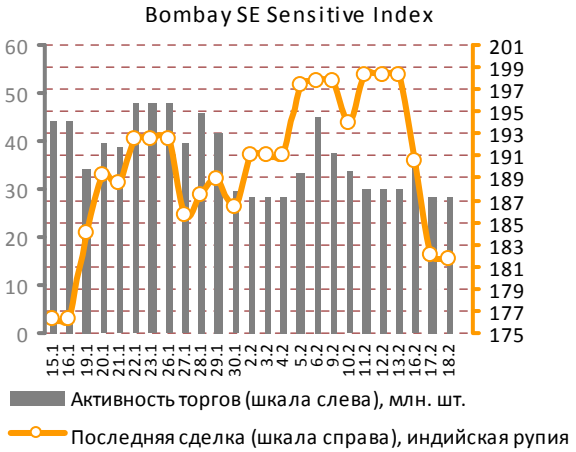


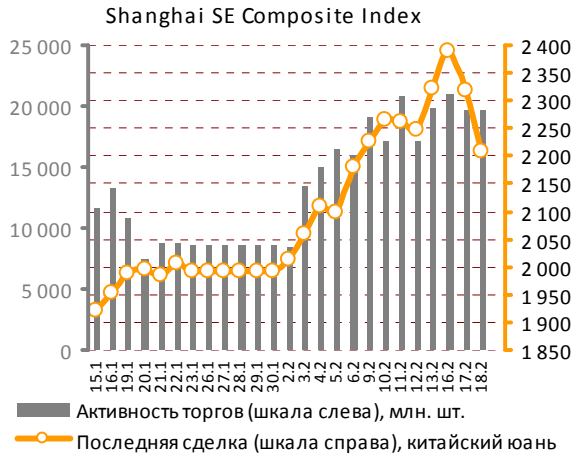

Источник данных: Bloomberg.

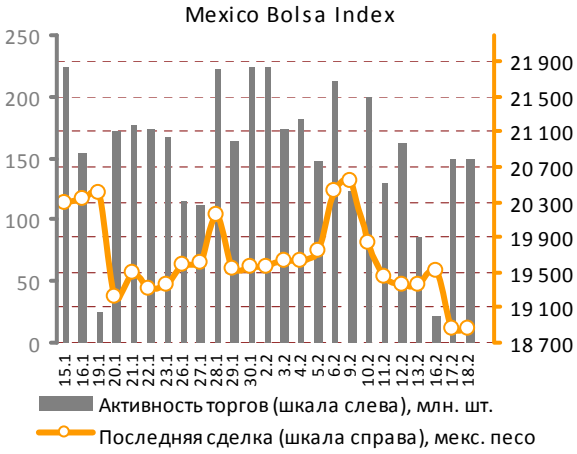
кордное сокращение уровня производственной активности Нью-Йорка: отслеживаемый с 2001 года индекс Empire Manufacturing упал в феврале до -34,65 пункта - минимального за всю историю показателя уровня.

По итогам торговой сессии вторника индекс Dow Jones Industrial Average потерял 3,79%, зафиксировав отметку 7552,6 пункта, Standart&Poor's 500 упал на 4,56% - до 789,17 пунк-




Источник данных: Bloomberg.



та, Nasdaq Composite стал меньше на 4,15% и остановился на значении 1470,66 пункта.

Европейские площадки и развивающиеся рынки также завершили день в резко отрицательной области, снизившись на 3% и более.

В лидерах обвала оказались бумаги банковского сектора, дополнительное давление на которые оказали сообщения международного рейтингового агентства Moody's о возможном ухудшении положения крупнейших банков, имеющих филиалы в Восточной Европе.

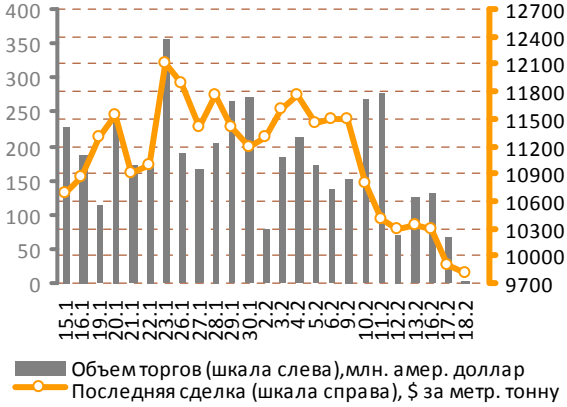
Утром в среду нисходящую динамику продолжают рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона, теряя порядка 1,5%.

## Рынок металлов

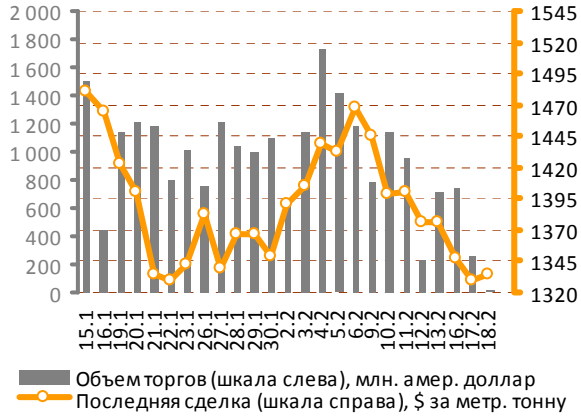
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



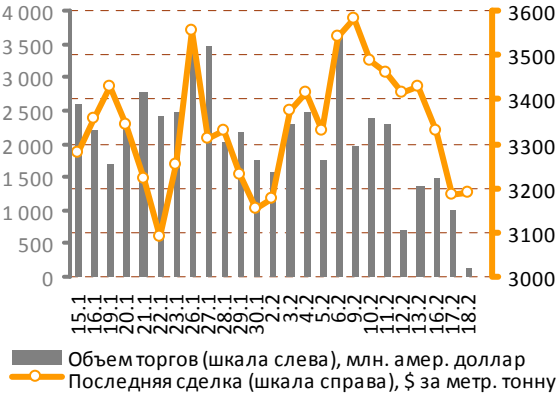

Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



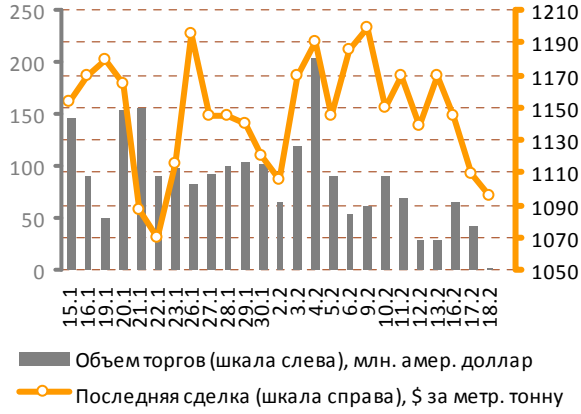

Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



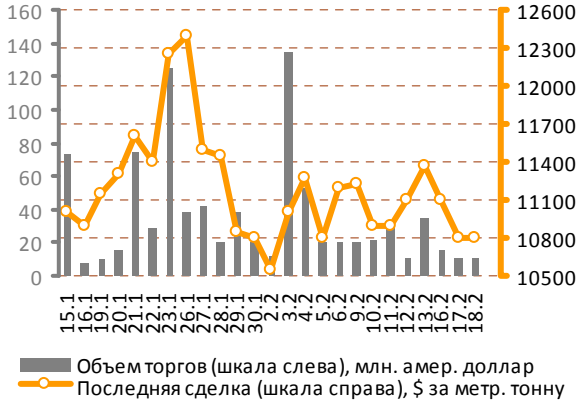

Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну




Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

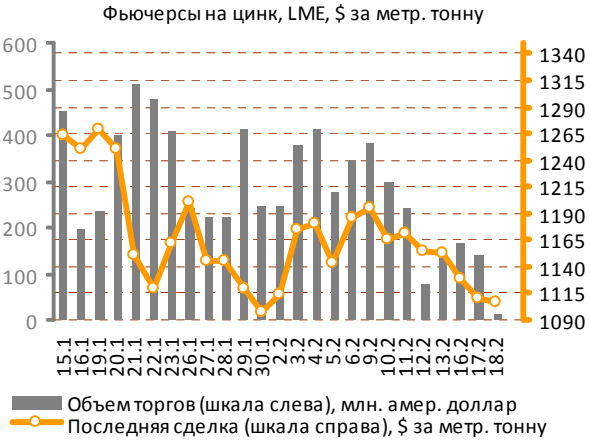


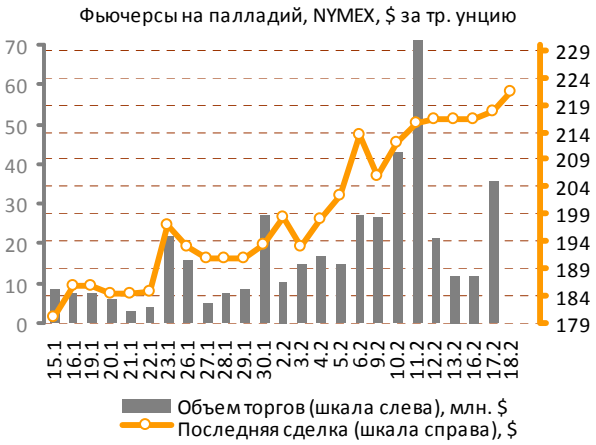

Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну




Источник данных: Bloomberg.

Обвальное падение котировок преследует рынок промышленных металлов с начала недели. Вчера на торгах на LME стоимость никеля упала на 3,8%, меди – на 4,4%, свинца – на 3,1%. Чуть меньше потерял алюминий – 1,3%. В среду с утра часть металлов пытается отскочить, однако идей для роста на рынке по-прежнему



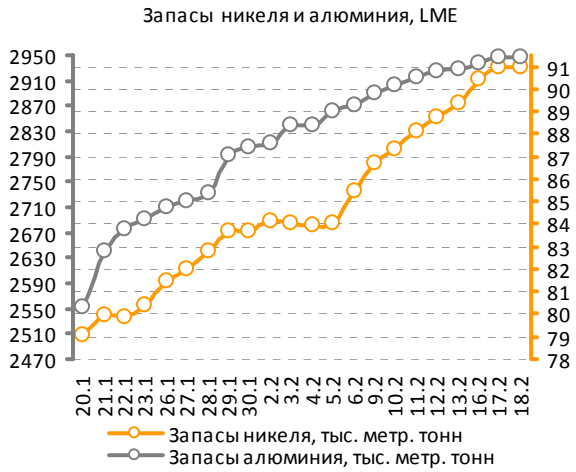



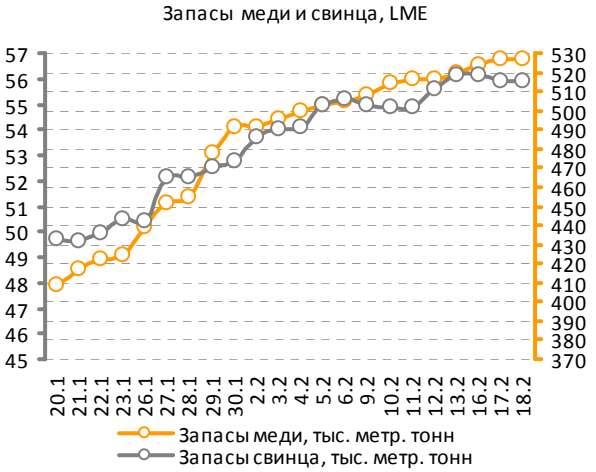

Источник данных: Bloomberg.

нет, а значит, ожидать его было бы, по меньшей мере, неразумно.

Пока сохраняется неопределенность с временными границами и последствиями мирового финансового кризиса для промышленности инвесторы предпочитают вкладывать средства в менее рискованные драгоценные металлы. Стоимость золота поднялась с начала года на 10%, платины – на 18%, палладия – на 17%, при этом последние два еще очень далеки до достижения своих максимумов.

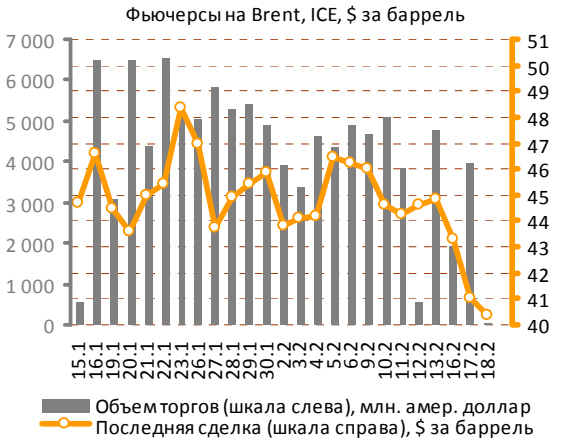


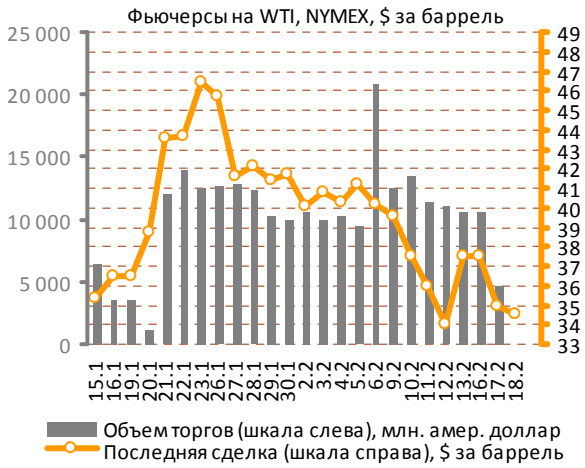



Источник данных: Bloomberg.

## Нефтяной рынок



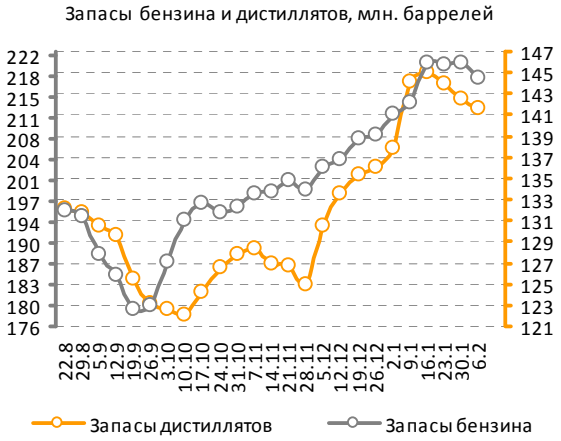

Источник данных: Bloomberg.

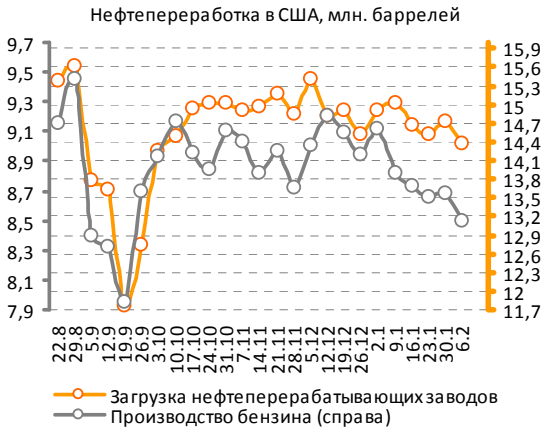
В след за негативом, захватившим большинство мировых фондовых площадок, рухнули в цене и фьючерсы на углеводороды. Во вторник нефть марки Brent потеряла 5,2% рыночной стоимости, опустившись до отметки 41,03 долл. за баррель, мартовский контракт марки WTI обвалился на 6,9% и зафиксировал отметку 34,93 долл. за баррель.

В связи с прошедшим в понедельник выходным днем в США, еженедельные данные по запасам нефтепродуктов и спросу на них в стране будут опубликованы на этой неделе на день позже - в четверг.

В среду утром в отсутствии позитивных известий «черное золото» продолжает снижаться в цене, убавляя порядка 0,5%-0,6% стоимости.

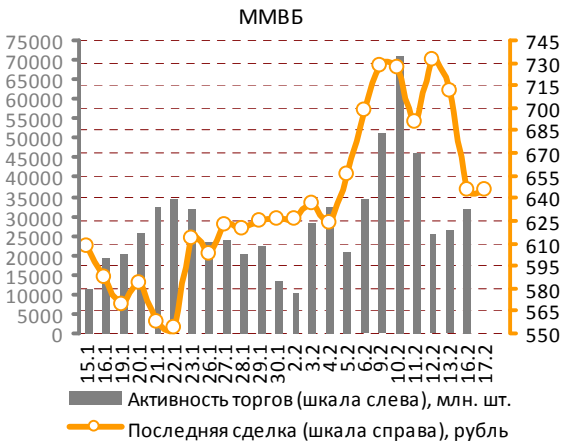


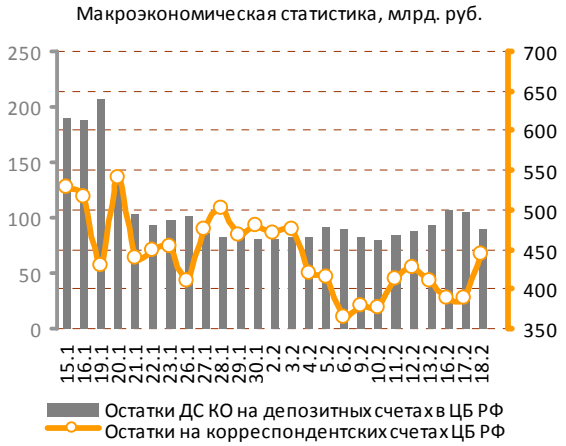



Источник данных: Bloomberg.

## Российский рынок акций




Источник данных: Bloomberg.

Вчера российский фондовый рынок поддался мировому медвежьему настрою и завершил торговую сессию с падением на 9,4% и по индексу РТС, и по индексу ММВБ, практически вернувшись к уровням, отмечавшимся до подъема.

Утром в среду внешний информационный фон для бумаг российских компаний продолжает оставаться неблагоприятным, распродажам, вероятно, продолжат подвергаться акции предприятий и металлургического, и нефтяного, и банковского секторов.

Сегодня начинается двухдневное заседание Банка Японии, по итогам которого будет объявлен размер базовой процентной ставки на ближайшее время: ожидается, что ставка останется без изменений.

Министерство труда США опубликует данные об изменении импортных цен в январе в 16:30. Министерство торговли США обнародует данные о строительстве домов в январе также в 16:30. В 17:15 Федеральная резервная система США обнародует данные о темпах изменения промышленного производства в январе. Уже вечером, в 20:30, глава Федеральной резервной системы США Б.Бернанке выступит с докладом о программах кредитования в Вашингтоне. Глава Федерального резервного банка Чикаго Ч.Эванс выступит с экономическим прогнозом в 21:20.

Финансовые отчеты за прошедший квартал сегодня опубликуют: Carlsberg, Commerzbank AG, Heineken, Hewlett-Packard, ING, Kinross Gold, Lihir Gold Limited, Norsk Hydro, Societe Generale.

| ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млрд. р. | ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млн. р. | РТС | Цена, $ | Изм., % | Объем, тыс. $ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Газпром | 113,9 | -8,17% | 10,07 | Полюс золото | 1175,1 | 4,95% | 1244,36 | CHZN | 0,90 | 0,00% | 0,0 |
| Лукойл | 1117,6 | -9,92% | 4,83 | Газпромнефть | 74,5 | -10,27% | 80,09 | CHEP | 0,500 | 0,00% | 0,0 |
| Роснефть | 113,4 | -9,22% | 2,20 | ОГК-5 | 0,3 | -9,31% | 7,15 | DVEC | 0,008 | 0,00% | 0,0 |
| Сургутнефтегаз | 17,7 | -15,46% | 1,60 | ТГК-3 | 0,9 | -3,58% | 4,41 | GRAZ | 0,900 | -6,25% | 9,0 |
| Татнефть | 67,0 | -10,08% | 0,17 | Иркутскэнерго | 6,2 | -5,11% | 0,42 | FESH | 0,200 | 0,00% | 0,0 |
| ГМК НорНикель | 1716,3 | -15,30% | 2,66 | Аэрофлот | 25,2 | 0,08% | 37,44 | KZRU | 0,050 | 0,00% | 0,0 |
| Сбербанк | 15,3 | -13,91% | 6,52 | ММК | 7,0 | -9,20% | 14,16 | RASP | 0,960 | -11,52% | 33,8 |
| ВТБ | 0,0210 | -11,39% | 0,66 | СеверСталь | 123,6 | -8,68% | 129,47 | SILM | 0,048 | 0,00% | 0,0 |
| Ростелеком | 305,9 | -1,45% | 0,05 | НЛМК | 38,7 | -8,52% | 59,69 | VSMO | 23,50 | -2,08% | 47,0 |

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

## Прочая статистика

### Сырьевые рынки

| NYMEX | Цена, $ | Изм., % | Макс.* | Мин.* |
|---|---|---|---|---|
| Платина / тр. унц. | 1098,3 | 3,52% | 1108,00 | 791,90 |
| Уран / фунт | 53,0 | 0,00% | 55,00 | 44,00 |
| Газ/ млн. брит. тепл. ед. | 4,2 | -5,59% | 13,58 | 4,15 |
| Бензин / галлон | 1,1 | -8,26% | 3,57 | 0,79 |
| **Rubber Research Institute** | | | | |
| Натуральный каучук (RSS1) / кг | 1,6 | -0,64% | 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<br>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 | 100,03 | 1,25 | 0,863 | -10,10% |
| 5-Year | 30.11.13 | 100,44 | 2,00 | 1,659 | -11,33% |
| 10-Year | 15.11.18 | 100,88 | 3,75 | 2,650 | - |
| 30-Year | 15.05.38 | 100,36 | 4,50 | 3,481 | -5,20% |

### Валютные рынки

| | с утра | вчера |
|---|---|---|
| Доллар / Рубль | 36,3797 | 36,3479 |
| Евро / Рубль | 45,7558 | 45,7558 |
| Евро / Доллар | 1,2622 | 1,2584 |
| Евро / Японская йена | 116,6600 | 116,3000 |

| | с утра | вчера |
|---|---|---|
| Евро / Швейцарский франк | 1,4726 | 1,4718 |
| Доллар / Швейцарский франк | 1,1665 | 1,1698 |
| Доллар / Гонконгский доллар | 7,7560 | 7,7550 |
| Фунт стерлингов / Доллар | 1,4306 | 1,4252 |

### Мировые индексы

| Индексы Morgan Stanley Capital International | Индекс | Изм., % |
|---|---|---|
| MSCI World | 796,67 | -4,14% |
| MSCI EM | 520,87 | -4,87% |
| MSCI Eastern Europe | 91,41 | -10,07% |
| MSCI BRIC | 169,71 | -5,95% |
| MSCI Russia | 350,48 | -10,44% |

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.