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

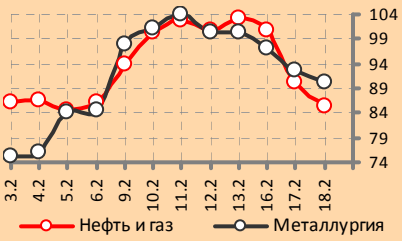
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

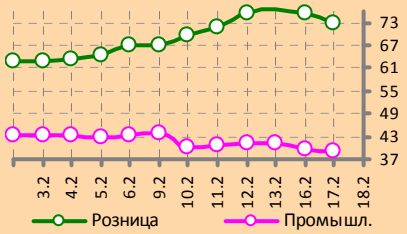
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

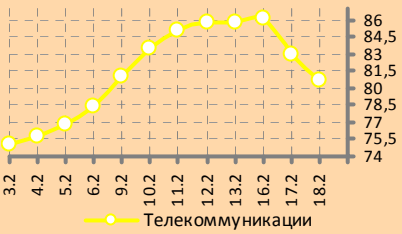
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 19.02.2009

www.eufn.ru



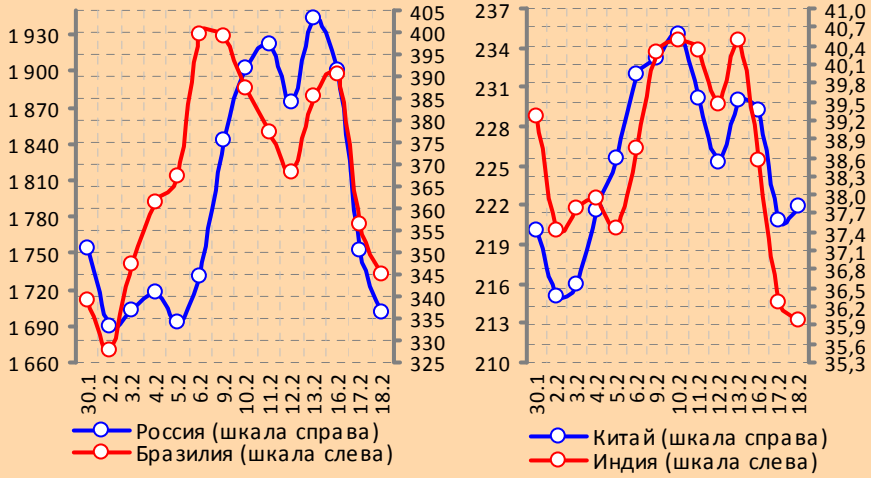






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



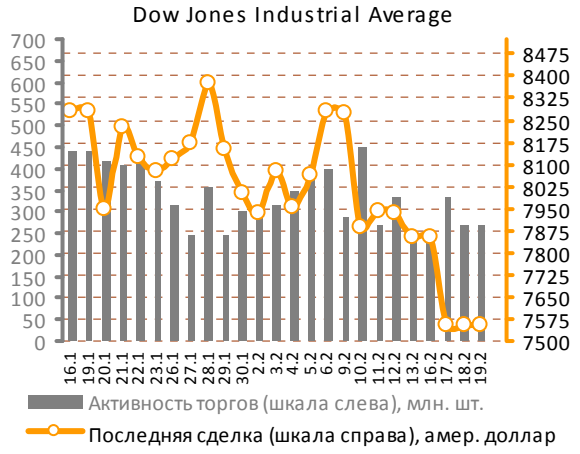
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

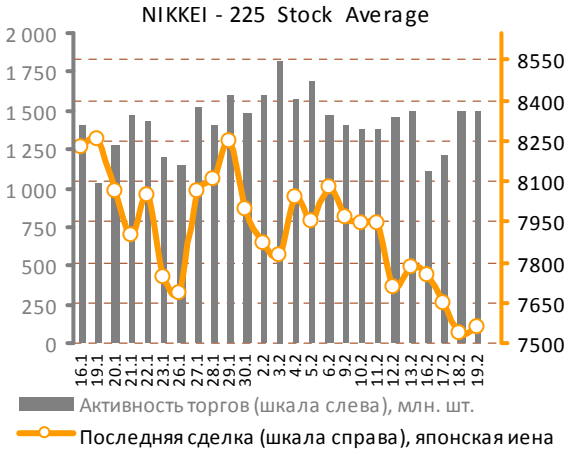
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

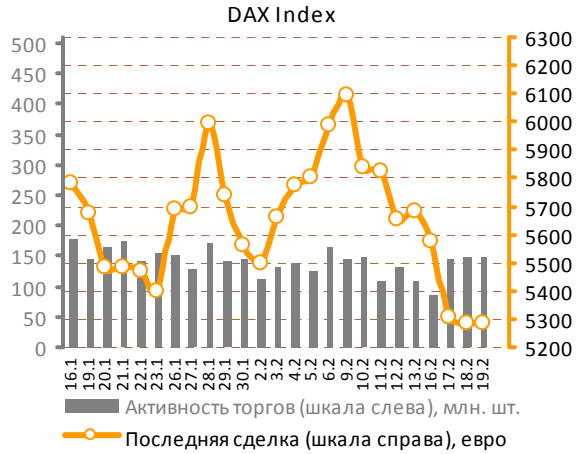
Версия 2009-02-19

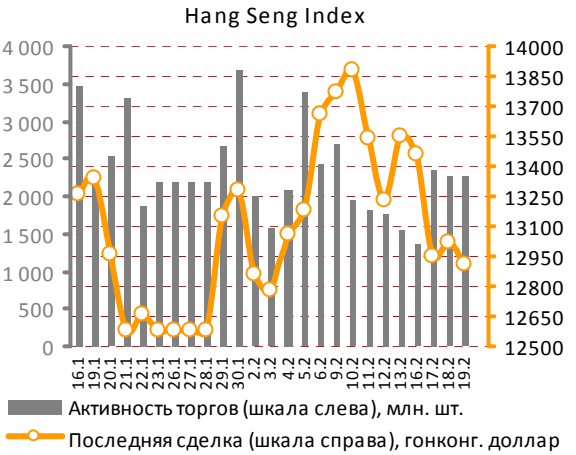
МОСКВА

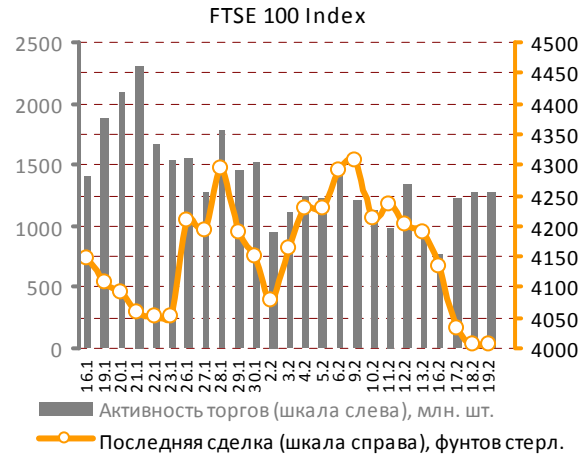
Мировые рынки акций

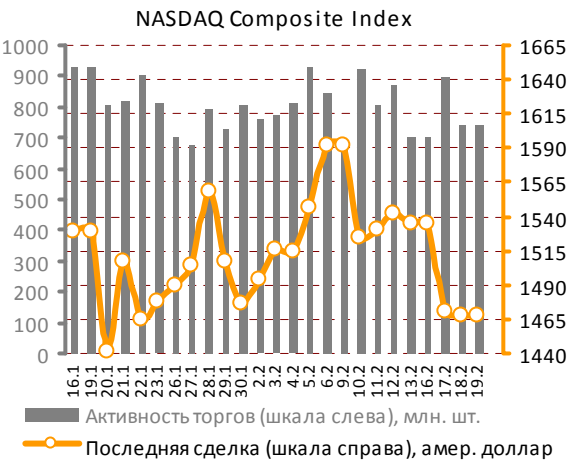








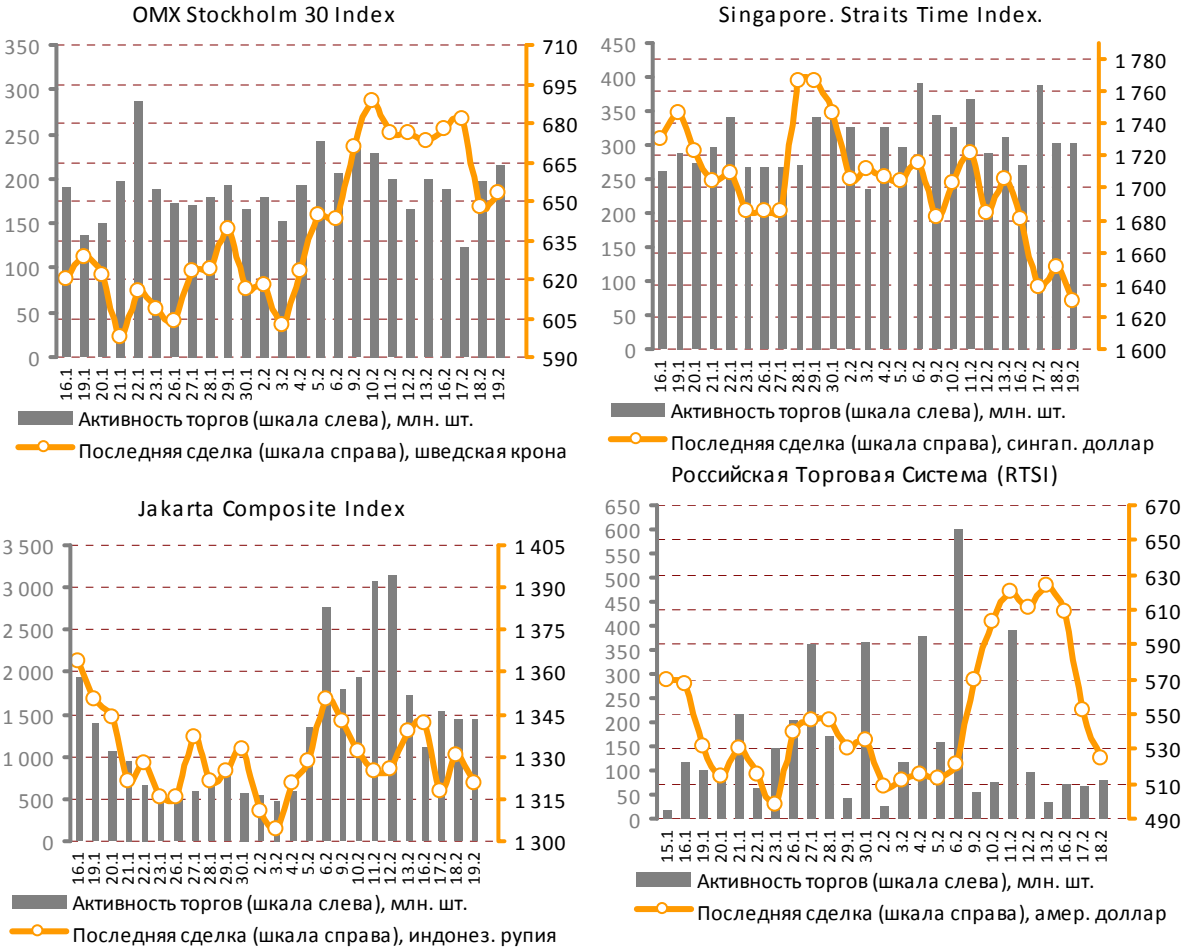




Источник данных: Bloomberg.

В среду Федеральная резервная система США впервые начала публиковать долгосрочный прогноз изменения инфляции и ВВП страны. Согласно среднему прогнозу членов Комитета, инфляция в ближайшие 5-6 лет будет составлять порядка 1,7%-2%, темпы роста экономики при этом будут составлять 2,5%-2,7%.

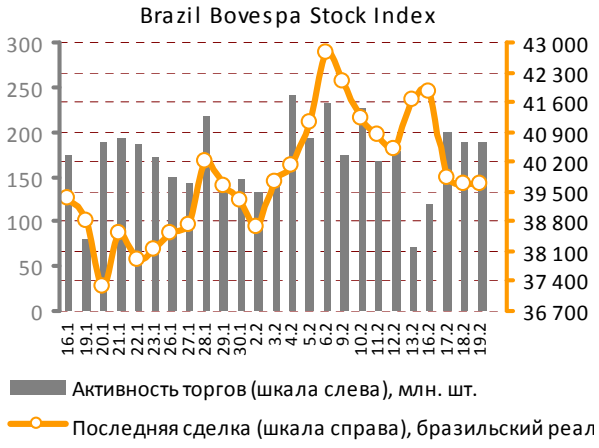
На текущий год средний прогноз перспектив американской экономики был вчера изменен в худшую сторону: эксперты ожидают, что сокращение ВВП составит 0,5%-1,3%, в противовес, октябрьскому прогнозу, в котором приводилась оценка от минус 0,2% до плюс 1,1%. Уровень безработицы при этом, вероятно, возрастет к концу года до 8,5%-8,8% с текущих 7,6%. Вместе с тем, председатель ФРС отметил существование небольшого риска ускорения инфляции, однако заявил о возможной необходимости краткосрочного повышения процентных ставок в какой-то момент.

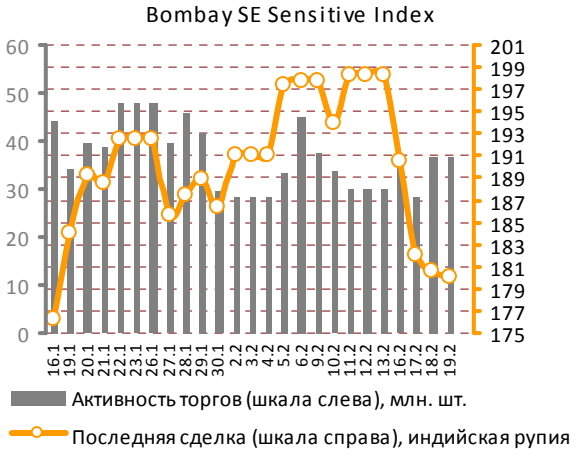


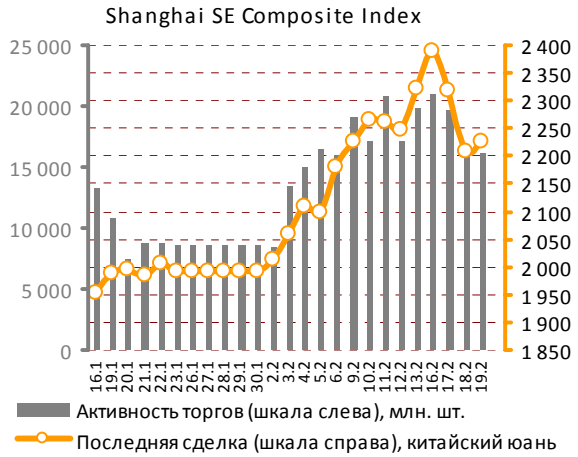
Источник данных: Bloomberg.

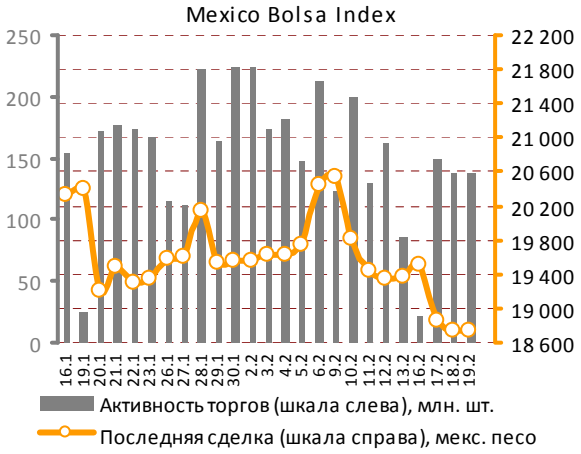
Дополнительный негатив на рынок поступил вчера в виде блока неблагоприятных статистических данных по объему промышленного производства и рынку жилья за январь.

Несмотря на информационный фон, инвесторы американского фондового рынка остались ней-









Источник данных: Bloomberg.

тральны, и торговая сессия среды завершилась практически без изменений. Вероятно, определяющее влияние на ход торгов имел фактор перепроданности: накануне большинство бумаг уже сильно упали в цене.

Индекс Dow Jones Industrial Average символически прибавил 0,04%, остановившись на значении 7555,63 пункта, Standart&Poor's 500 уменьшился на 0,1% - до 788,42 пункта, Nasdaq Composite снизился на 0,18% и зафиксировал значение 1467,97 пункта.

Банк Японии по результатам двухдневного заседания, как и ожидалось, оставил базовую процентную ставку без изменений – на уровне 0,1% годовых – и заявил о намерениях приобрести корпоративные облигации у компаний финансового сектора на сумму более 10 млрд. долл. для вливания дополнительной ликвидности в экономику.

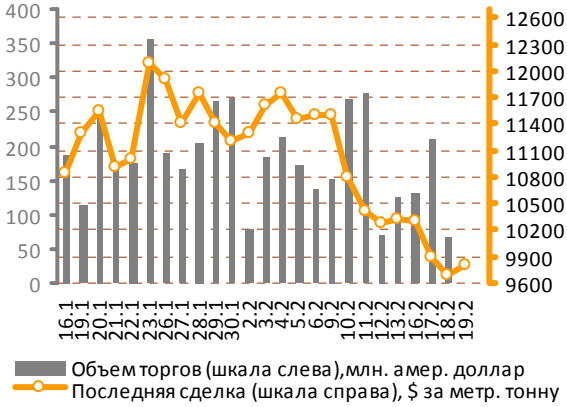
Азиатские площадки и фьючерсы на основные американские индексы утром в среду находятся, преимущественно, в зеленом цвете.

Рынок металлов

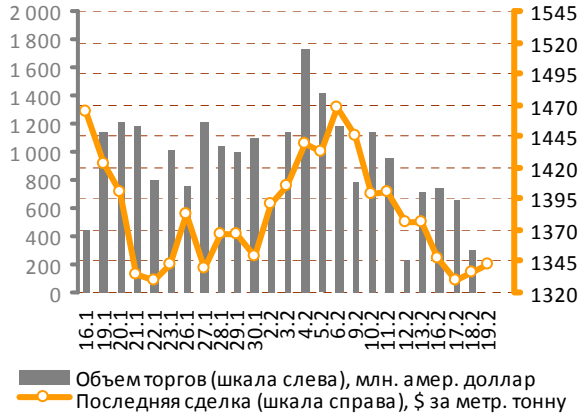
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



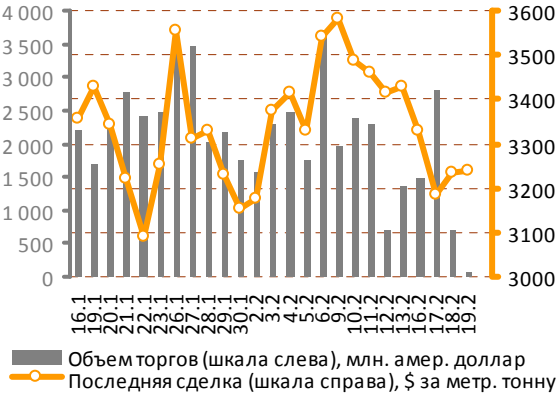
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



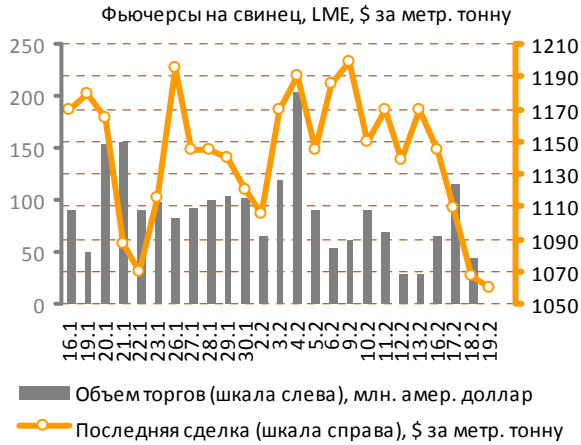
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



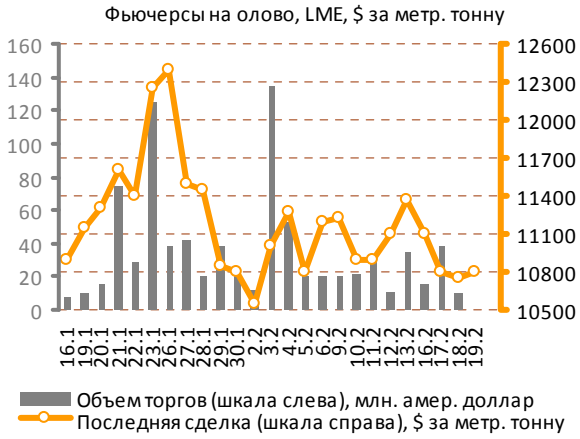
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

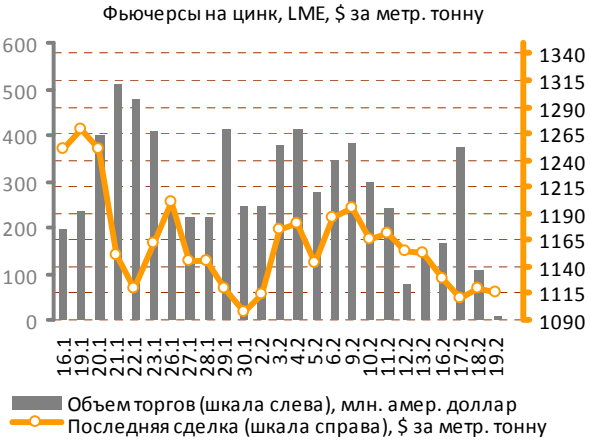


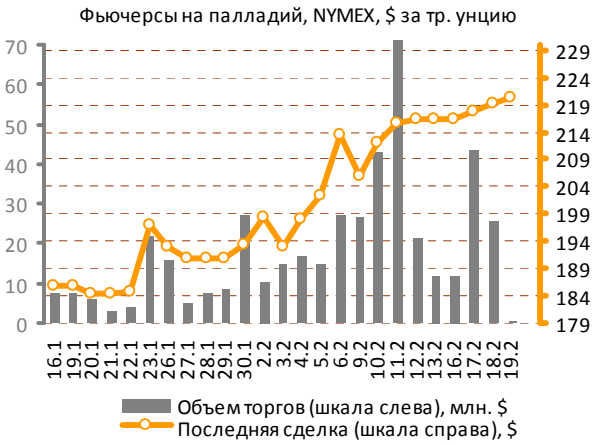
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

В среду на LME спросом пользовались медь, олово и алюминий, подорожавшие на 1,6%, 0,9% и 0,5% соответственно. Складские запасы меди на LME впервые за последние 12 торговых дней сократились на 0,2%. Правда, при этом аналогичный показатель на COMEX вырос на 1%. По данным Главного таможенного управления Китая, опубликованным сегодня с утра, в январе импорт меди и медных продуктов в страну составил 232,7 тыс. тонн, что на



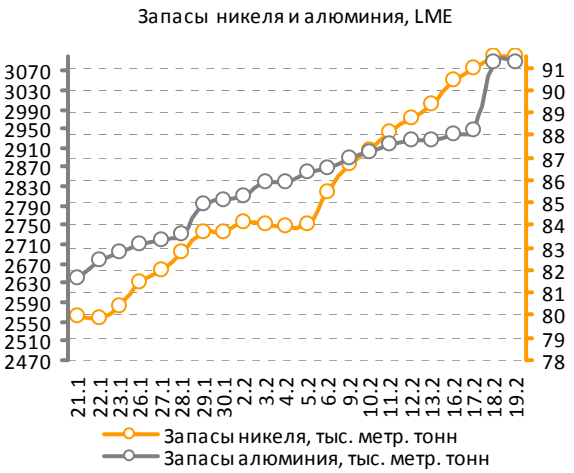


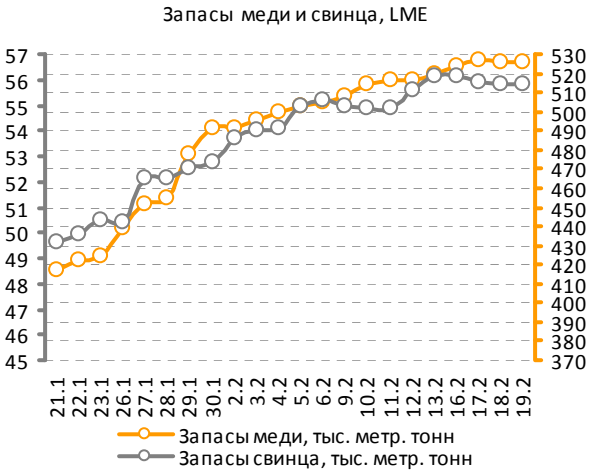
Источник данных: Bloomberg.

2,8% ниже показателя января 2008 года. По сравнению с декабрем 2008 года импорт упал на 19%.

Распродажи в очередной раз затронули свинец, стоимость которого упала вчера на 3,8% - до 1 067$ за тонну. Никель подешевел на 2%.

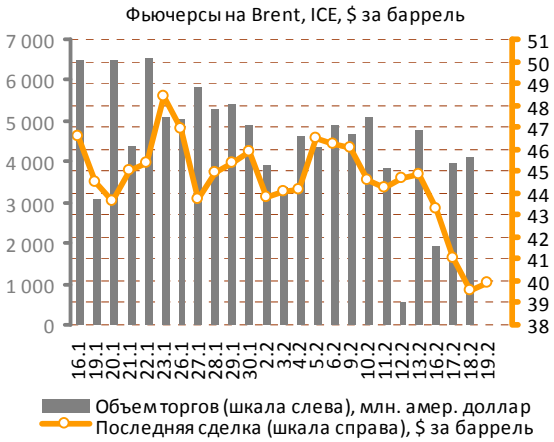
Драгоценные металлы продолжают уверенно двигаться вверх. На вчерашних торгах на COMEX стоимость золота подросла на 1,1% - до 978,2$ за унцию, на NYMEX удача сопутствовала палладию, закрывшемуся «в плюсе» на 0,6%. Сегодня с утра оба металла растут в цене, в то время как на рынке промышленных металлов позитивных идей по-прежнему нет.

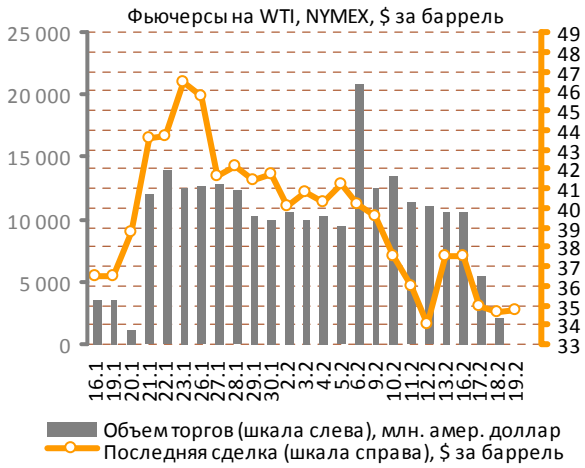




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



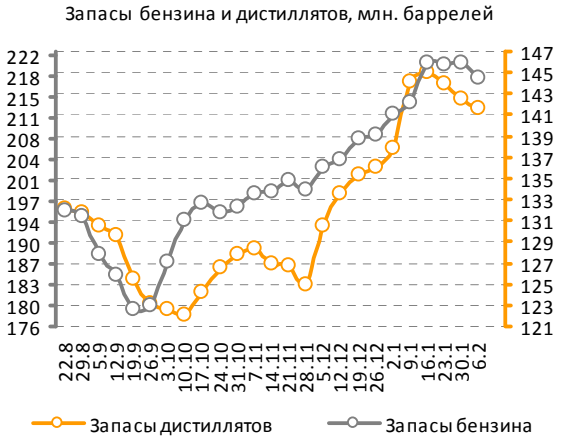


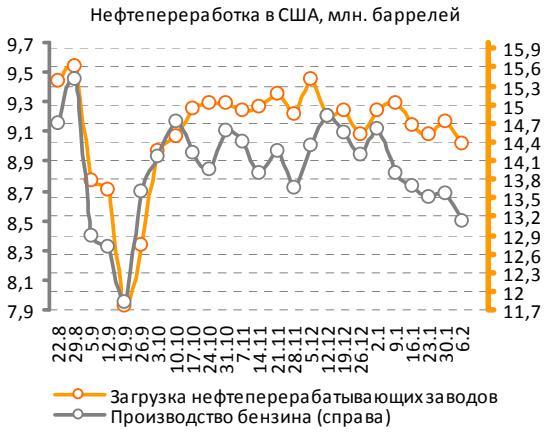
Источник данных: Bloomberg.

Министерство энергетики США обнародует данные по запасам нефтепродуктов сегодня в 19:00. Согласно прогнозам участников, на неделе с 7 по 13 февраля запасы бензина сократились на 0,5 млн. баррелей, коммерческие запасы дистиллятов уменьшились на 1,5 млн. баррелей.

Несмотря на ожидания, рыночные котировки нефтефьючерсов продолжают стремительно падать. Вчера контракты обеих марок вновь подешевели: нефть марки Brent снизилась на 3,6% и опустилась ниже психологической отметки в 40 долл.– до 39,55 долл. за баррель, марка WTI просела на 0,9% и зафиксировала значение 34,62 долл. за баррель.

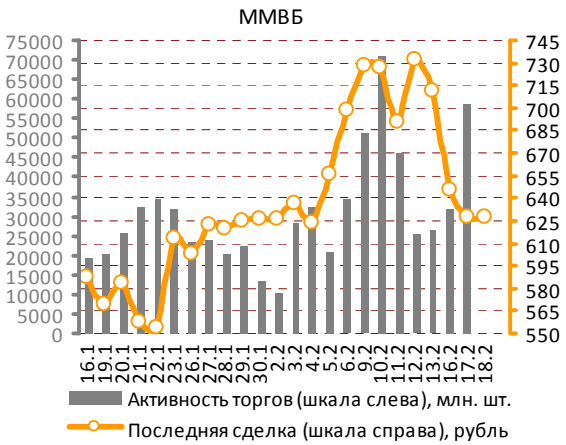
Утром в среду наблюдается небольшая техническая коррекция, «черное золото» слегка подрастает в цене.

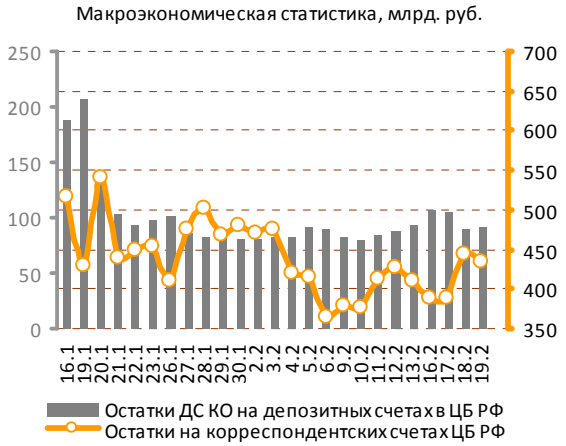




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Вчера российский фондовый рынок вновь завершил день ниже уровней закрытия предшествующей сессии: индекс РТС потерял 5%, индекс ММВБ снизился на 2,7%.

Определять динамику акций российских компаний продолжают два фактора: стремительно дешевеющие углеводороды и высокие уровни курсов валют, оказывающиеся некомфортными для нас. Вместе с тем, сегодня мы, вполне вероятно, будем иметь возможность наблюдать небольшой технический отскок по широкому спектру бумаг, который начал вырисовываться уже в среду.

Сегодня в 16:30 Министерство труда США опубликует данные о динамике цен производителей в январе, а также о количестве граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе. Исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса опережающих экономических показателей за январь в 18:00. Федеральный резервный банк Филадельфии обнародует значение индекса производственной активности в округе за февраль в 18:00. Также в 18:00 Международное рейтинговое агентство Fitch в рамках публикации отчета "Global Infrastructure & Project Finance Outlook 2009" проведет телеконференцию с аналитиками агентства по региону EMEA.

Финансовые показатели за прошедший квартал опубликуют: AXA, BNP Paribas, Century Aluminum, Companhia Vale do Rio Doce, Eramet, Goldcorp, Impala Platinum Holdings Limited, Nestle, Newmont Mining Corporation, Sprint Nextel Corporation, Swiss Reinsurance Company.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	110,3	-3,18%	11,63	Полюс золото	1165,5	-0,82%	1007,48	CHZN	0,95	5,56%	9,5
Лукойл	1069,5	-4,30%	5,19	Газпромнефть	70,4	-5,51%	141,16	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	109,9	-3,10%	2,68	ОГК-5	0,3	-2,65%	5,53	DVEC	0,008	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	16,8	-4,78%	2,10	ТГК-3	0,9	-2,95%	11,36	GRAZ	0,900	0,00%	0,0
Татнефть	65,4	-2,39%	0,19	Иркутскэнерго	6,1	-0,89%	0,20	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1577,6	-8,08%	3,98	Аэрофлот	25,1	-0,40%	5,55	KZRU	0,050	0,00%	0,5
Сбербанк	14,5	-5,30%	9,74	ММК	6,7	-4,97%	24,10	RASP	0,920	-4,17%	45,5
ВТБ	0,0203	-3,33%	1,16	СеверСталь	119,1	-3,63%	337,35	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	298,4	-2,48%	0,04	НЛМК	37,2	-3,91%	67,02	VSMO	21,00	-10,64%	228,8

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1098,9	0,05%	1098,90	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,2	0,26%	13,58	4,20
Бензин / галлон	1,1	-3,60%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	-0,65%	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%	12,2500	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	99,86	1,25	0,952	10,31%
5-Year	30.11.13	99,75	2,00	1,805	8,80%
10-Year	15.11.18	99,94	3,75	2,757	-
30-Year	15.05.38	99,13	4,50	3,548	1,92%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	36,2583	36,3260
Евро / Рубль	45,3942	45,3942
Евро / Доллар	1,2580	1,2531
Евро / Японская йена	117,7600	117,5600

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4788	1,4766
Доллар / Швейцарский франк	1,1756	1,1785
Доллар / Гонконгский доллар	7,7551	7,7560
Фунт стерлингов / Доллар	1,4272	1,4226

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	791,38	-0,66%
MSCI EM	516,33	-0,87%
MSCI Eastern Europe	88,50	-3,18%
MSCI BRIC	167,78	-1,13%
MSCI Russia	336,17	-4,08%

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.