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

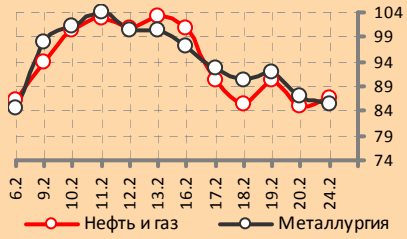
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

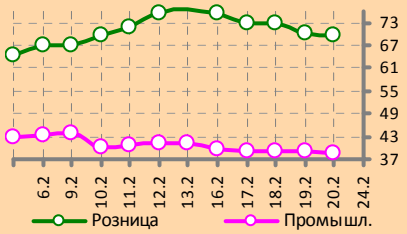
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

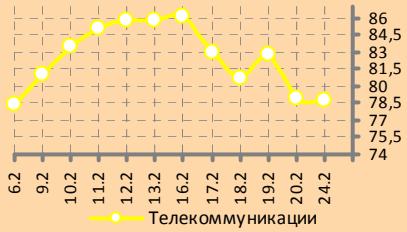
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 25.02.2009

www.eufn.ru



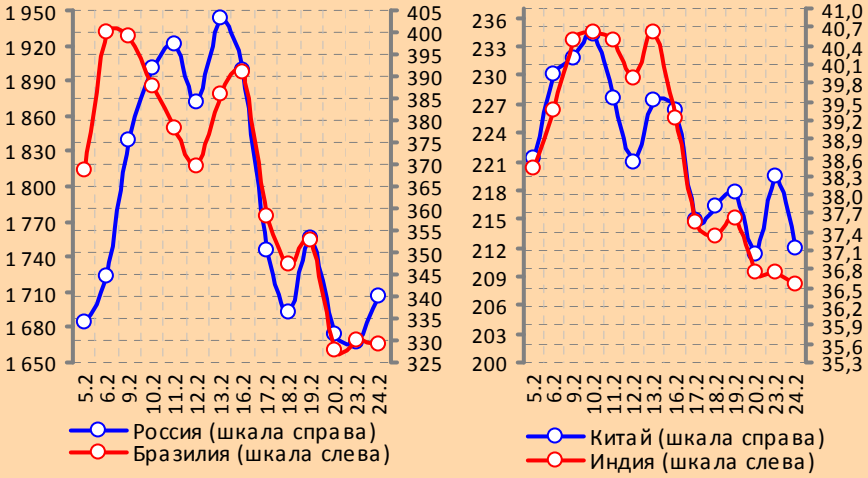






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



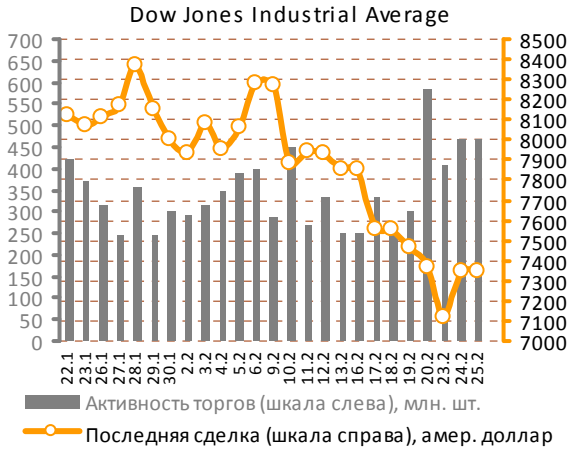
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

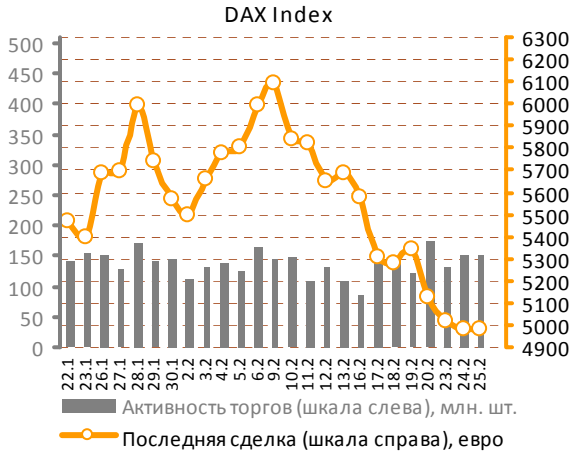
Версия 2009-02-25

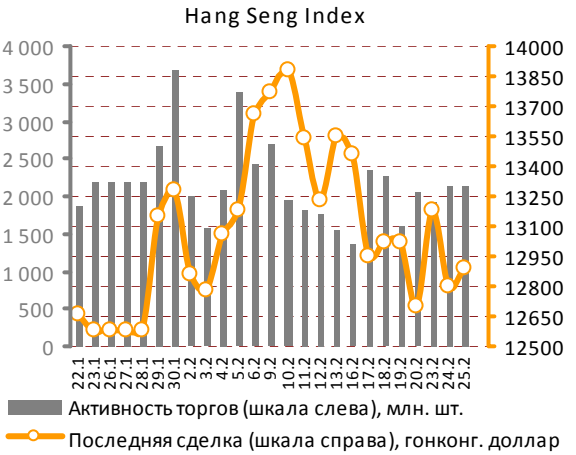
МОСКВА

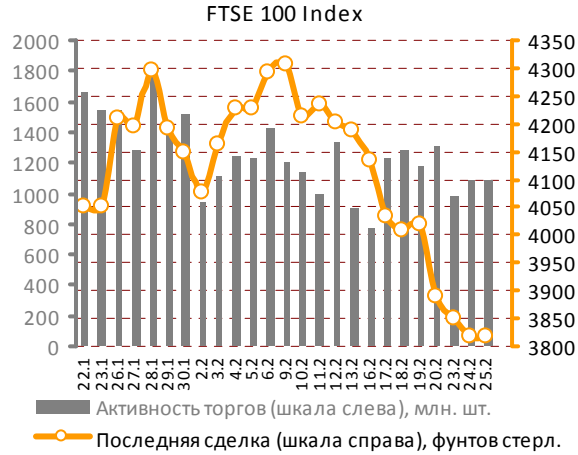
Мировые рынки акций

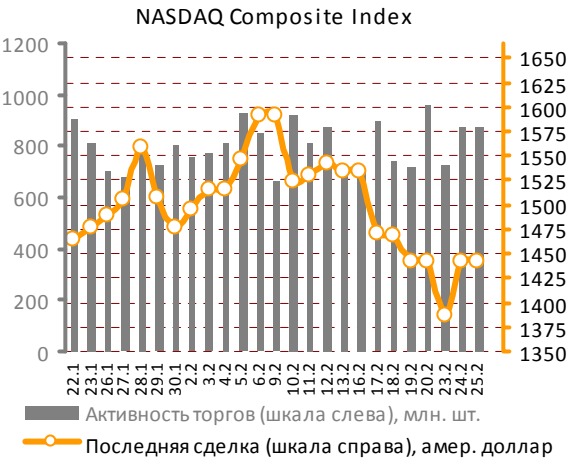








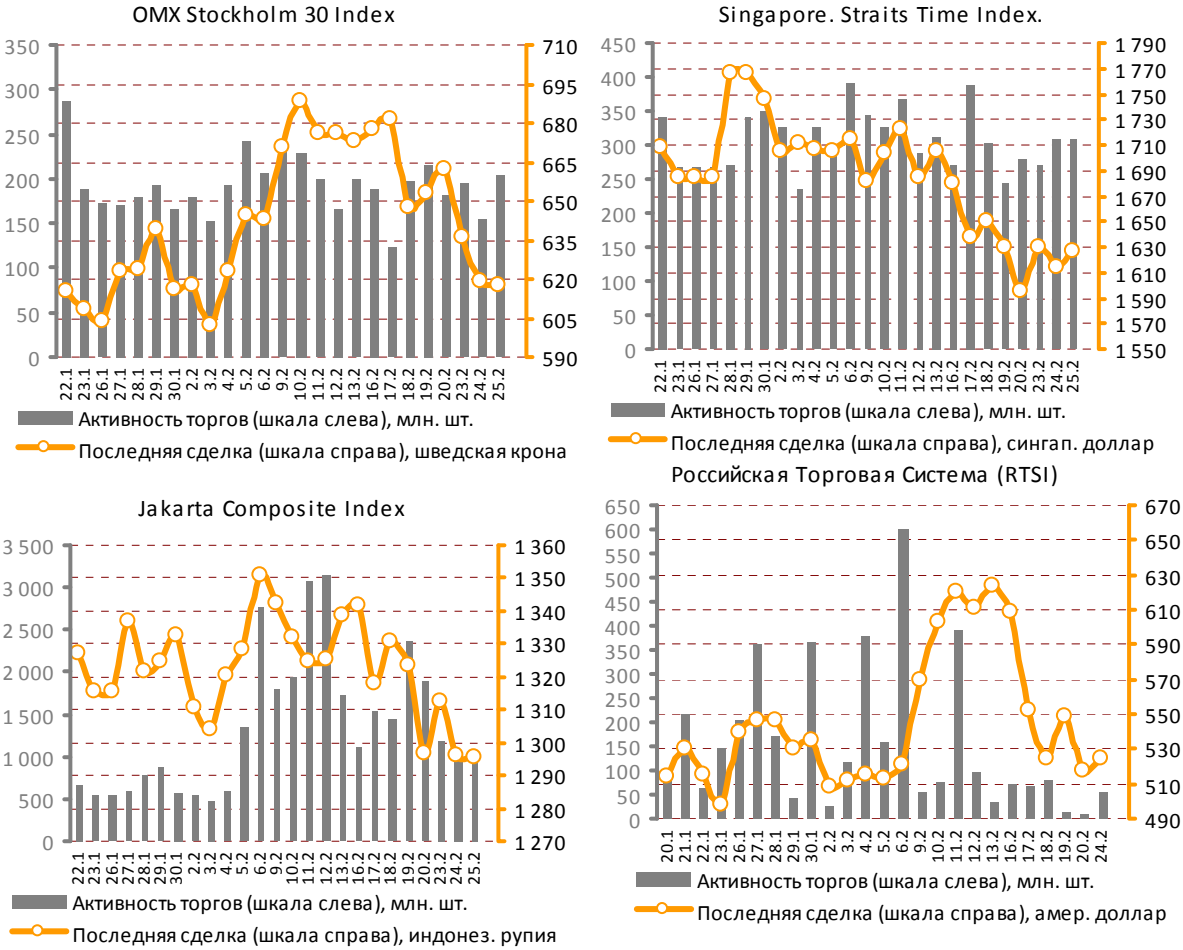




Источник данных: Bloomberg.

Прошедший вторник оказался не слишком насыщенным в плане выхода важных статистических показателей, а обнародованные данные по динамике цен на дома в США и ин-

дикатор доверия потребителей к американской экономике можно охарактеризовать как негативные. Вместе с тем, фондовые площадки США демонстрировали вчера уверенно восходящую динамику. Так инвесторы отреагировали на выступление главы Федеральной резерв-

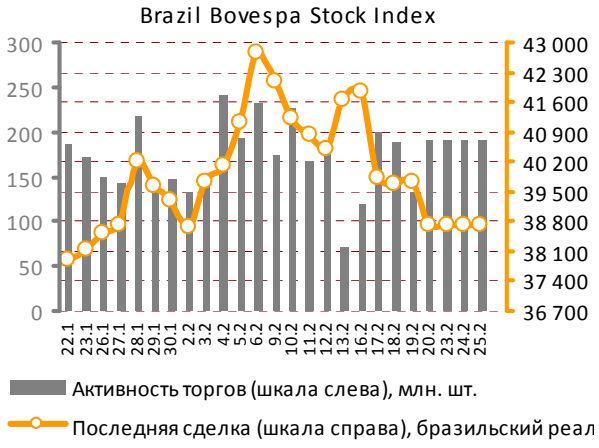


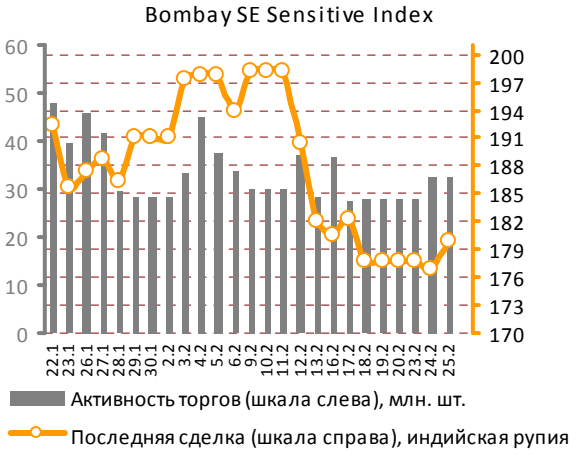
Источник данных: Bloomberg.

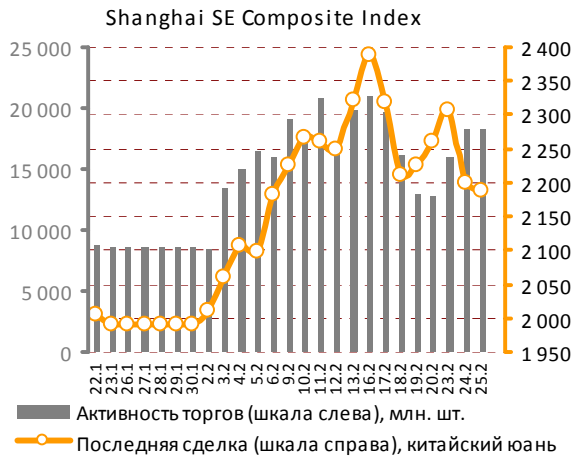
ной системы Б. Бернанке, который выступал в банковском комитете Сената с полугодовым экономическим отчетом.

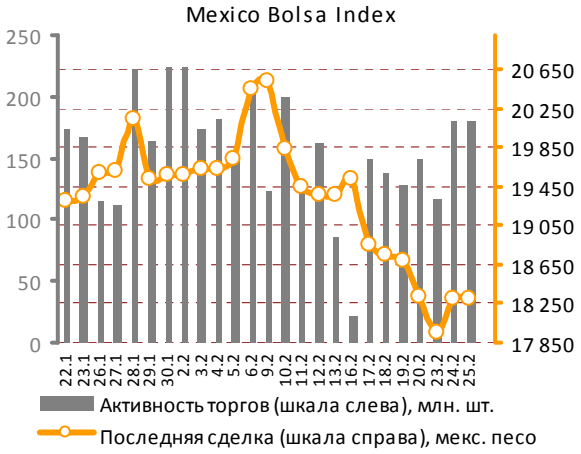
В ходе доклада Бернанке отметил существование «обоснованной вероятности» того, что рецессия может завершиться уже в этом году. По поводу проблемы национализации банков, волнующей сейчас всех участников фондового рынка, глава ФРС заявил, что подобного рода необходимость отсутствует.

В результате основные фондовые индексы США завершили торговую сессию вторника самым сильным за последний месяц подъемом. Индекс Dow Jones Industrial Average увеличился на









Источник данных: Bloomberg.

3,32% - до 7350,94 пункта, Standart&Poor's 500 прибавил 4,01% и остановился на отметке 773,14 пункта, Nasdaq Composite стал больше на 3,9%, зафиксировав значение 1441,83 пункта. В лидерах роста оказались акции компаний финансового сектора: подиндекс Standart&Poor's 500 этой группы повысился на 12%. Бумаги банка Citi, для которого проблема национализации сейчас наиболее актуальна, взлетели на 22%.

Фондовые рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона также поддались позитивному настрою из-за рубежа и торгуются утром в среду, преимущественно, в зеленом цвете.

Рынок металлов

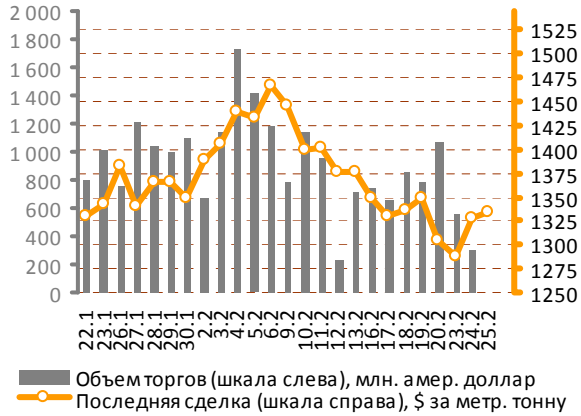
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



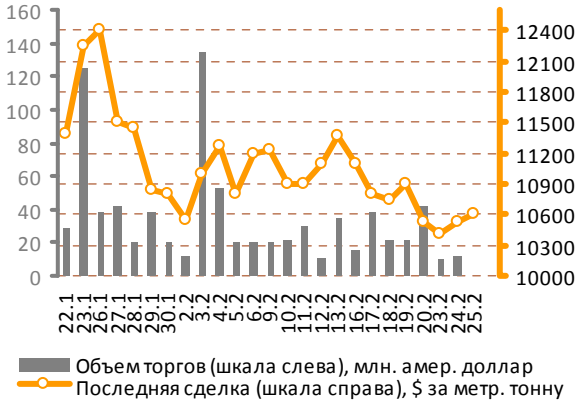
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



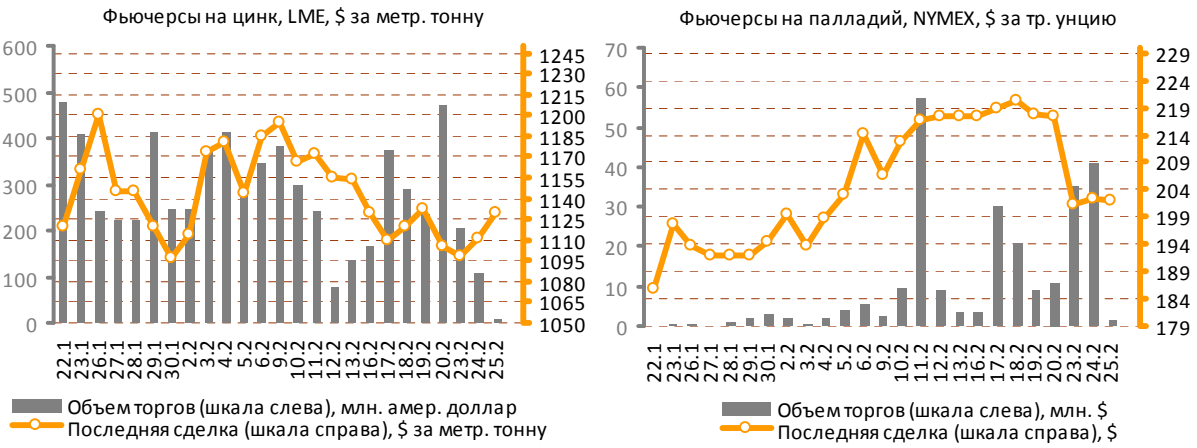
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Складские запасы основных промышленных металлов на LME продолжают стремительно увеличиваться. По данным на 24 февраля, запасы меди составляют 546,6 тыс. тонн, свинца – 57,95 тыс. тонн, никеля – почти 96,1 тыс. тонн.

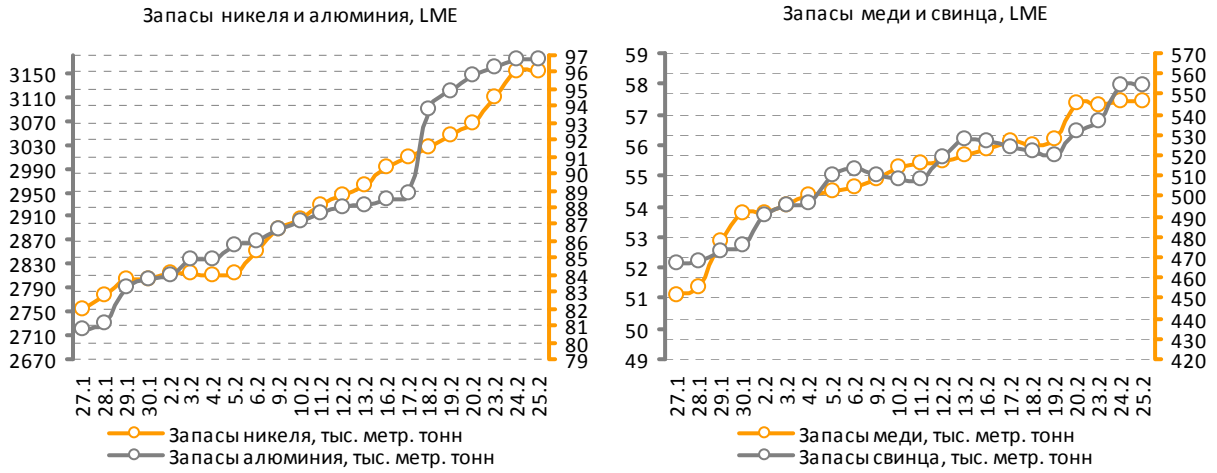
Алюминия на складах Лондонской биржи находится 3173,1 тыс. тонн – это на 234% больше уровня аналогичного периода прошлого года. В то же время накануне был опубликован доклад Международного института алюминия (IAI), согласно которому, в мире наблюдается сниже-



Источник данных: Bloomberg.

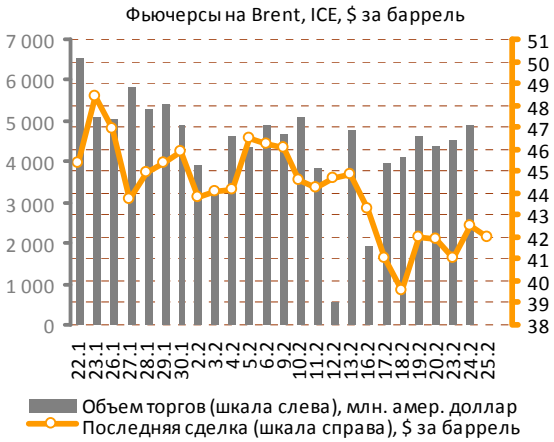
ние объема производства этого металла – в январе 2009 года на 3,21% по отношению к уровню января предыдущего года, до 2,106 тыс. тонн. А значит, спрос на алюминий продолжает стремительно сокращаться.

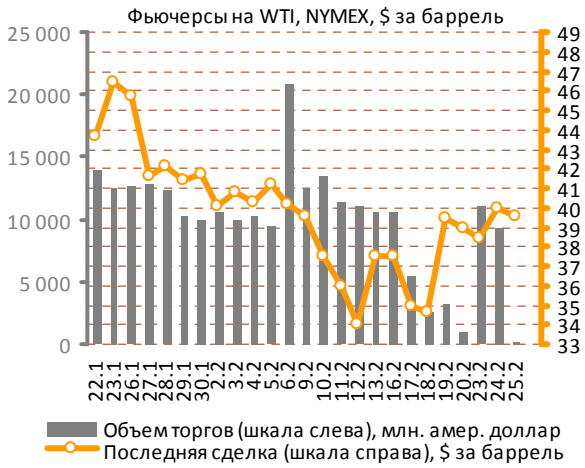
Вышеназванные тенденции являются сейчас определяющими для динамики рыночных цен промышленных металлов в долгосрочном периоде. Вместе с тем, вчера в Лондоне наблюдалась небольшая техническая коррекция, и фьючерсы на металлы завершили день в положительной области. Никель подорожал на 3,1%, медь – на 1,7%, алюминий прибавил 3,2%, цинк и олово подросли в цене на 1,2%. Единственным металлом, который подешевел в ходе торговой сессии вторника, стал свинец, потерявший вчера 2,7% стоимости. Утром в среду металлы торгуются в зеленом цвете.



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок

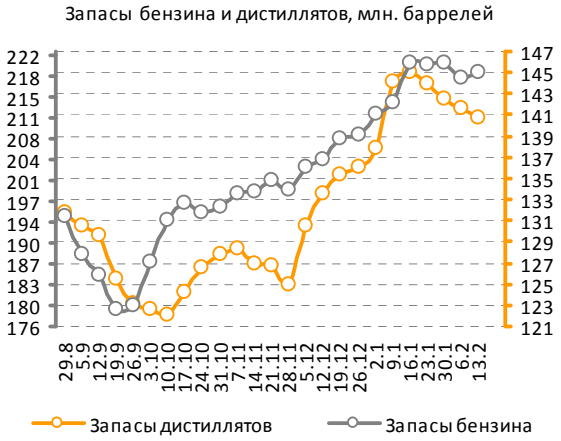


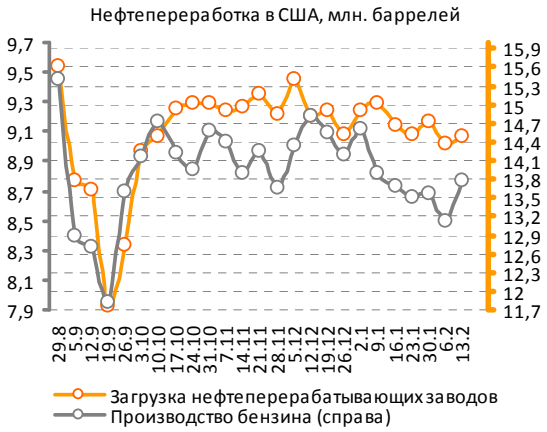


Источник данных: Bloomberg.

Сегодня вечером министерством энергетики США традиционно будет обнародован доклад о состоянии сырьевого рынка за неделю с 14 по 20 февраля. Инвесторы ожидают, что за этот период товарные запасы бензина остались неизменны, коммерческие запасы дистиллятов сократились на 1,2 млн. баррелей, а суммарные запасы нефтепродуктов в Соединенных Штатах Америки увеличились на 1,25 млн. баррелей.

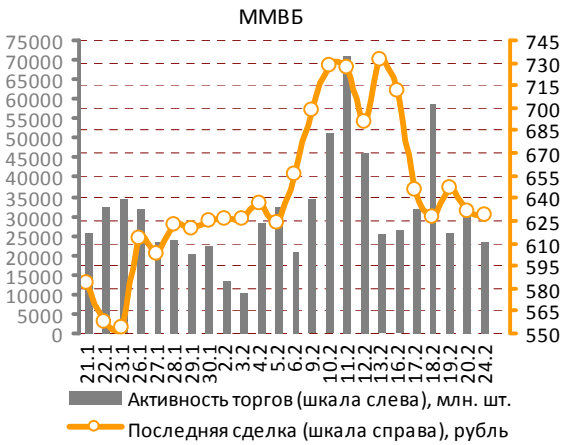
Прошедшую торговую сессию углеводороды завершили ростом рыночной стоимости. Апрельский нефтефьючерс марки Brent подорожал на 3,7%, достигнув отметки 42,5 долл. за баррель, цена контракта марки WTI возросла практически на 4%, зафиксировав значение 39,96 долл. за баррель. В среду утром контракты обеих марок торгуются ниже уровней закрытия предыдущей сессии, убавляя около 0,4%.

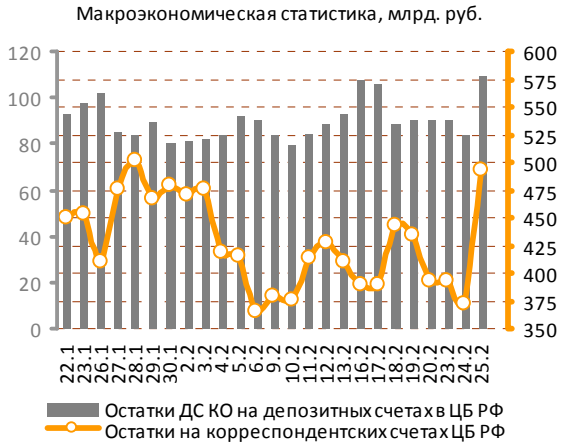




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Во вторник российский фондовый рынок закрылся разнонаправлено. Индекс ММВБ завершил день в умеренно отрицательной области, потеряв 0,4%. Индекс РТС, напротив, повысился, прибавив 1,4%.

В среду в связи с событиями на американских рынках и отсутствием явных неблагоприятных известий ожидаем небольшой восходящей динамике по большинству российских акций.

Информационный фон на сегодня: в 12:30 Национальное статистическое управление Великобритании опубликует пересмотренные данные об объеме ВВП страны в четвертом квартале. Национальная ассоциация риелторов США обнародует январские данные о продажах домов на вторичном рынке в 18:00. Глава Федеральной резервной системы США Б.Бернанке выступит с полугодовым экономическим отчетом в комитете по финансовым услугам Палаты представителей Конгресса США в 18:00.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	111,1	-0,23%	6,06	Полюс золото	1192,8	-2,46%	526,99	CHZN	0,95	0,00%	0,0
Лукойл	1067,8	-1,58%	2,82	Газпромнефть	69,5	-3,18%	78,96	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	112,3	0,30%	1,20	ОГК-5	0,3	-1,60%	2,43	DVEC	#N/A N/A	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	17,9	2,77%	0,91	ТГК-3	0,8	-1,28%	3,34	GRAZ	0,840	0,00%	0,0
Татнефть	63,1	-2,61%	0,08	Иркутскэнерго	6,1	0,39%	0,31	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1585,4	-2,20%	2,56	Аэрофлот	26,5	2,16%	3,91	KZRU	0,050	0,00%	0,0
Сбербанк	14,2	-1,46%	4,32	ММК	6,8	-1,80%	7,94	RASP	0,890	-0,56%	8,9
ВТБ	0,0196	-1,51%	0,44	СеверСталь	121,5	1,82%	107,80	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	284,0	-4,26%	0,07	НЛМК	34,4	-4,52%	94,45	VSMO	18,00	-10,00%	62,8

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1048,7	-2,85%	1098,90	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,2	3,39%	13,58	4,01
Бензин / галлон	1,1	3,85%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	-0,67%	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%	10,8750	4,5625
Кофе / фунт	1,1100	0,00%	1,6600	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%	#Н/Д	#Н/Д
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	99,72	1,25	1,017	#Н/Д
5-Year	30.11.13	99,41	2,00	1,878	3,87%
10-Year	15.11.18	99,59	3,75	2,797	-
30-Year	15.05.38	100,13	4,50	3,493	-0,43%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	35,8737	35,8390
Евро / Рубль	45,9195	45,9195
Евро / Доллар	1,2826	1,2848
Евро / Японская йена	124,3000	124,1600

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4906	1,4918
Доллар / Швейцарский франк	1,1624	1,1601
Доллар / Гонконгский доллар	7,7536	7,7537
Фунт стерлингов / Доллар	1,4478	1,4478

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	767,79	1,39%
MSCI EM	502,74	-1,45%
MSCI Eastern Europe	90,65	2,13%
MSCI BRIC	163,99	-1,05%
MSCI Russia	340,22	3,25%

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.