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

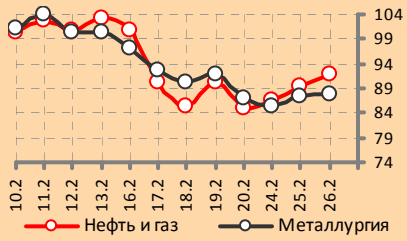
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

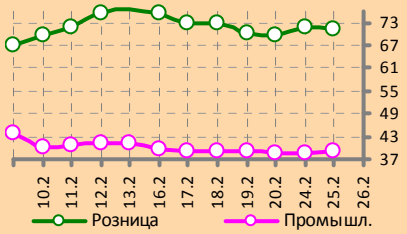
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

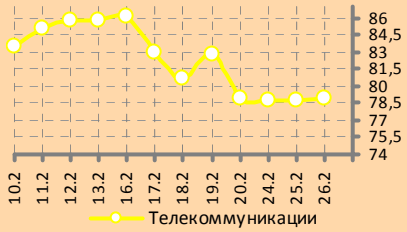
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 27.02.2009

www.eufn.ru



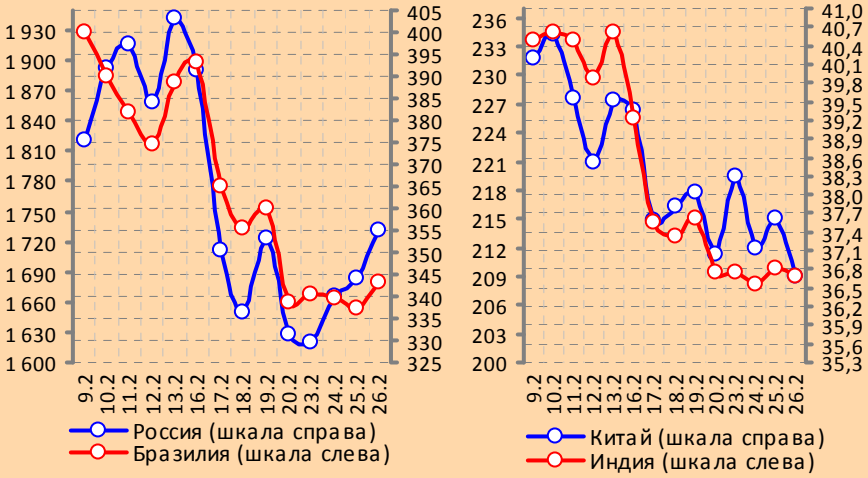






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



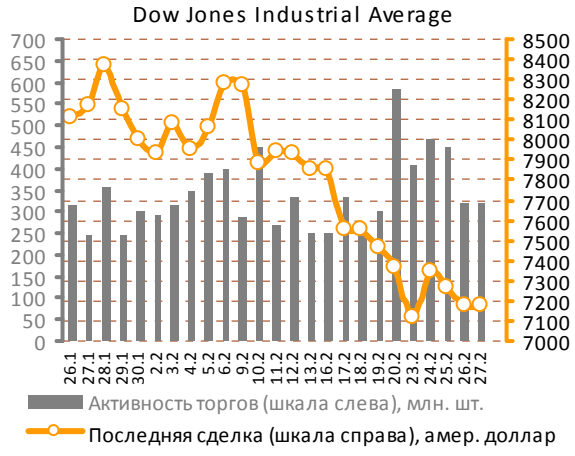
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

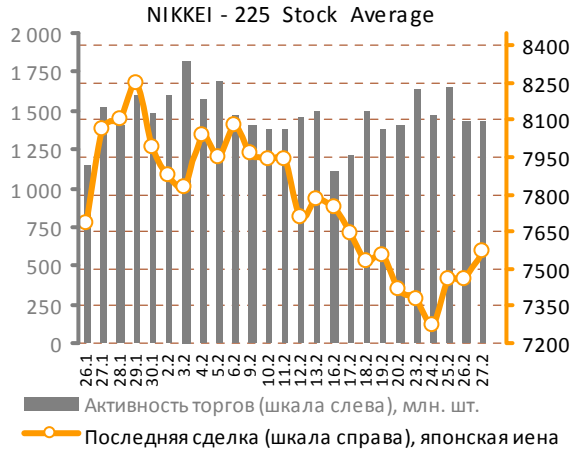
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

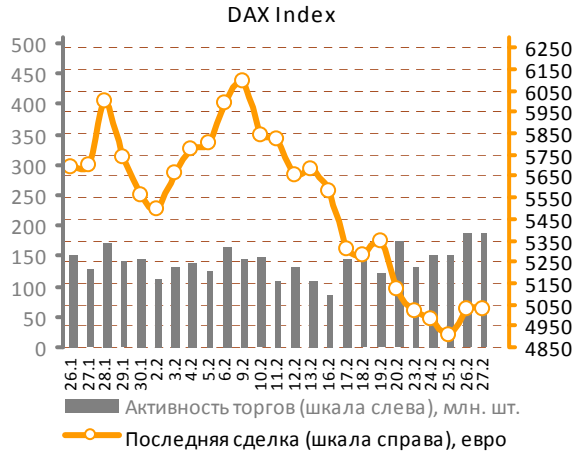
Версия 2009-02-27

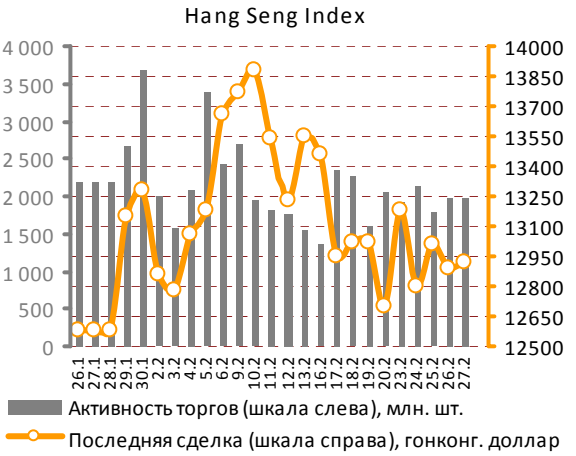
МОСКВА

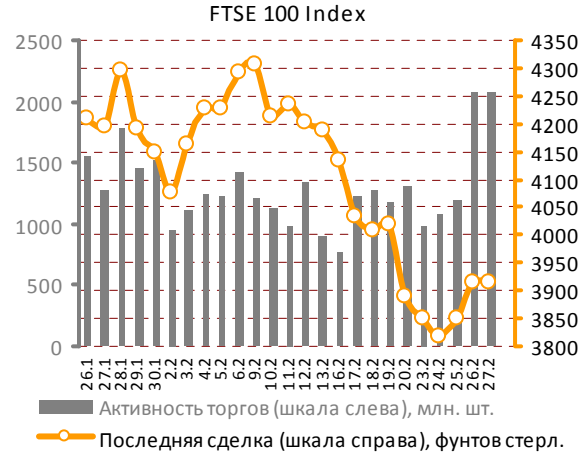
Мировые рынки акций

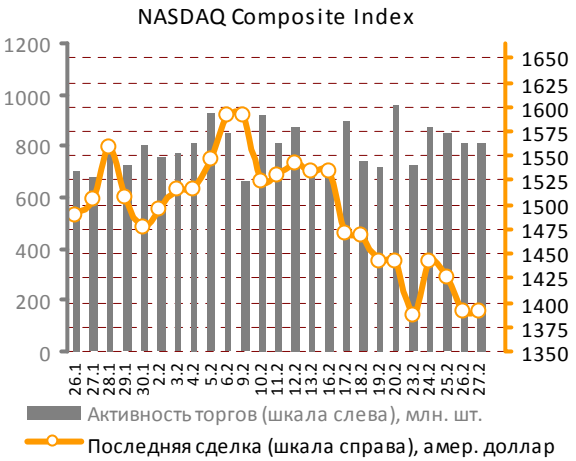








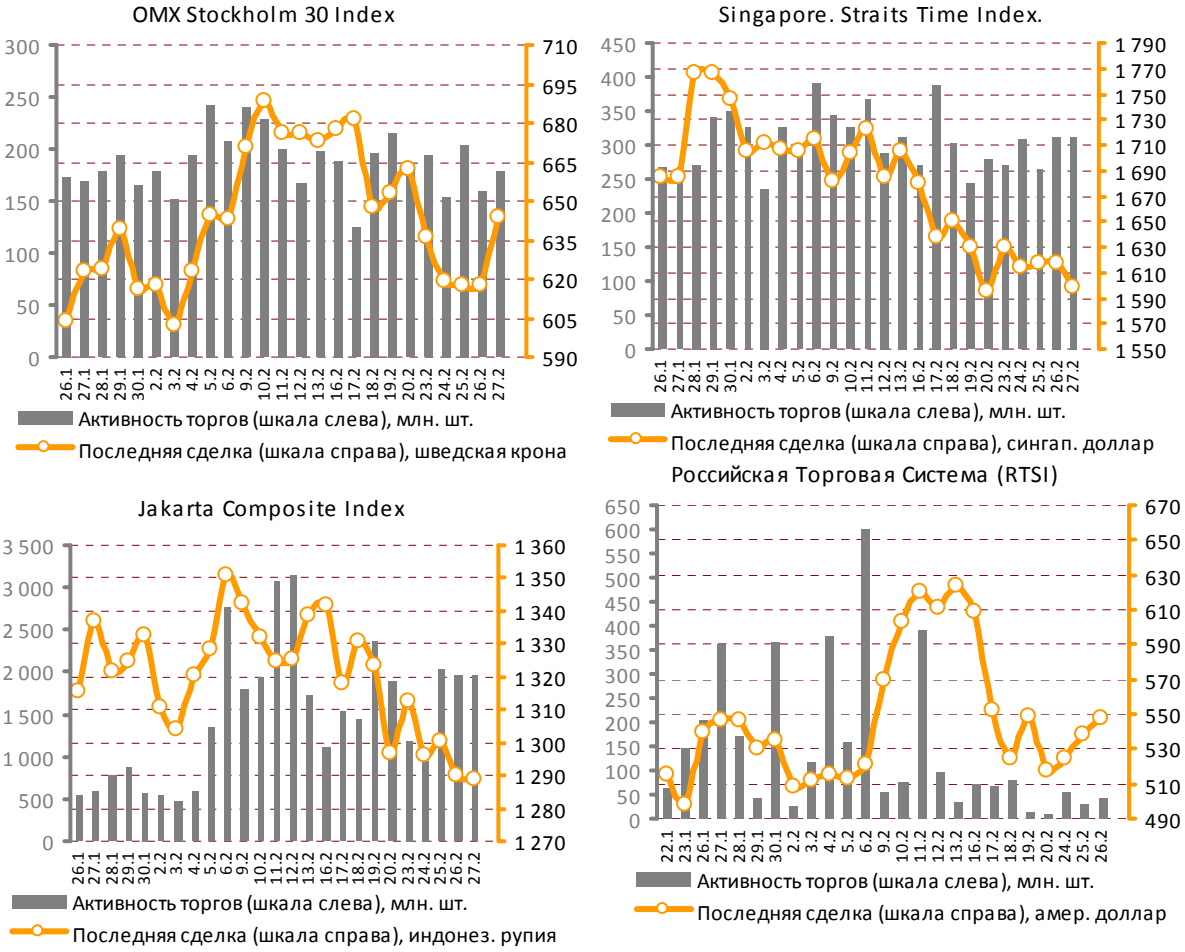




Источник данных: Bloomberg.

В четверг по экономике США вышел довольно обширный блок макроэкономической статистики. Все опубликованные показатели оказались значительно хуже рыночных ожиданий.

Так, объем заказов на товары длительного пользования упал в январе на 5,2%, в то время как прогнозировалось сокращение лишь на 2,5%. Продажи новых домов рухнули в январе на 10,2%, до минимального за всю историю показателя уровня – участники рынка ожидали

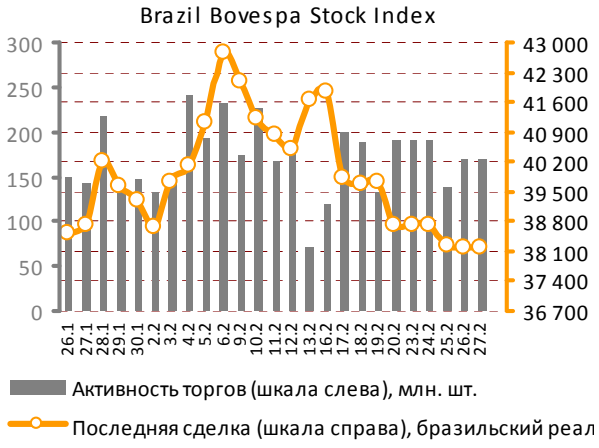


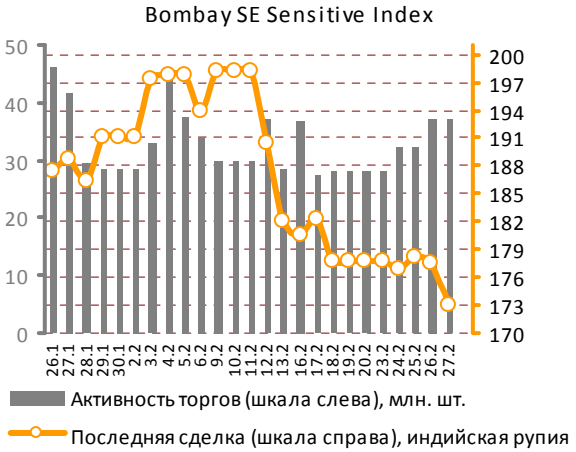
Источник данных: Bloomberg.

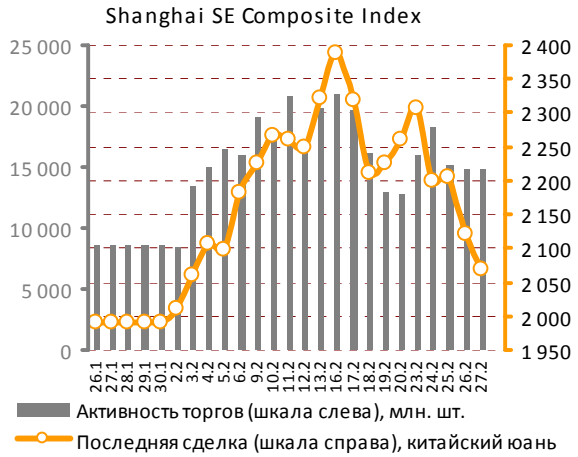
падение на 2,1%. Число первичных обращений по безработице продолжает стремительно увеличиваться и составило на прошлой неделе 667 тыс. заявок.

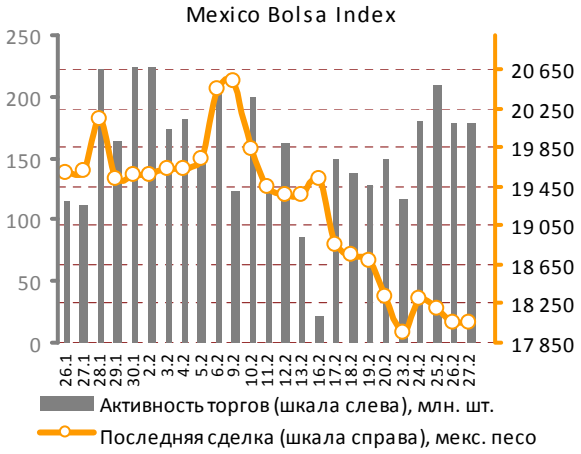
В течение дня американский фондовый рынок несколько раз менял вектор своего движения, однако к концу торговой сессии все-таки возобладал негативный настрой. Окончательно расстроило инвесторов сообщение Федеральной корпорации страхования депозитов США (FDIC) о том, что суммарные финансовые результаты компаний банковского сектора за последний квартал 2008 года оказались отрицательными: банки получили совокупный чистый убыток впервые за последние 18 лет.

Озвученная накануне возможность пересмотра правил выплат в системе здравоохранения США также не осталась незамеченной: компании сферы здравоохранения и медицинского стра-









Источник данных: Bloomberg.

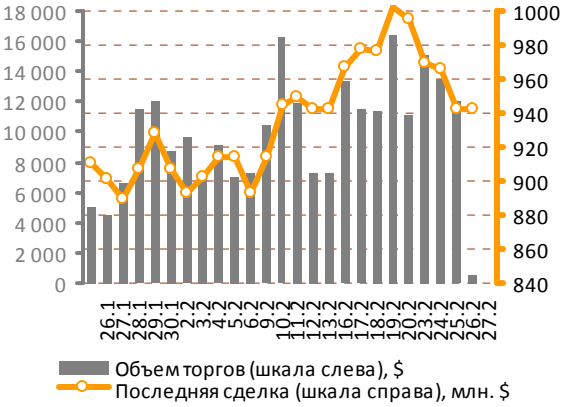
хования подверглись вчера массовым распродажам.

Завершение прошедшего торгового дня прошло для основных индикаторов американского рынка акций в отрицательной области. Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 1,22% - до 7182,08 пункта, Standart&Poor's 500 стал меньше на 1,58%, зафиксировав значение 752,83 пункта, Nasdaq Composite рухнул на 2,38% и остановился на значении 1391,47 пункта.

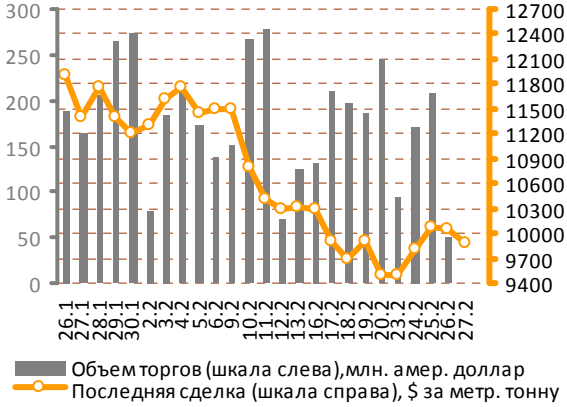
Европейские площадки на фоне позитивных корпоративных известий впервые за последние 4 торговых сессии закрылись в зеленом цвете. Азиатские рынки также подрастают утром в пятницу.

Рынок металлов

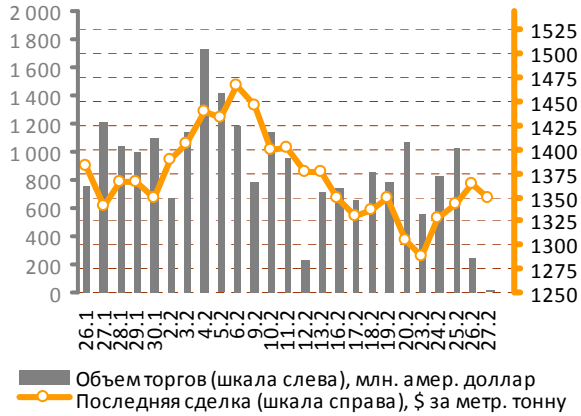
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



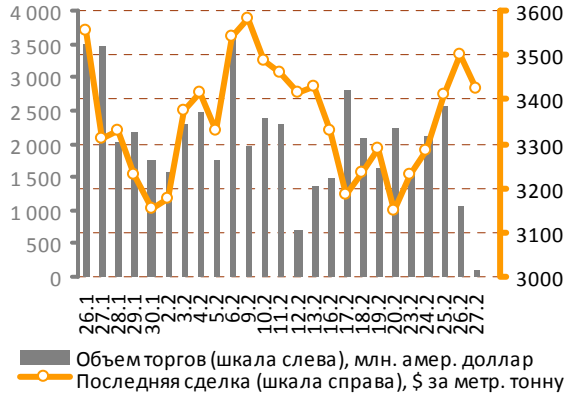
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



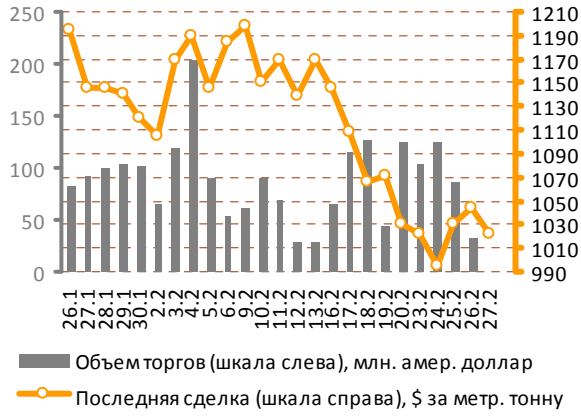
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



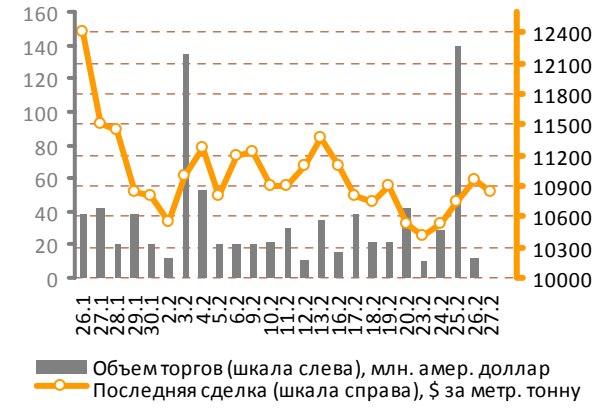
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

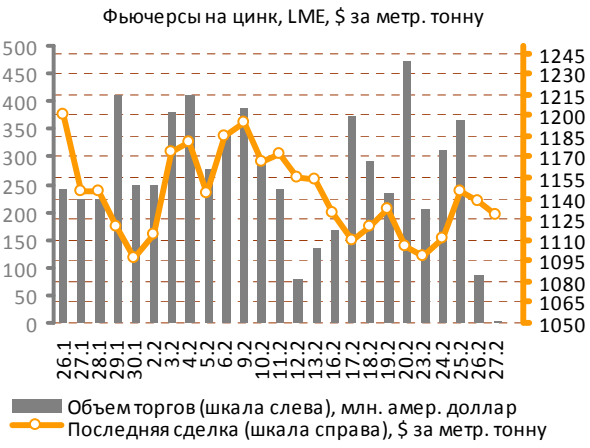


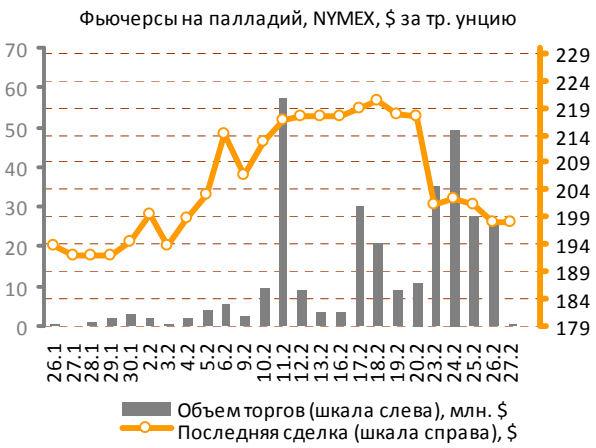
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Прошедшая торговая сессия не выявила однозначной тенденции в динамике цен основных промышленных металлов на LME и день завершился разнонаправлено.





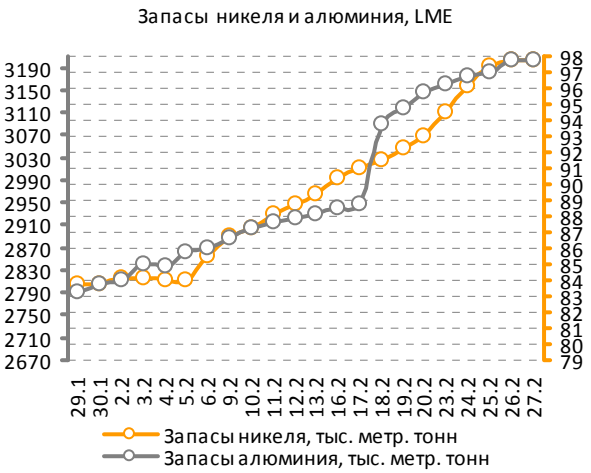
Источник данных: Bloomberg.

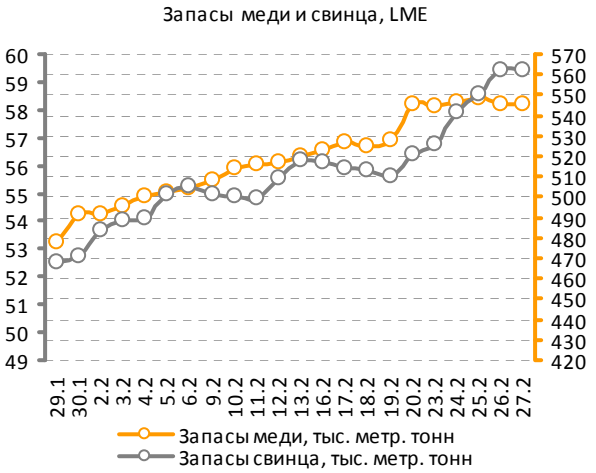
Неплохо подрасти удалось вчера фьючерсам на медь, которые прибавили 2,64% стоимости. Запасы этого металла на складах Лондонской биржи сократились за день почти на 3 тыс. тонн. и составляют сейчас 545475 тонн.

Олово подорожало на 1,86%, алюминий подрос на 1,56%, свинец стал больше стоить на 1,36%.

Цинк и никель символически просели на 0,6% и 0,2%, соответственно.

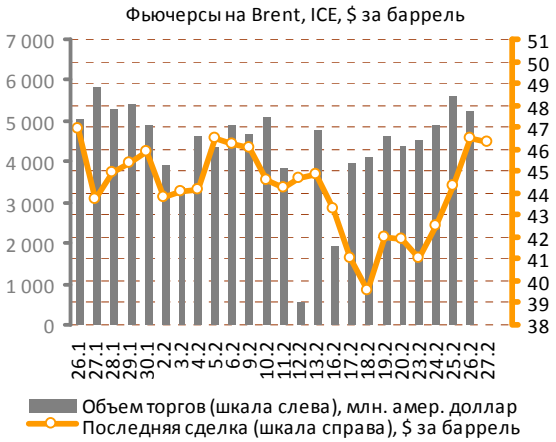
Утром в пятницу вслед за волной негативных настроений, затронувшей американский фондовый рынок, основные промышленные металлы торгуются в красной зоне.

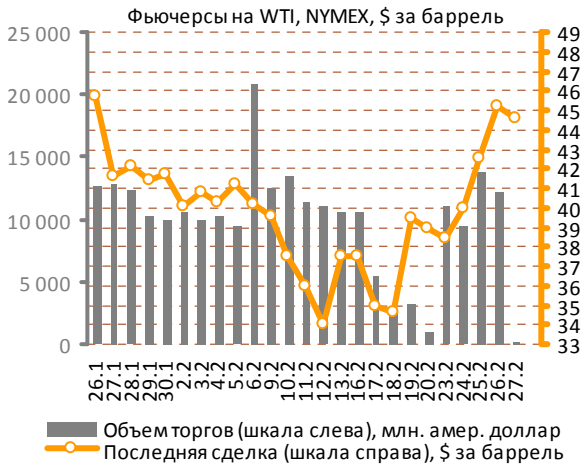




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



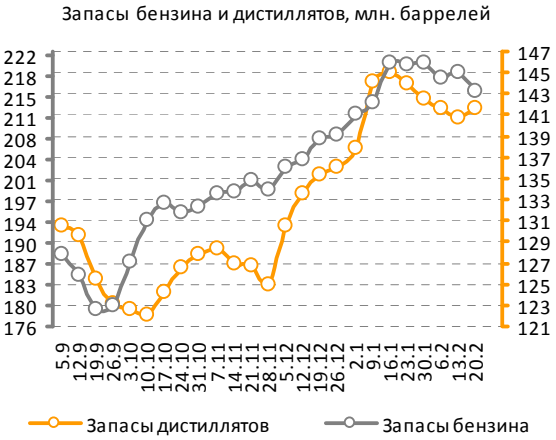


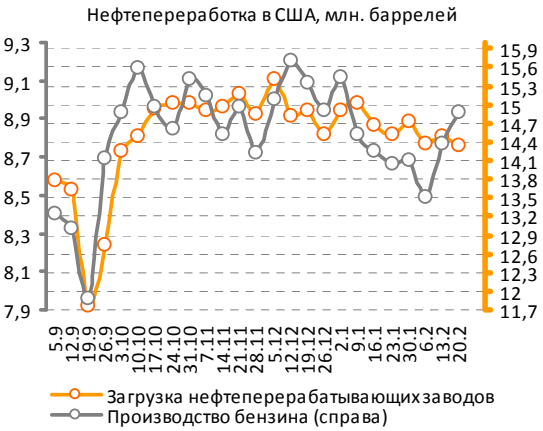
Источник данных: Bloomberg.

Пребывая под впечатлением доклада американского министерства энергетики, инвесторы массово начали скупать фьючерсные контракты на «черное золото». Три дня подряд нефть уверенно подрастала в цене.

В четверг марка Brent подорожала на 5%, достигнув отметки 46,51 долл. за баррель, апрельский контракт марки WTI подрос на 6,4%, зафиксировав значение 45,22 долл. за баррель.

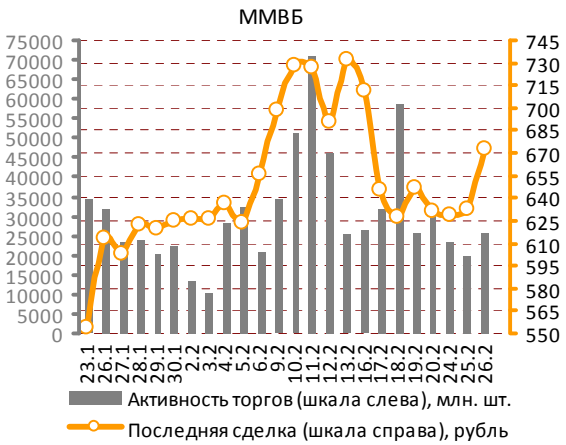
В пятницу утром наблюдается небольшая нисходящая динамика цен контрактов обеих марок. Как следует из опубликованных утром статданных, промышленное производство Японии упало в январе на 10% в сравнении с уровнем предыдущего месяца. По итогам текущего квартала, ожидается, что объем промпроизводства страны снизится на 22,4%. Япония является третьим крупнейшим потребителем топлива в мире, и подобного рода динамика не сулит сырьевому рынку ничего хорошего.

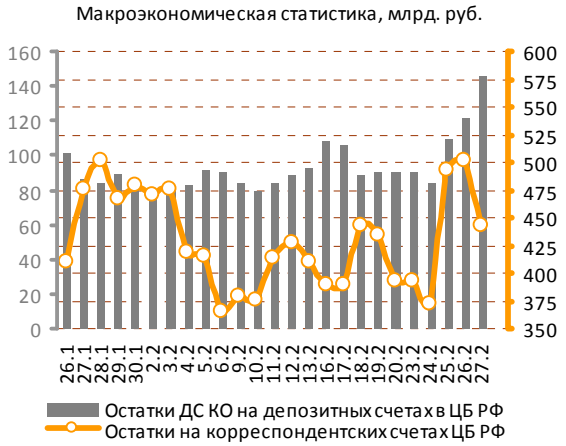




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Сегодня ожидаем продолжения роста индикаторов российского фондового рынка, чему вновь способствует подорожавшая на вчерашних торгах нефть. Из внутренних позитивных известий стоит отметить: озвученное накануне пристальное внимание различных государственных структур к проблемным активам банков и возможности создания отдельного института для «плохих долгов»; рабочую встречу Президента РФ Д. Медведева с руководителями предприятий металлургической отрасли, где рассматривались вопросы поддержки металлургической промышленности; включение с сегодняшнего дня в расчет индекса MSCI Emerging Market Index акций компании ОАО "ФСК ЕЭС".

Информационный фон на сегодня: в 13:00 Статистическое управление Европейского союза обнародует данные о безработице и окончательные данные об изменении потребительских цен в январе. В 16:30 Министерство торговли США опубликует показатели личного потребления, индекса-дефлятора ВВП и пересмотренные данные об объеме ВВП в четвертом квартале: ожидается, что пересмотренные данные будут хуже, чем было объявлено ранее и ВВП снизился на 5,4% в годовом выражении, а не на 3,8%. В 18:00 Мичиганский университет опубликует окончательное значение рассчитываемого им индекса доверия потребителей к экономике США за февраль.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	118,9	5,12%	9,55	Полюс золото	1198,8	-0,20%	395,89	CHZN	0,95	0,00%	0,0
Лукойл	1166,4	8,28%	4,63	Газпромнефть	80,1	13,48%	191,77	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	123,6	8,88%	2,23	ОГК-5	0,3	2,14%	3,61	DVEC	#N/A N/A	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	19,3	5,77%	1,01	ТГК-3	0,9	0,68%	3,59	GRAZ	0,800	0,00%	0,0
Татнефть	68,8	8,60%	0,18	Иркутскэнерго	6,2	-1,90%	0,45	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1717,7	7,09%	2,83	Аэрофлот	26,7	-0,78%	4,53	KZRU	0,050	0,00%	0,0
Сбербанк	14,6	2,88%	5,30	ММК	7,4	5,50%	33,55	RASP	0,890	0,00%	0,0
ВТБ	0,0201	2,03%	0,49	СеверСталь	137,8	10,08%	247,86	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	291,0	1,01%	0,05	НЛМК	37,6	7,37%	74,68	VSMO	18,00	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1052,1	-0,66%	1098,90	791,90
Уран / фунт	45,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,1	0,52%	13,58	4,01
Бензин / галлон	1,3	11,11%	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	0,1400	7,69%	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	99,59	1,25	1,085	0,74%
5-Year	30.11.13	99,06	2,00	2,075	1,77%
10-Year	15.11.18	97,92	3,75	2,993	-
30-Year	15.05.38	96,83	4,50	3,675	2,42%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	35,6976	35,6650
Евро / Рубль	45,5350	45,5350
Евро / Доллар	1,2730	1,2746
Евро / Японская йена	124,5800	125,5400

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4840	1,4844
Доллар / Швейцарский франк	1,1662	1,1680
Доллар / Гонконгский доллар	7,7546	7,7545
Фунт стерлингов / Доллар	1,4302	1,4336

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	763,75	-0,01%
MSCI EM	505,84	0,08%
MSCI Eastern Europe	93,67	3,16%
MSCI BRIC	164,64	-0,19%
MSCI Russia	354,84	3,11%

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.