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

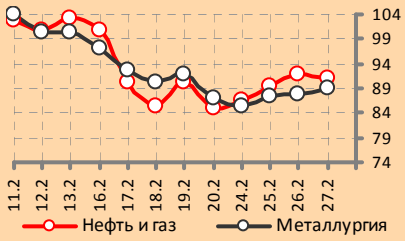
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

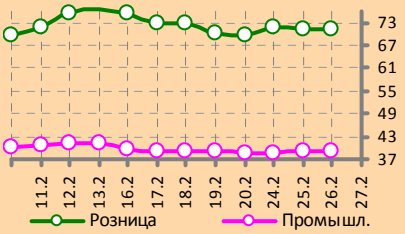
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

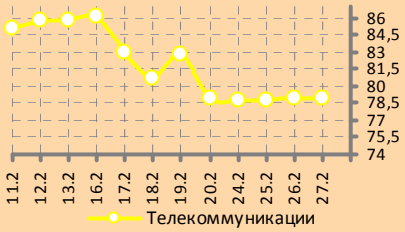
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 02.03.2009

www.eufn.ru



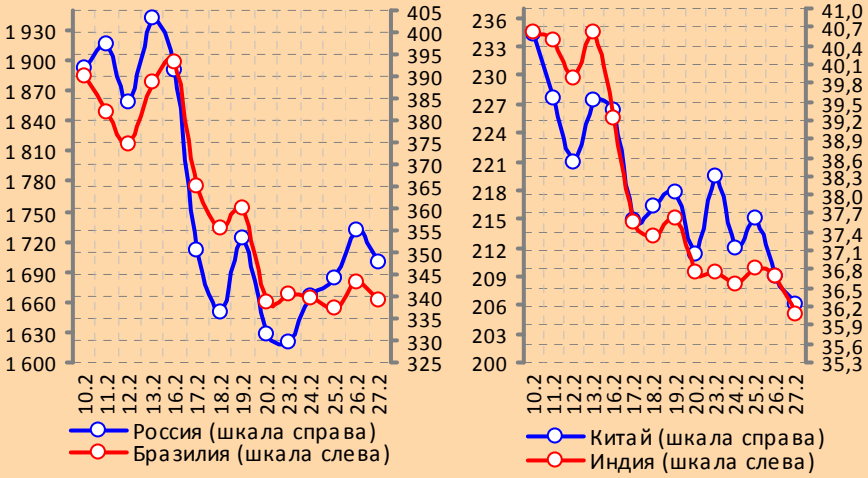






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



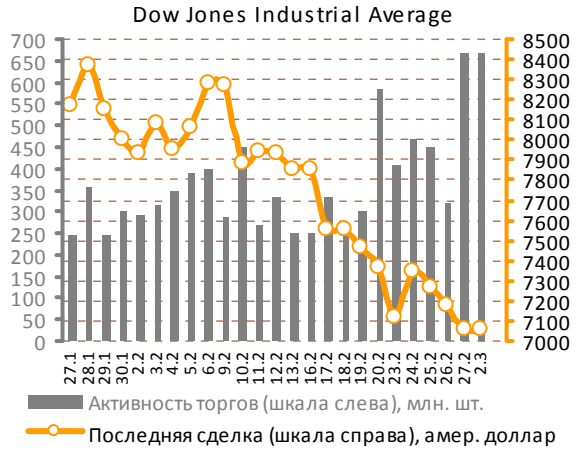
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

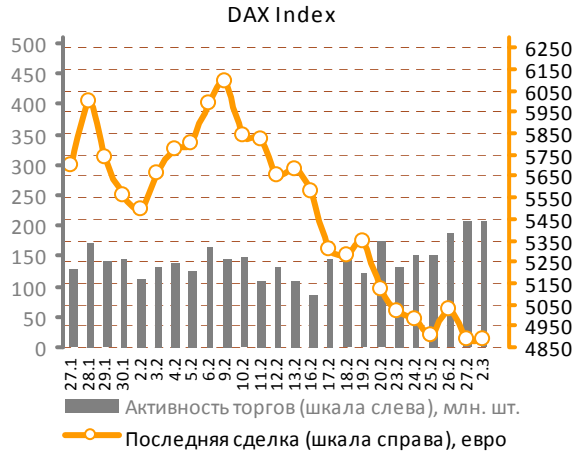
Версия 2009-03-02

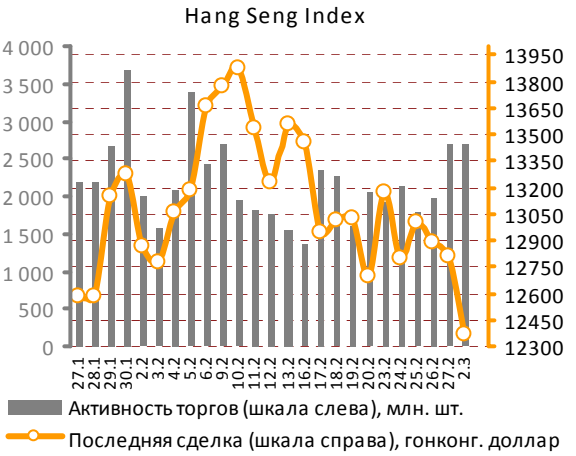
МОСКВА

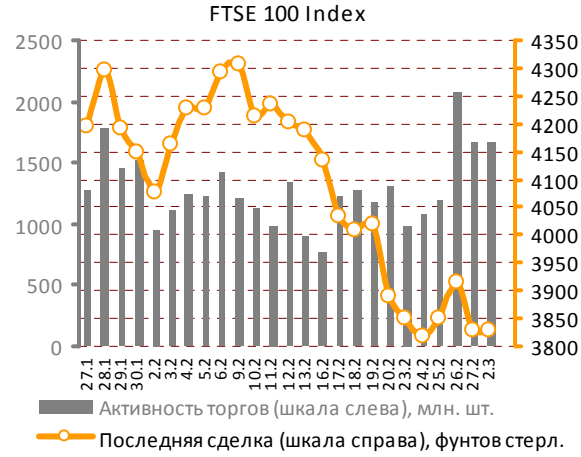
Мировые рынки акций

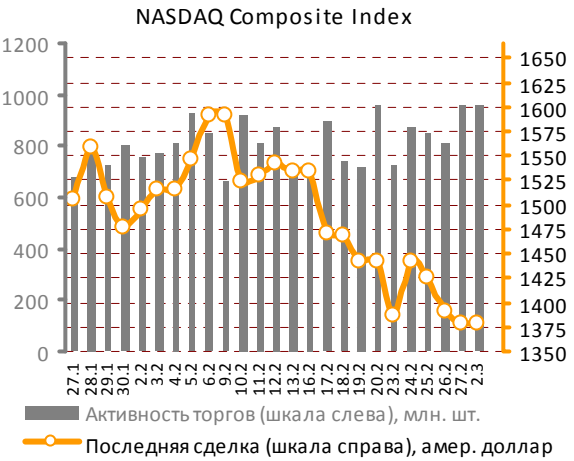








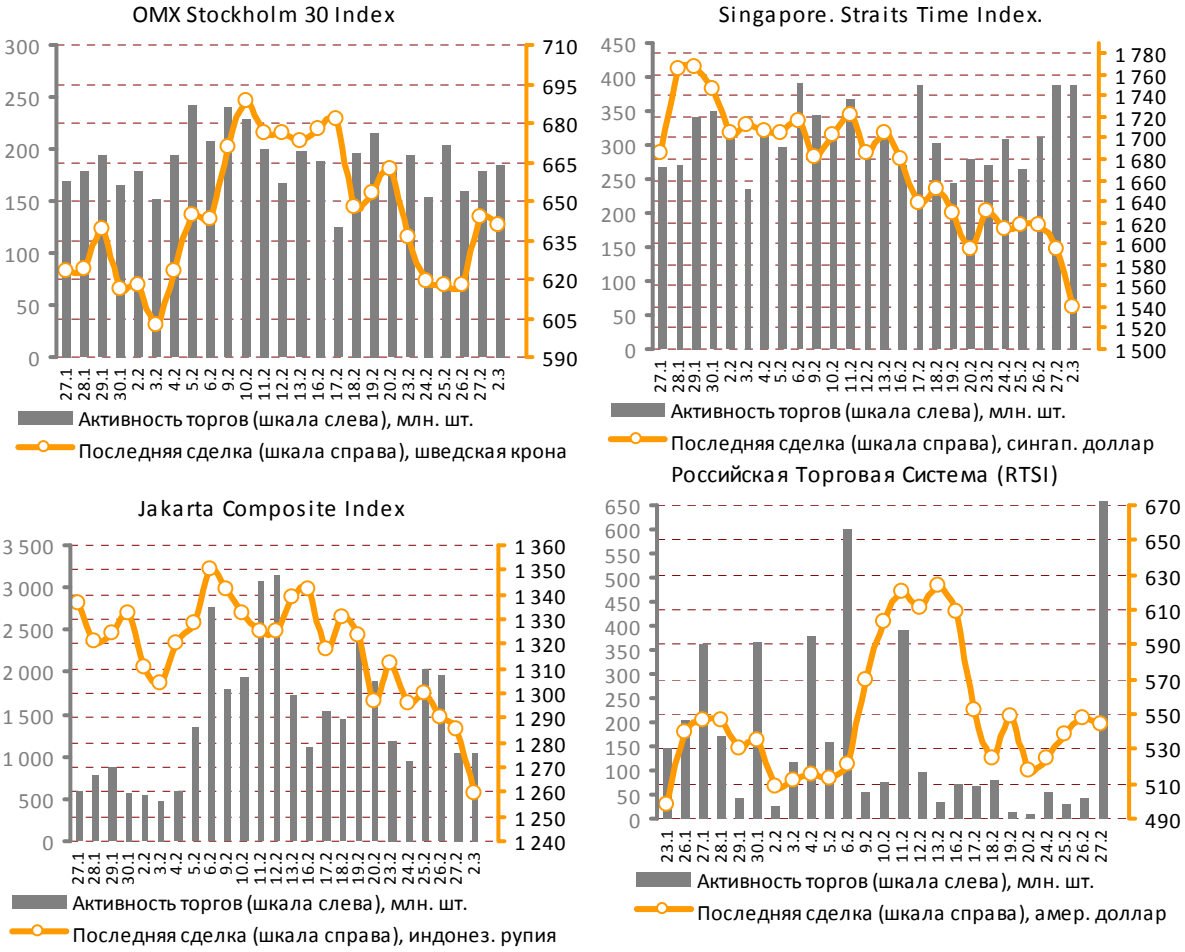




Источник данных: Bloomberg.

Как следует из опубликованных в пятницу уточненных макроэкономических данных, ВВП США в 4 квартале 2008 года упал на 6,2%, что оказалось значительно хуже первоначальных оценок изменения показателя Министерством торговли США (-3,8%) и ожиданий инвесто-

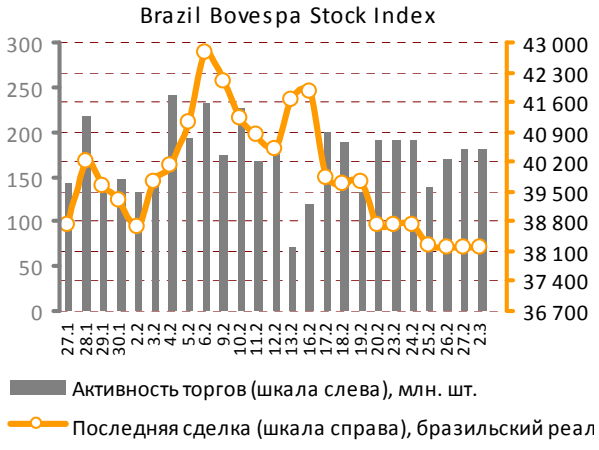
ров, прогнозировавших в среднем сокращение на 5,4%. Объем личного потребления в 4 квартале снизился на 4,3%, а не на 3,5%, как было объявлено ранее, а индекс-дефлятор ВВП в том же периоде повысился на 0,5%, вместо первоначально озвученных минус 0,1%. В целом, вышедшая статистика произвела неблагоприятное впечатление на инвесторов.

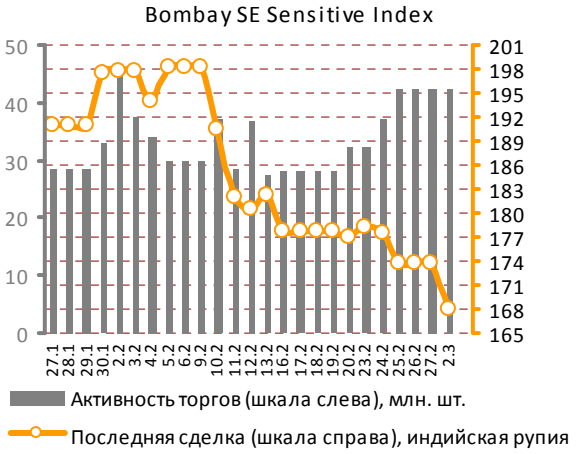


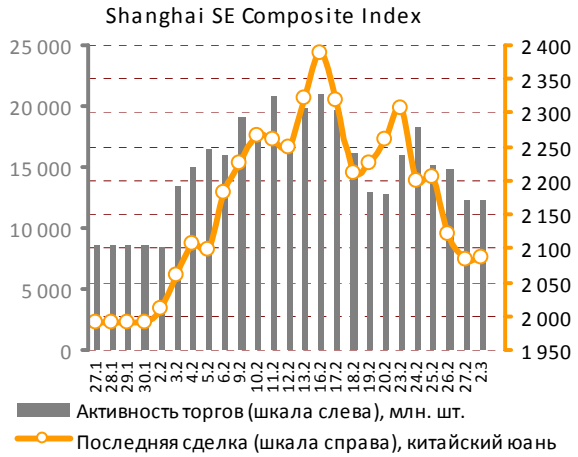
Источник данных: Bloomberg.

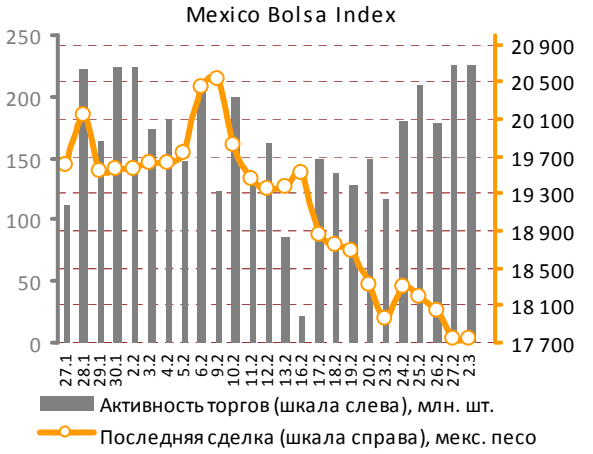
Также определившим пятничные торги фактором стала поступившая на рынок информация об окончательном решении банка Citigroup произвести обмен принадлежащих Министерству финансов США привилегированных акций на обыкновенные, что приведет к увеличении доли государства до 36%. На фоне этого сообщения бумаги банка рухнули на 39%, вслед за ними распродаже подверглись акции других компаний финансового сектора.

Последний торговый день прошлой недели рынок акций США завершил в отрицательной области: индекс Dow Jones Industrial Average стал меньше на 1,66%, опустившись до 7062,93 пункта, Standart&Poor's 500 снизился на 2,36%, зафиксировав отметку 735,09 пункта, Nasdaq Composite убавил 0,98% и остановился на значении 1377,84 пункта.









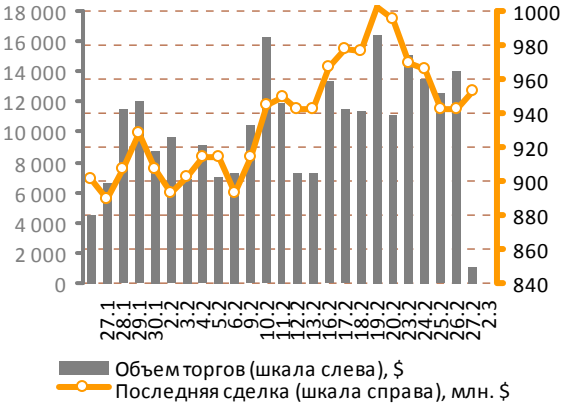
Источник данных: Bloomberg.

Таким образом, прошедшую неделю американский фондовый рынок вновь завершил снижением, и с начала года он уже потерял порядка 20%. А по отношению к максимумам, достигнутым в октябре 2007 года, некоторые индексы рынка акций США просели почти в 2 раза.

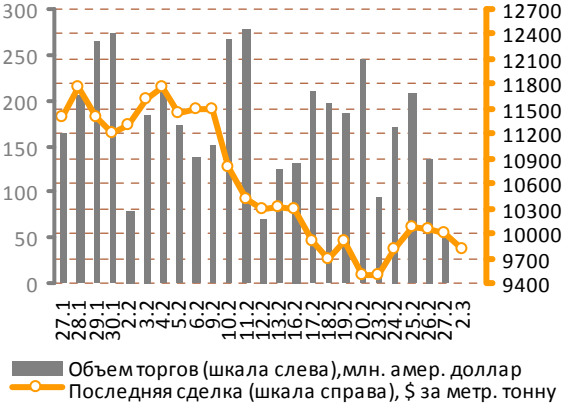
Европейские площадки также следом за акциями банковского сектора оказались в пятницу в красном цвете. Утром в понедельник снижаются рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона и фьючерсы на основные индексы Америки.

Рынок металлов

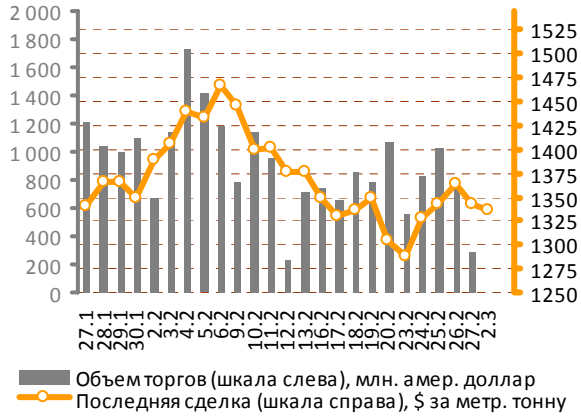
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



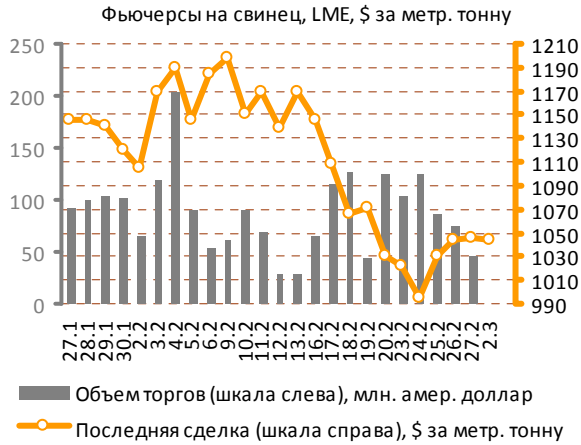
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



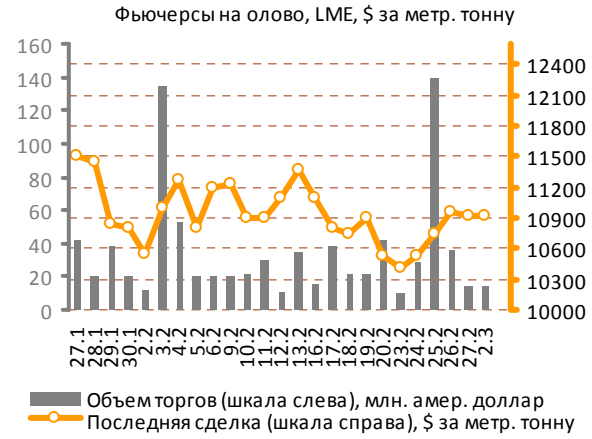
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



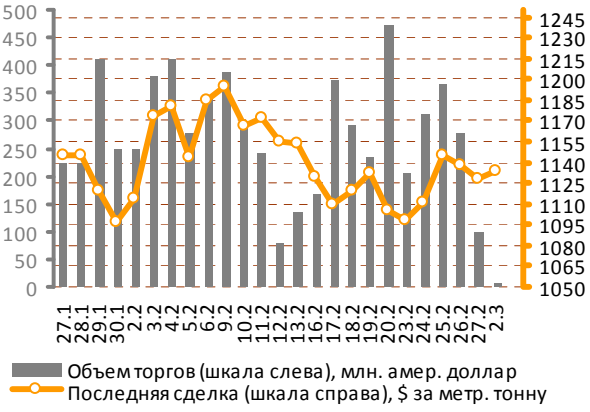
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



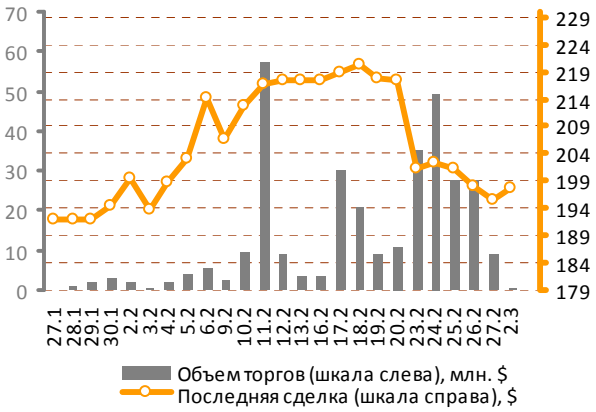
Источник данных: Bloomberg.

В пятницу на LME спросом пользовался только свинец, остальные металлы подверглись продажам. К концу дня свинец символически подрос на 0,2%, зафиксировав отметку в 1046 долл. за тонну.

Фьючерсы на цинк, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на палладий, NYMEX, $ за тр. унцию



Источник данных: Bloomberg.

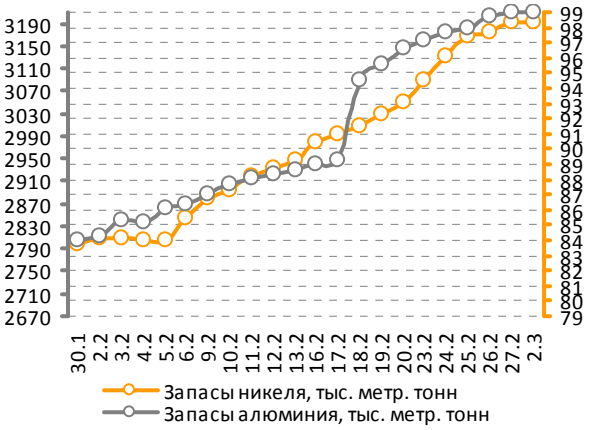
В лидерах падения находится алюминий – его стоимость уменьшилась на 1,6%, в то время как запасы алюминия в пятницу возросли практически до 3209 тыс. тонн.

Запасы никеля увеличились до 98,4 тыс. тонн, а цена - на 0,55%. Цинк и олово стали меньше стоить на 0,9% и 0,2%, соответственно.

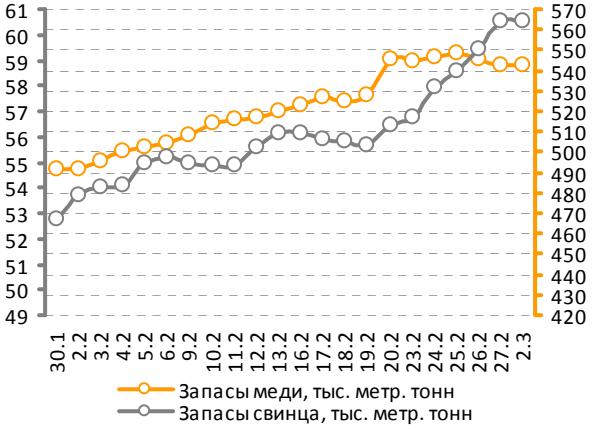
Несмотря на то, что запасы меди на складах Лондонской биржи металлов вновь сократились, на этот раз почти на 3,2 тыс. тонн, этот металл также подешевел на торгах в пятницу, снизившись в цене на 1,5%.

В понедельник с утра основные промышленные металлы торгуются, преимущественно, в красном цвете.

Запасы никеля и алюминия, LME

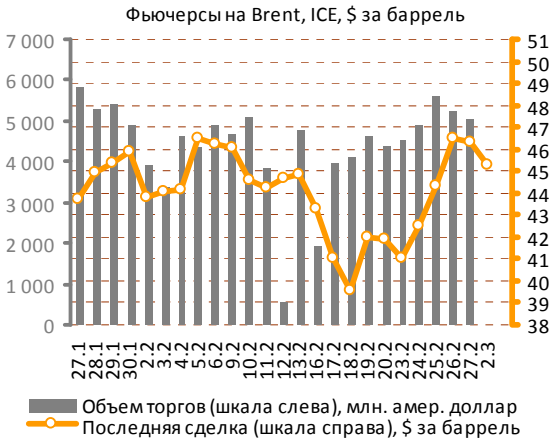


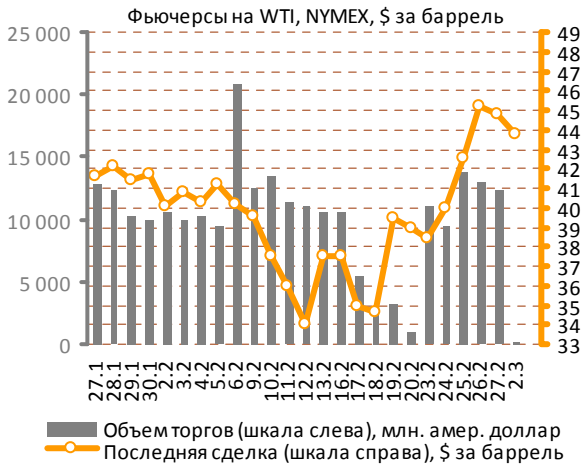
Запасы меди и свинца, LME



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок





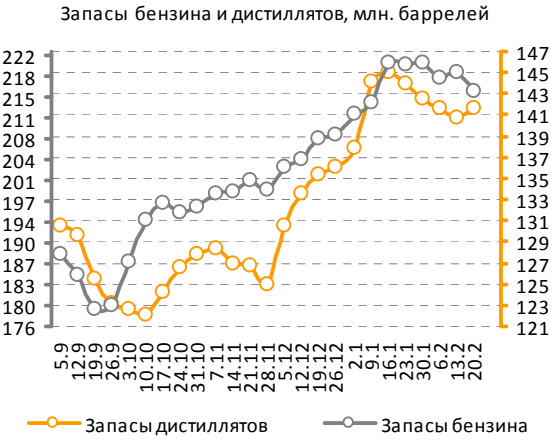
Источник данных: Bloomberg.

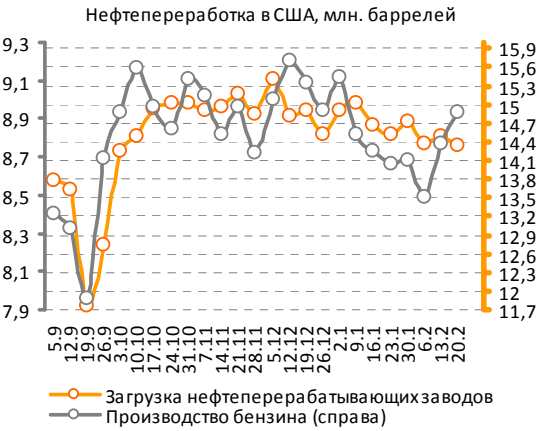
Несмотря на весь негативный информационный фон, касающийся, прежде всего, усугубления состояния экономики США и перспектив национализации американских банков, рынок нефти держится пока относительно стабильно.

В пятницу углеводороды снизились в цене, но падение оказалось незначительным.

Нефтефьючерсы марки Brent подешевели на 0,3%, зафиксировав отметку 46,35 долл. за баррель, рыночная стоимость контрактов марки WTI стала меньше на 1%, остановившись на уровне 44,76 долл. за баррель.

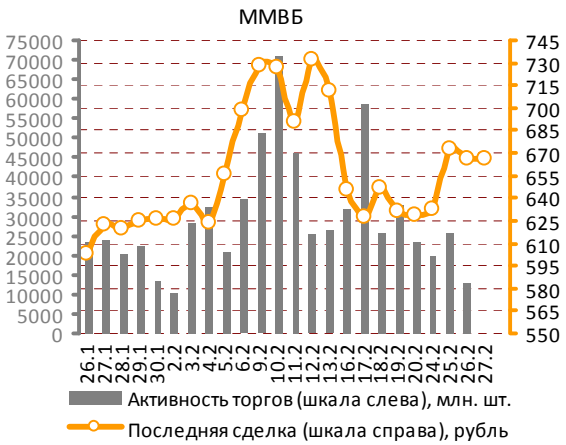
В начале новой недели наблюдается нисходящая динамика: контракты обеих марок теряют порядка 1% стоимости.

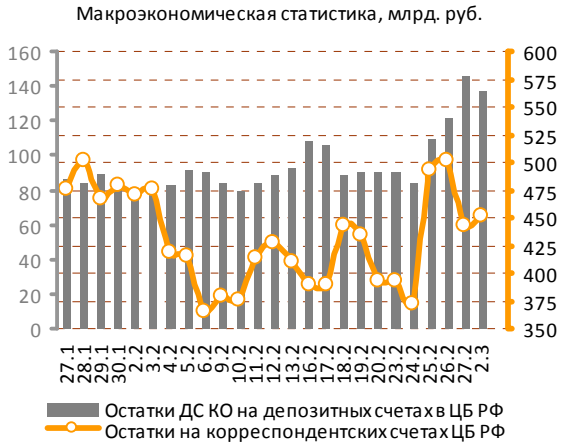




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Сегодня вслед за неблагоприятными известиями, поступившими из-за рубежа, вероятно, последует нисходящая динамика индикаторов российского рынка. Под давлением имеют все шансы оказаться, прежде всего, бумаги компаний банковского сектора.

Информационный фон на сегодня: Статистическое управление Европейского союза обнародует предварительные данные об изменении потребительских цен в феврале в 13:00. Министерство торговли США опубликует данные о доходах и расходах населения в январе в 16:30. Институт управления поставками опубликует февральский индекс деловой активности в производственном секторе (ISM Manufacturing) в 18:00. В 20:45 Глава Федерального резервного банка Ричмонда Дж.Лэкер выступит с докладом.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	115,9	-2,57%	7,42	Полюс золото	1220,5	1,81%	545,30	CHZN	0,95	0,00%	0,0
Лукойл	1151,3	-1,30%	4,23	Газпромнефть	78,4	-2,11%	193,46	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	124,9	1,04%	2,96	ОГК-5	0,3	-0,30%	2,52	DVEC	#N/A N/A	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	20,2	4,76%	1,98	ТГК-3	0,9	-1,58%	2,06	GRAZ	0,800	0,00%	0,0
Татнефть	66,7	-3,11%	0,10	Иркутскэнерго	6,2	-0,45%	0,24	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1693,6	-1,40%	4,26	Аэрофлот	26,6	-0,64%	2,07	KZRU	0,050	0,00%	0,0
Сбербанк	14,3	-2,39%	3,44	ММК	7,2	-1,97%	10,19	RASP	0,950	6,74%	9,5
ВТБ	0,0196	-2,49%	0,23	СеверСталь	130,6	-5,20%	300,97	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	286,5	-1,53%	0,07	НЛМК	35,9	-4,41%	34,32	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.	1085,3	3,16%	1098,90	791,90
Уран / фунт	45,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,2	2,97%	13,58	4,01
Бензин / галлон	1,3	-1,54%	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%	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	-7,14%	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	99,81	1,25	0,974	-10,23%
5-Year	30.11.13	99,48	2,00	1,986	-4,29%
10-Year	15.11.18	97,73	3,75	3,015	-
30-Year	15.05.38	96,23	4,50	3,709	0,93%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	35,9700	35,9081
Евро / Рубль	45,4977	45,4977
Евро / Доллар	1,2592	1,2676
Евро / Японская йена	122,7200	123,7000

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4761	1,4826
Доллар / Швейцарский франк	1,1728	1,1706
Доллар / Гонконгский доллар	7,7574	7,7556
Фунт стерлингов / Доллар	1,4360	1,4314

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	750,86	-1,69%
MSCI EM	499,30	-1,29%
MSCI Eastern Europe	91,97	-1,81%
MSCI BRIC	162,36	-1,38%
MSCI Russia	347,80	-1,98%

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.