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

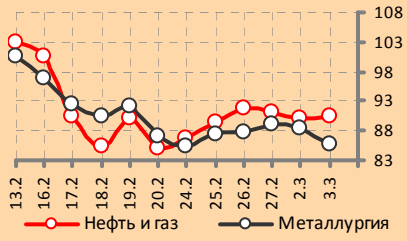
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

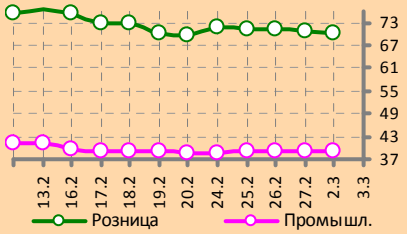
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

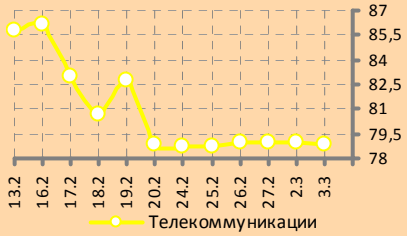
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 04.03.2009

www.eufn.ru



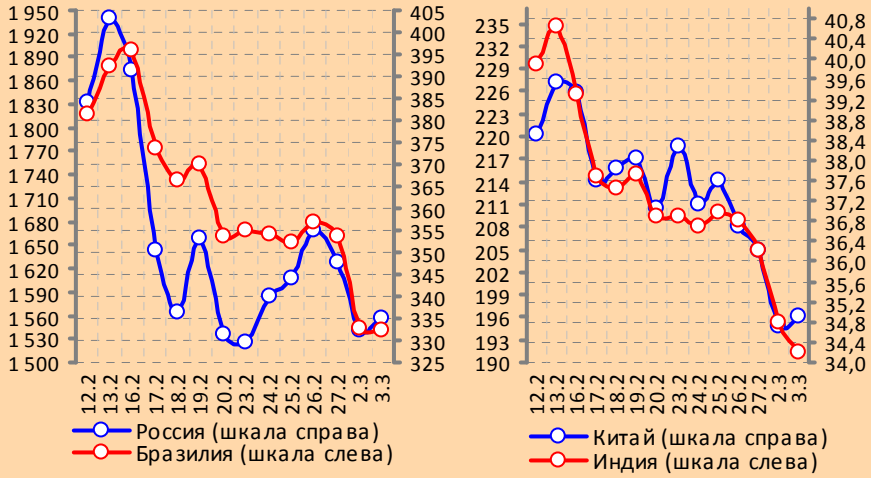






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



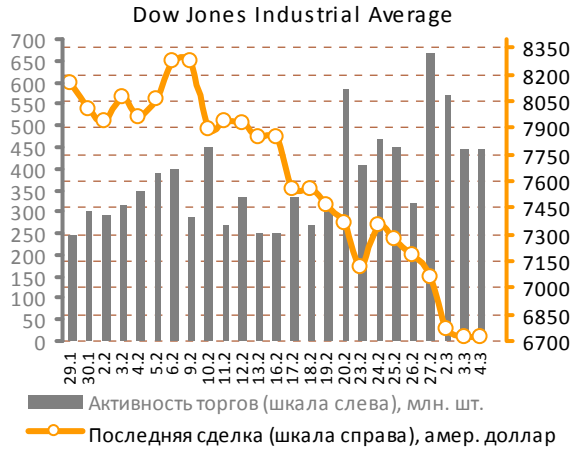
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

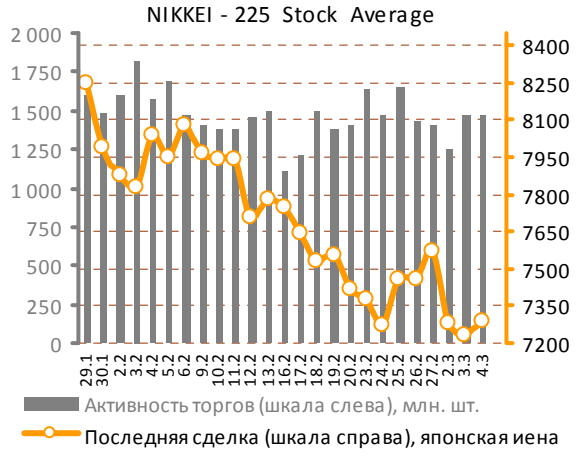
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

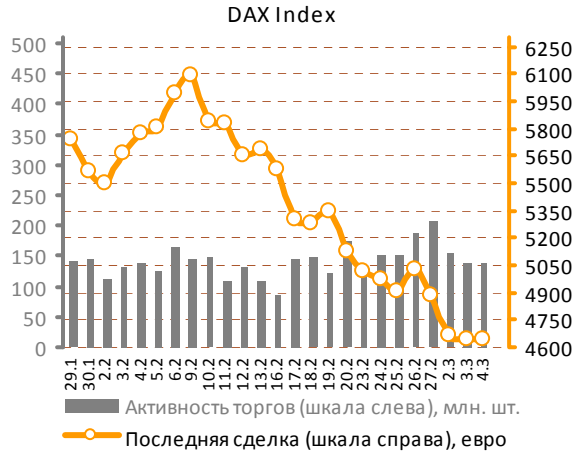
Версия 2009-03-04

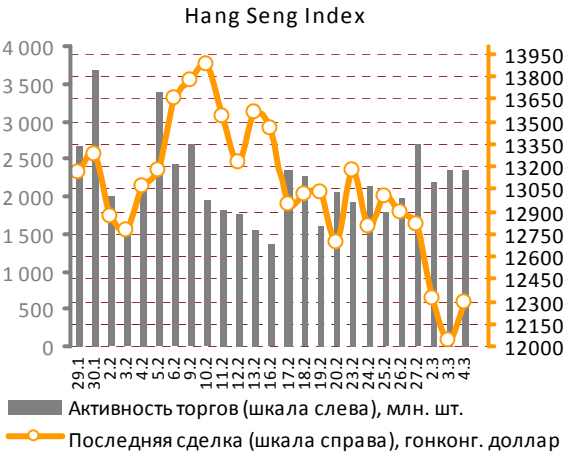
МОСКВА

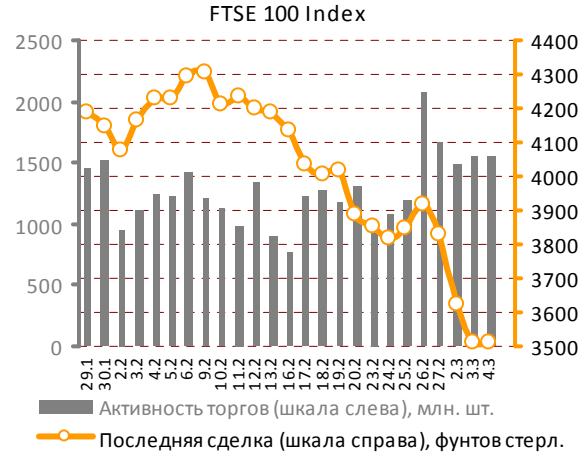
Мировые рынки акций

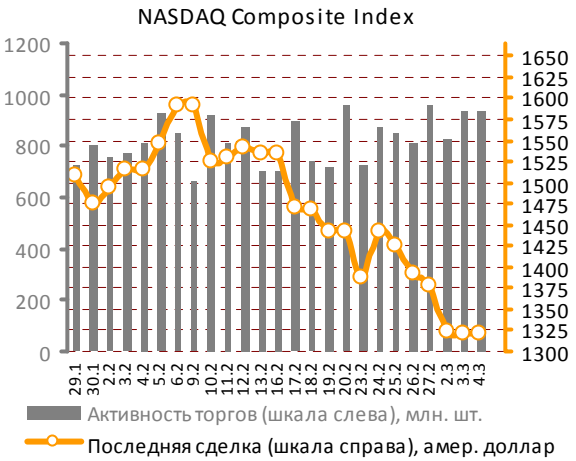










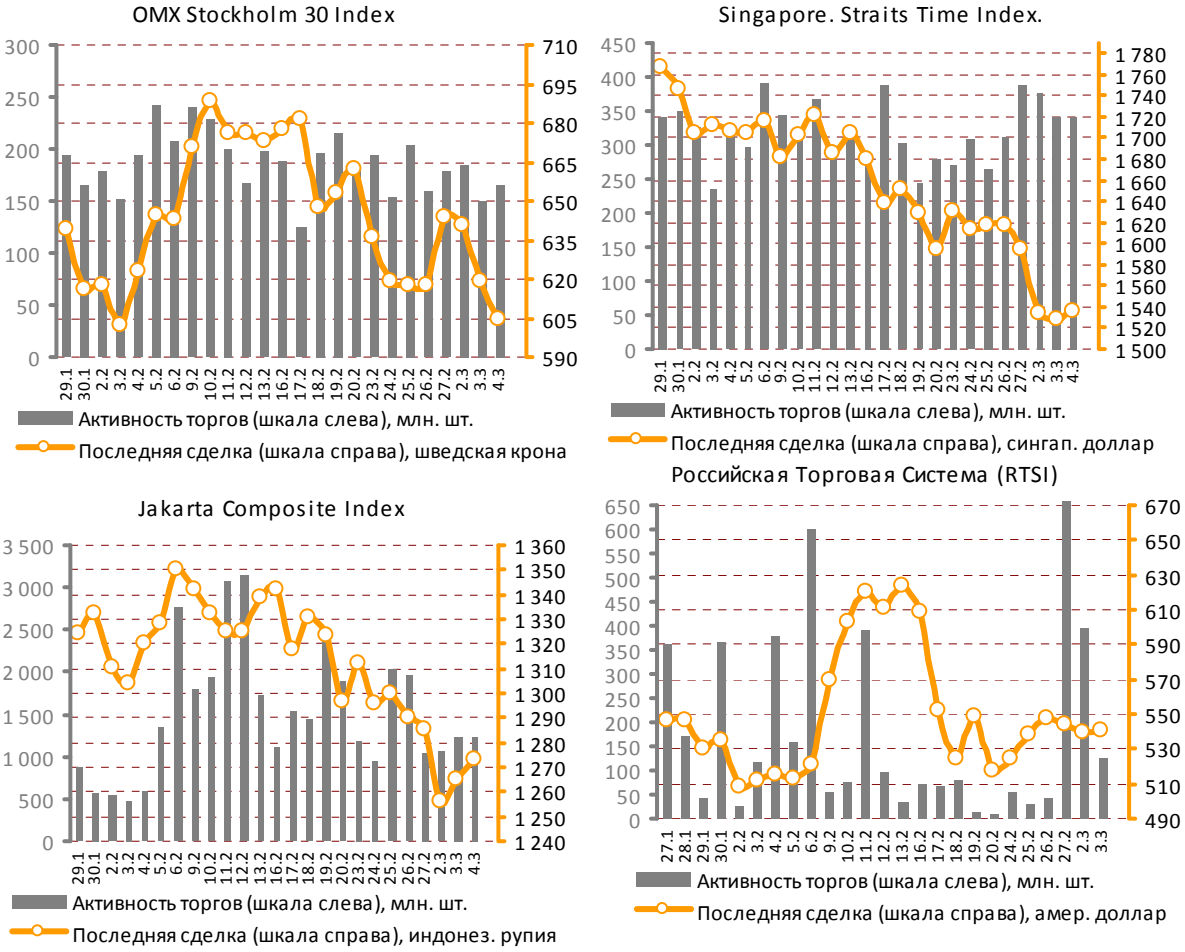


Источник данных: Bloomberg.

Выходящие макроэкономические показатели не выявляют пока никаких улучшений состояния американской экономики. В связи с чем необходимость решительных мер поддержки, хоть и за счет наращивания дефицита бюджета, очевидна. Так охарактеризовал теку-

щую ситуацию в стране глава Федрезерва США Б. Бернанке в ходе своего выступления в бюджетном комитете Сената во вторник.

«Лучше мы сегодня активно займемся решением проблем нашей экономики, в обратном случае можно прийти к длительному периоду стагнации», - сказал Бернанке.

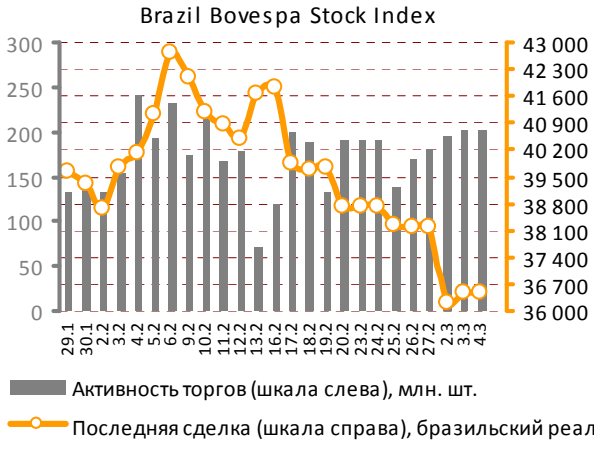


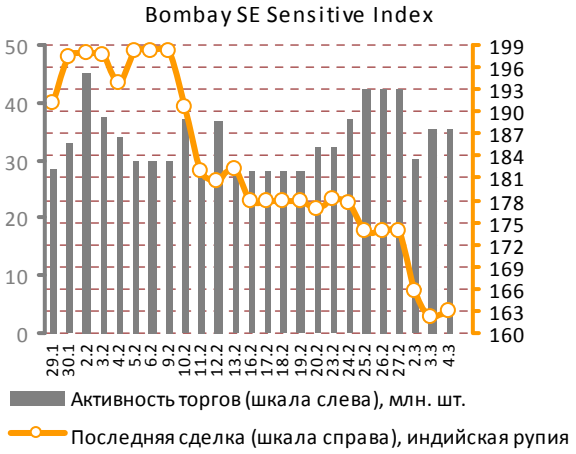
Источник данных: Bloomberg.

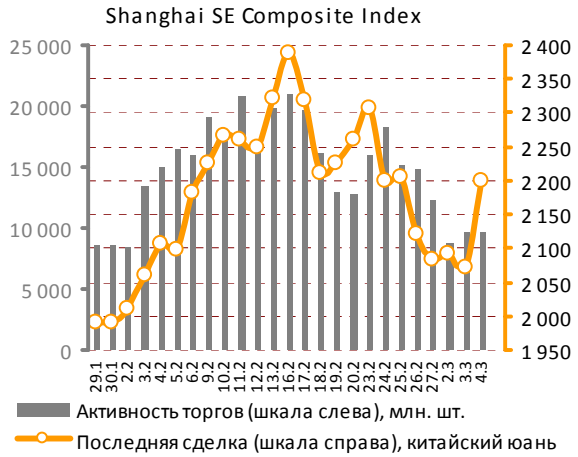
В целом, речь главы ФРС была воспринята как поддержка им предпринимаемых президентом США Б. Обамы шагов и увеличения госрасходов.

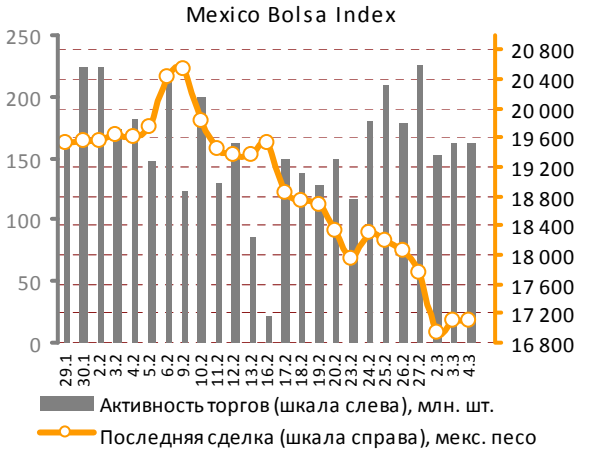
Сам американский президент обратил внимание на эффективность реализуемых мер стимулирования экономики, но заметил при этом, что первый квартал текущего года дает пока мало надежд.

Оба доклада были построены не на мажорной ноте и не могли оказать поддержку фондовым площадкам. Основные индикаторы американского рынка акций завершили торговую сессию вторника в отрицательной области. Вместе с тем, фондовый рынок США падает уже 5 сессий подряд - и вчерашняя просадка оказалась неглубокой.









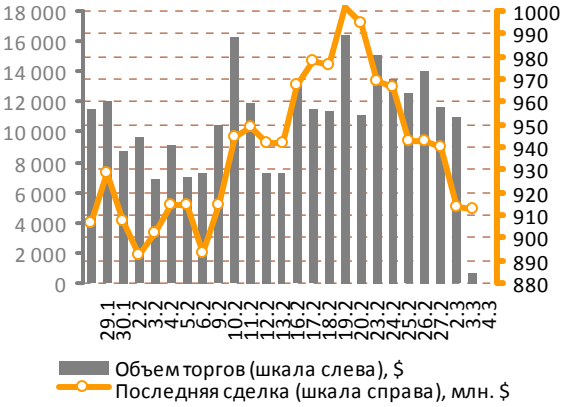
Источник данных: Bloomberg.

Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,55% - до 6726,02 пункта. Standart&Poor's 500 убавил 0,64% и зафиксировал значение 696,33 пункта. Nasdaq Composite символически стал меньше на 0,14%, закрепившись на отметке 1321,01 пункта.

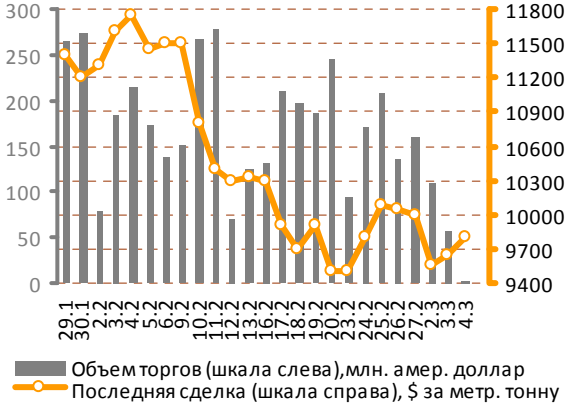
Азиатские площадки утром в среду подрастают на фоне появившихся признаков восстановления экономики Китая: опубликованный накануне индекс деловой активности в стране неожиданно вырос в феврале до 49 пунктов.

Рынок металлов

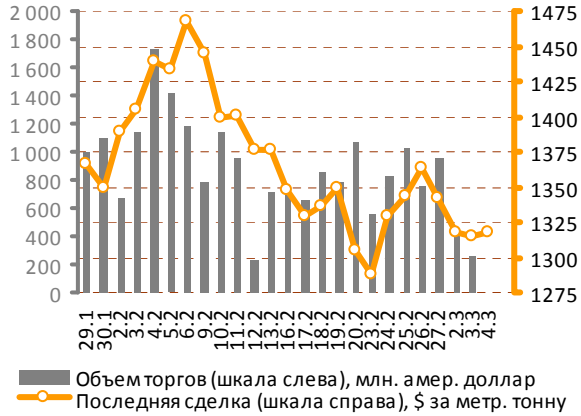
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



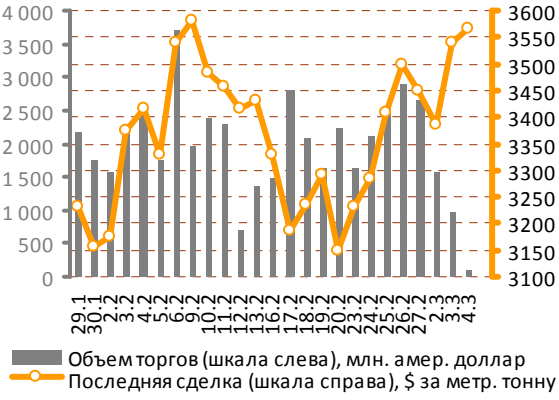
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



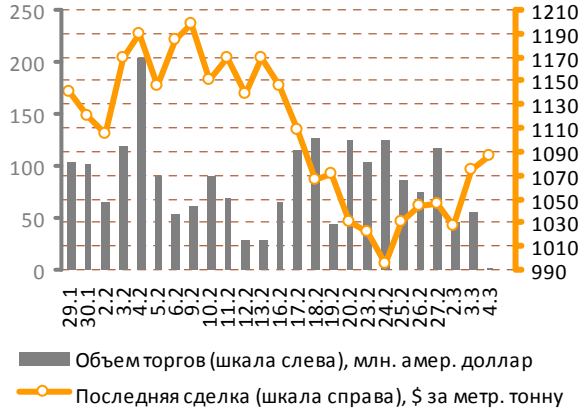
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



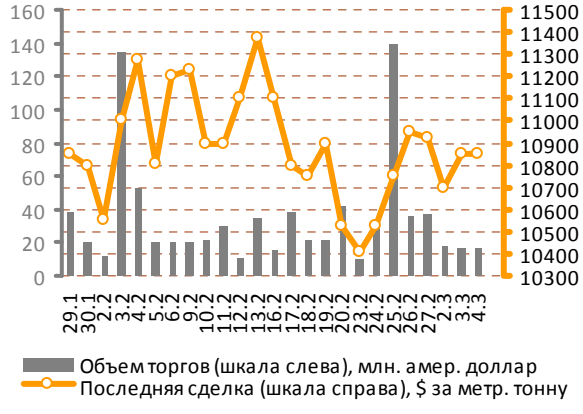
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

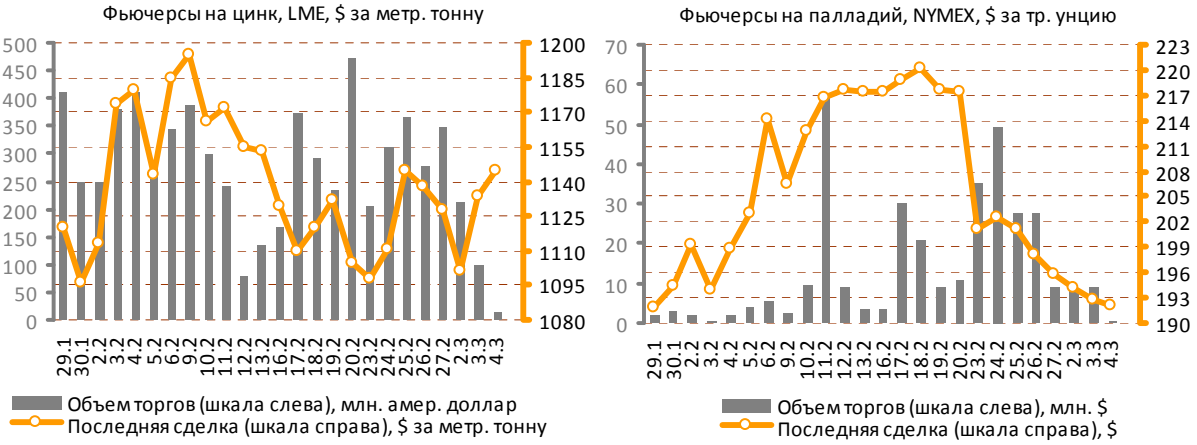


Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Во вторник на рынке металлов преобладали положительные изменения. Медь, свинец и цинк дорожали второй день подряд, прибавив в цене 4,5%, 4,6% и 3% соответственно. Никель и олово также поддались общему росту оптимизма трейдеров LME и сменили отрица-



Источник данных: Bloomberg.

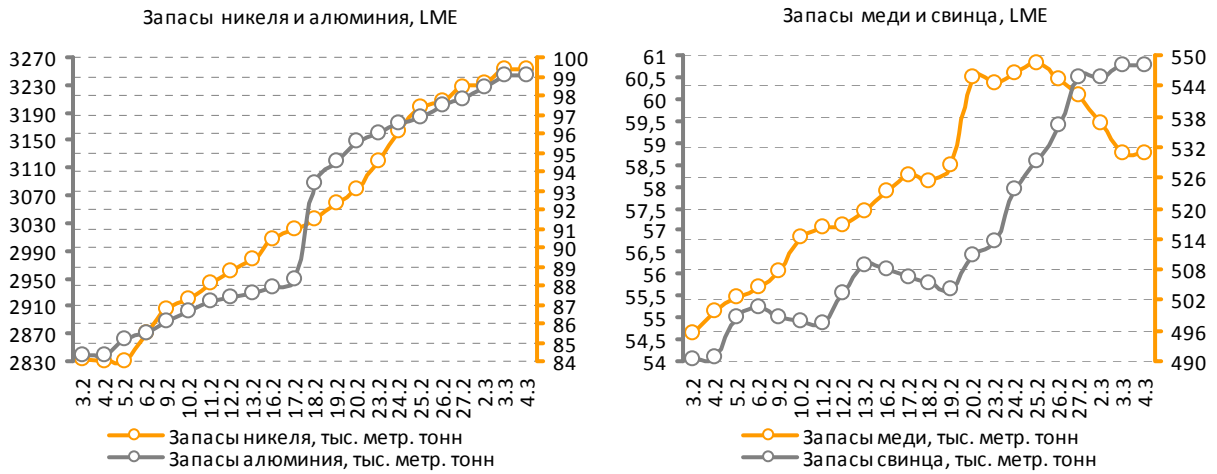
тельные тенденции понедельника на рост, подорожав на 1% и 1,4%.

Неудачей торговый день завершился только для алюминия. Стоимость металла снизилась на 0,2% при росте складских запасов на 0,5%.

В среду с утра алюминий присоединился к прочим металлам – все фьючерсные контракты, торгуемые на LME, показывают позитивную динамику.

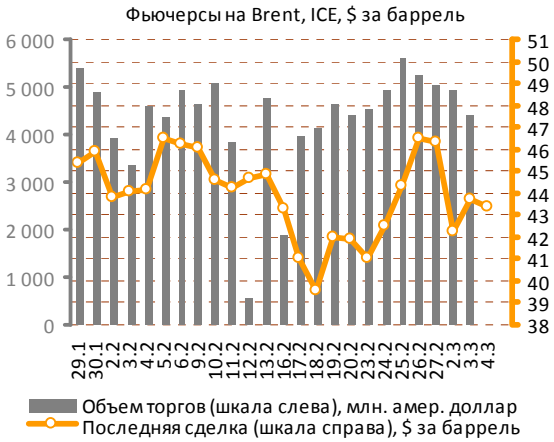
Складские запасы меди устойчиво снижаются последние четыре торговые сессии. Вчера они сократились на 1,1%, что стало максимальным падением с 23 сентября 2008 года. Три дня подряд снижаются и запасы цинка.

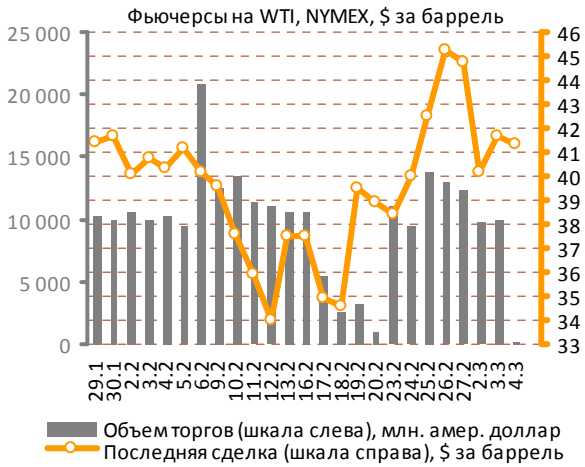
К сожалению, сказать то же самое в отношении других металлов пока нельзя. Биржевые запасы никеля и свинца увеличились вчера на 0,8% и 0,5%, олова - на 3,8%.



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



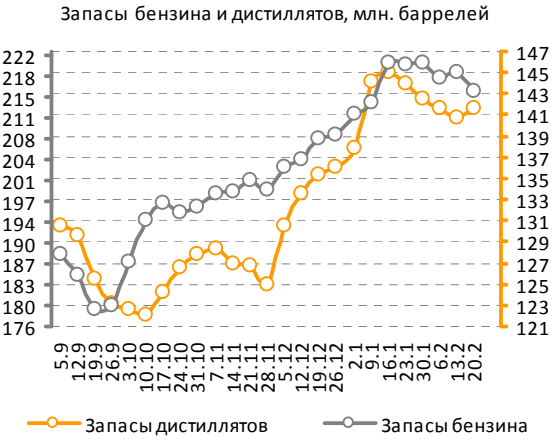


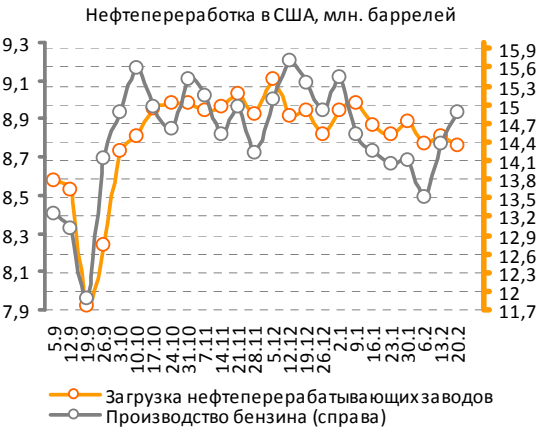
Источник данных: Bloomberg.

Вчера после обвала рыночных цен углеводородов в понедельник нефтефьючерсы демонстрировали небольшую восходящую коррекцию. Марка Brent подорожала на 3,5% - до 43,7 долл. за баррель, контракты на WTI выросли в цене на 3,7%, достигнув отметки 41,65 долл. за баррель.

В среду американским министерством энергетики будут опубликованы данные о состоянии топливного рынка в стране на неделе с 21 по 27 февраля. Участники ожидают, что коммерческие запасы нефти на прошедшей неделе изменились на 1 млн. баррелей в сторону увеличения. При этом запасы бензина сократились на 0,75 млн. баррелей, запасы дистиллятов стали меньше на 1,35 млн. баррелей.

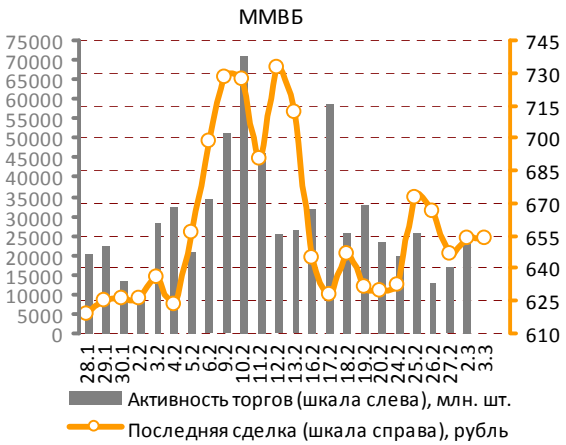
На фоне ожиданий и неблагоприятного внешнего фона «черное золото» торгуется утром в среду в отрицательной области.

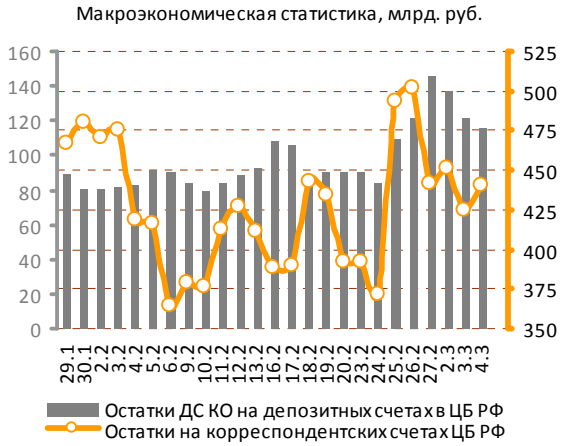




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

В течение прошедшей торговой сессии волатильность российского рынка акций была невысокой, а завершение дня ознаменовалось разнонаправленным закрытием российских фондовых индексов.

Сложившийся к началу нового торгового дня внешний информационный фон выглядит неоднозначным. Оптимизм может сформироваться благодаря росту цен на нефть и промышленные металлы. Также уже несколько дней отмечаются активные покупки бумаг Сбербанка РФ, которые, вероятно, продолжатся и дальше, что обусловлено действиями Bank of America, включившего акции Сбербанка в список наиболее привлекательных банковских бумаг Восточной Европы.

Сегодня начнется двухдневное заседание Банка Англии, на котором, в частности, будет рассмотрен уровень базовой процентной ставки. В 18:00 Институт управления поставками США опубликует февральский индекс деловой активности в секторе услуг (ISM Non-Manufacturing). Глава Федерального резервного банка Атланты Д.Локхарт выступит с экономическим прогнозом в 20:00. Федеральная резервная система США опубликует региональный экономический обзор Beige Book в 22:00.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	113,5	2,05%	0,25	Полюс золото	1138,0	-0,71%	13,68	CHZN	0,95	0,00%	0,0
Лукойл	1141,1	2,23%	0,09	Газпромнефть	76,9	2,86%	5,17	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	128,6	3,27%	0,10	ОГК-5	0,3	-0,60%	0,79	DVEC	0,005	-4,95%	14,4
Сургутнефтегаз	20,9	3,04%	0,02	ТГК-3	0,9	0,46%	0,09	GRAZ	0,750	0,00%	7,5
Татнефть	64,0	1,64%	0,00	Иркутскэнерго	6,2	-0,27%	0,54	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1700,0	3,18%	0,09	Аэрофлот	27,7	0,29%	0,00	KZRU	0,065	30,00%	0,7
Сбербанк	15,4	2,80%	0,22	ММК	7,4	2,46%	0,41	RASP	0,910	0,00%	0,0
ВТБ	0,0203	1,50%	0,02	СеверСталь	129,4	2,27%	4,47	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	289,9	0,86%	0,00	НЛМК	36,7	2,77%	0,84	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.	1036,3	-3,68%	1098,90	791,90
Уран / фунт	45,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,3	3,13%	13,58	4,01
Бензин / галлон	1,3	2,33%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	-0,68%	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%	10,5625	4,5625
Кофе / фунт	1,1100	0,00%	1,6000	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%	394,8400	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	100,00	1,25	0,879	0,92%
5-Year	30.11.13	100,20	2,00	1,834	0,94%
10-Year	15.11.18	98,89	3,75	2,879	0,52%
30-Year	15.05.38	98,14	4,50	3,602	-0,25%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	36,2951	36,2285
Евро / Рубль	45,7697	45,7697
Евро / Доллар	1,2518	1,2564
Евро / Японская йена	123,3200	123,7200

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4773	1,4770
Доллар / Швейцарский франк	1,1804	1,1764
Доллар / Гонконгский доллар	7,7588	7,7585
Фунт стерлингов / Доллар	1,4034	1,4080

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	705,35	-1,19%
MSCI EM	476,16	0,23%
MSCI Eastern Europe	89,05	0,69%
MSCI BRIC	153,83	-0,01%
MSCI Russia	334,80	0,73%

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.