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

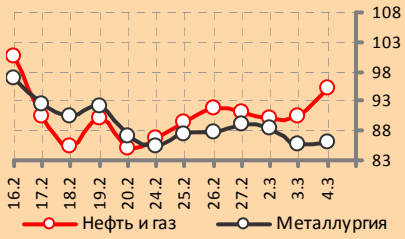
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

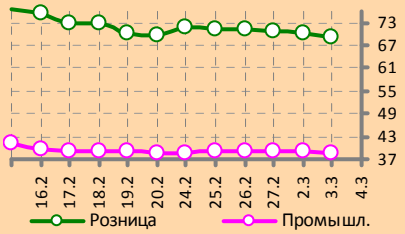
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

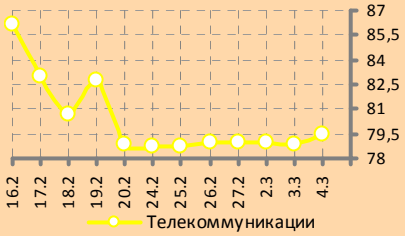
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 05.03.2009

www.eufn.ru



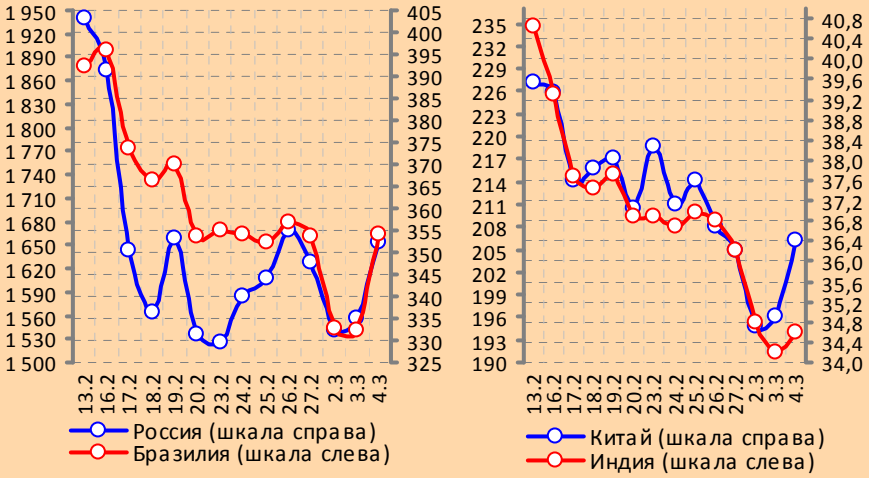






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



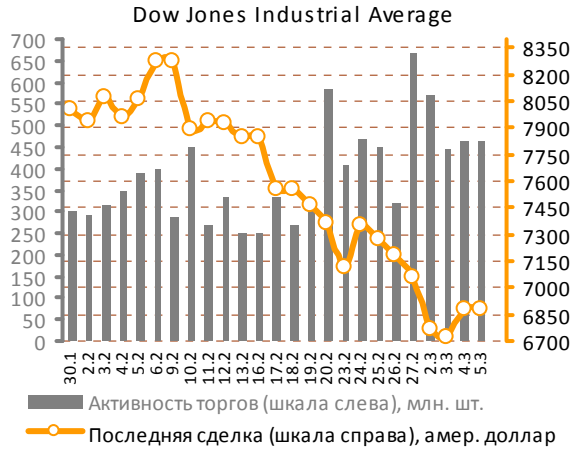
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

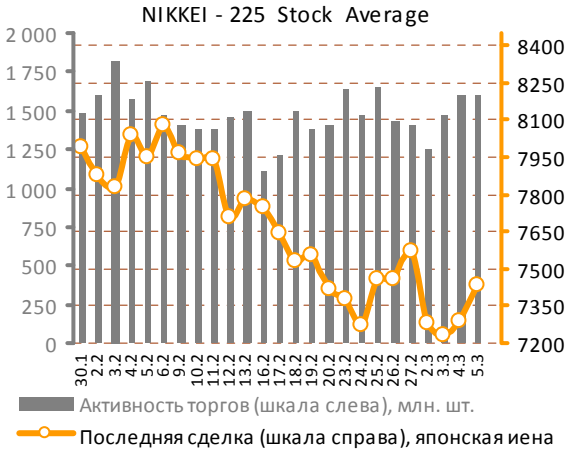
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

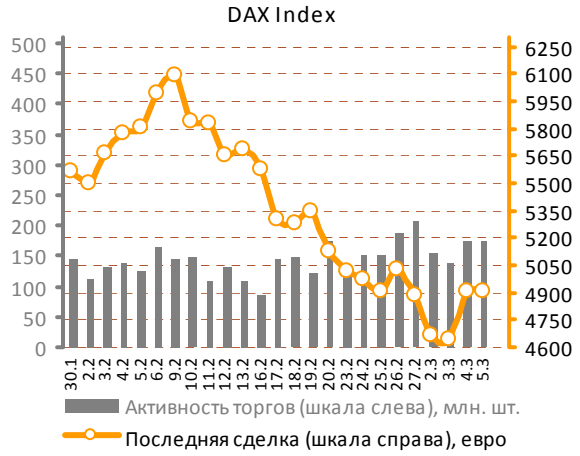
Версия 2009-03-05

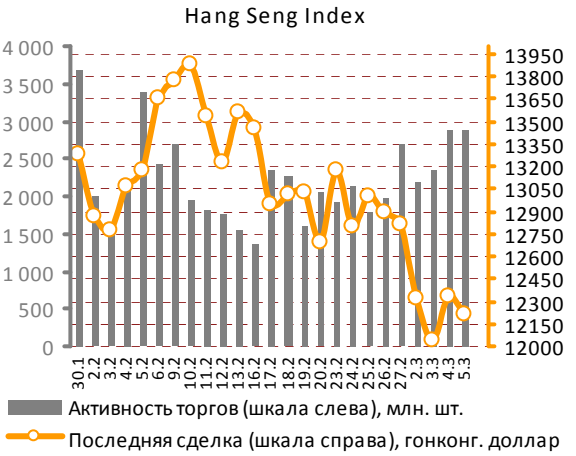
МОСКВА

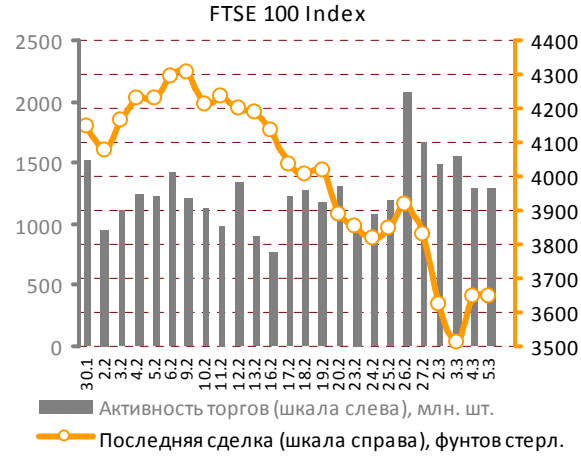
Мировые рынки акций

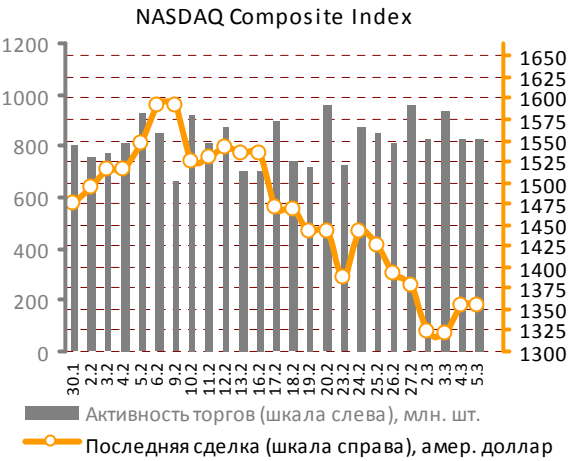








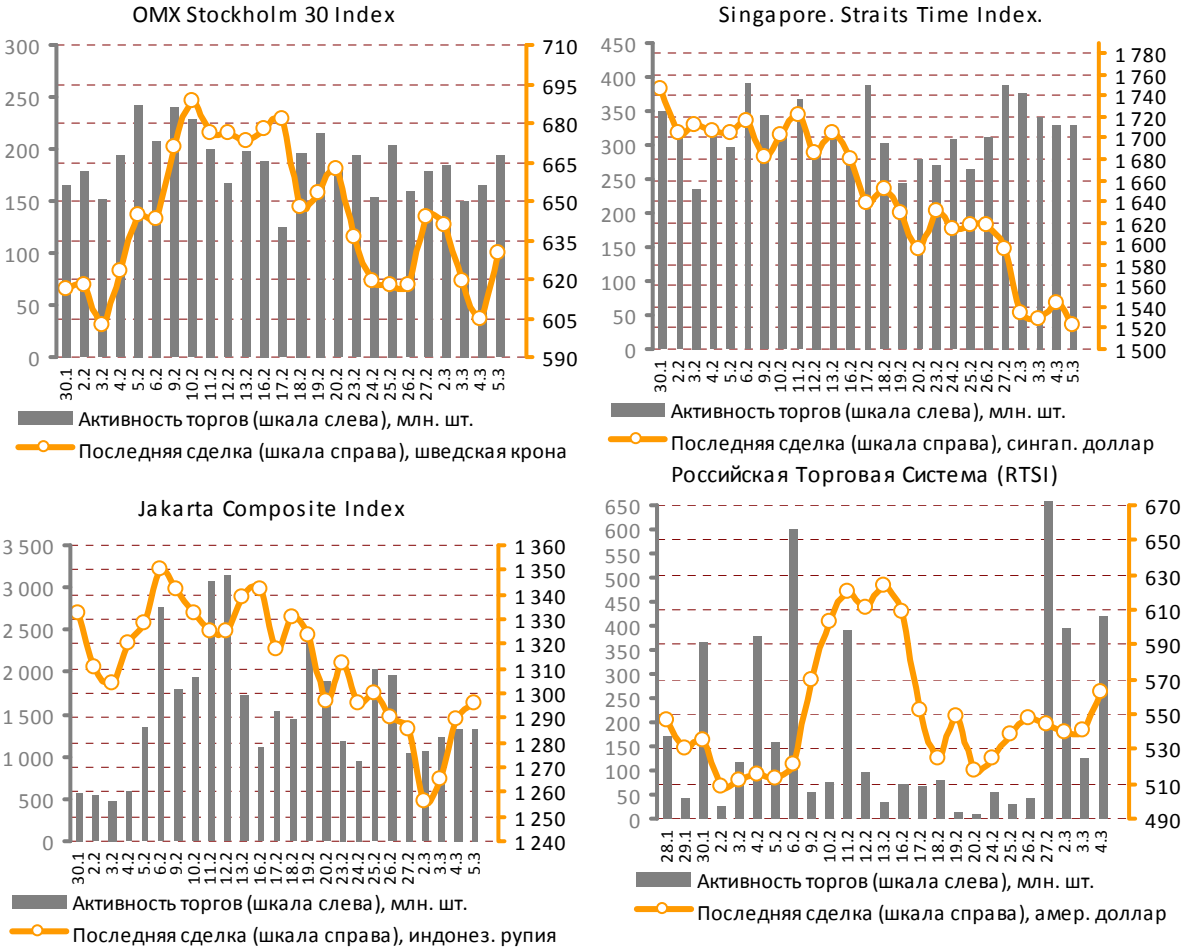




Источник данных: Bloomberg.

Согласно обнародованному вчера региональному экономическому обзору Федеральной резервной системы США (Beige Book), на местах отмечается снижение деловой актив-

ности, низкий потребительский спрос, ограниченная доступность кредитов, и до конца текущего года участники опросов не ожидают оживления в экономике.



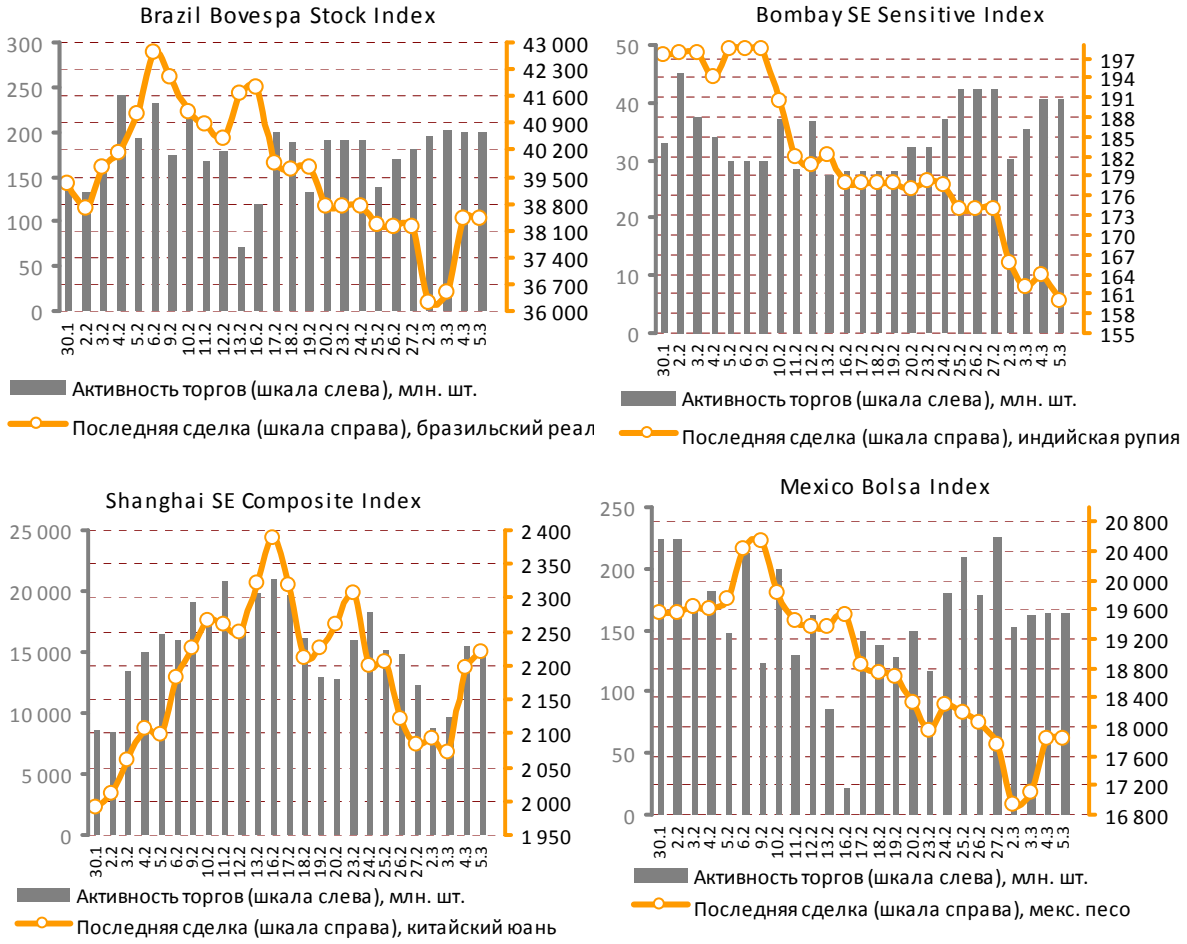
Источник данных: Bloomberg.

Несмотря на не слишком позитивный обзор, участники фондового рынка пребывали вчера в довольно хорошем настроении. Завершение прошедшей торговой сессии прошло для американских индексов в зеленом цвете.

Индекс Dow Jones Industrial Average подрос на 2,23%, достигнув значения 6875,84 пункта, Standart&Poor's 500 увеличился на 2,38% - до 712,87 пункта, Nasdaq Composite стал больше на 2,48% и остановился на отметке 1353,74 пункта.

Лидерами покупок на фоне продолжающегося бурного роста цен на нефть оказались бумаги предприятий сырьевого сектора.

Кроме того, поводом для подъема котировок акций по всему миру стали намерения прави-



Источник данных: Bloomberg.

тельства Китая, в планах которого значительно увеличить государственные вливания в экономику страны и достичь 8% роста ВВП к концу года.

Европейские площадки также закрыли прошедшую торговую сессию приростом на 4%-5%. Сегодня в ходе заседания Европейского центрального банка и Банка Англии будут объявлены решения об уровнях базовых процентных ставок, ожидается, что оба регулятора примут решения снизить ставки на 0,5 процентных пункта.

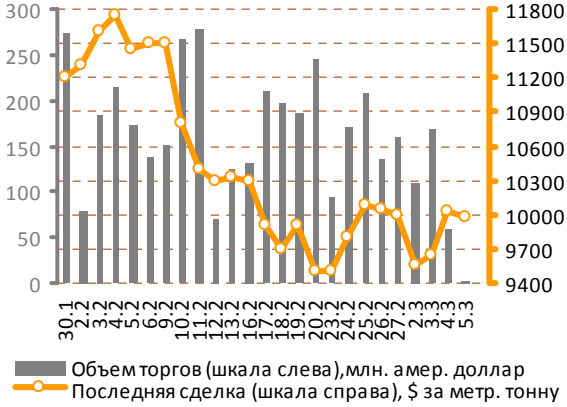
В четверг утром азиатские рынки вновь торгуются в положительной области.

Рынок металлов

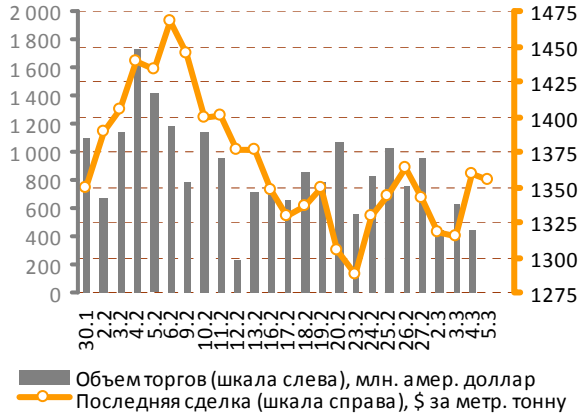
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



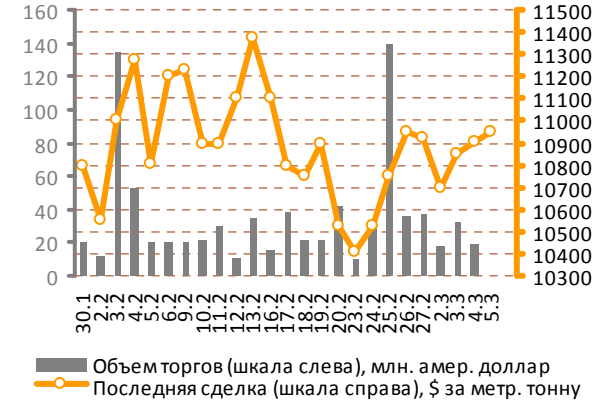
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



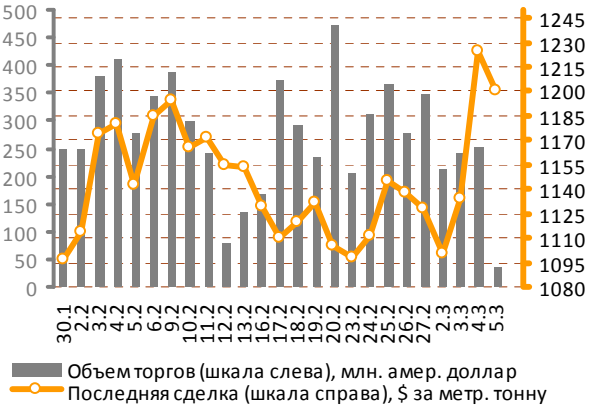
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



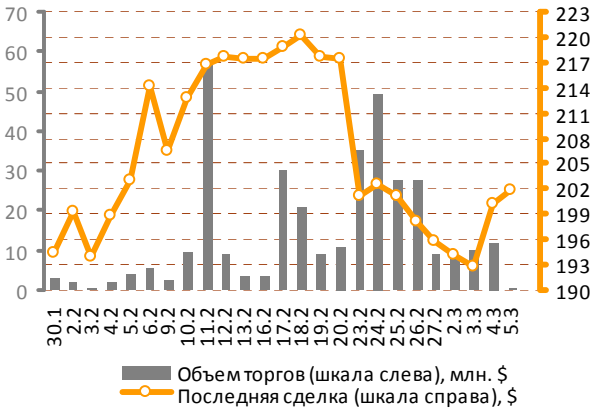
Источник данных: Bloomberg.

В среду металлы пользовались на редкость высоким спросом со стороны трейдеров LME – росту оптимизма способствовала информация о том, что Китай планирует воспользоваться падением цен на сырье и инвестировать в него свободные средства. Об этом заявил

Фьючерсы на цинк, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на палладий, NYMEX, $ за тр. унцию



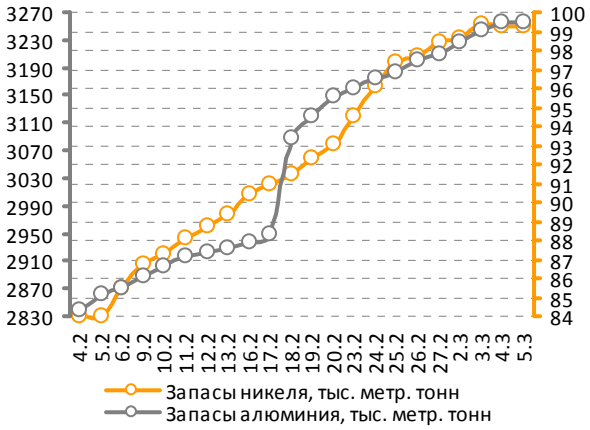
Источник данных: Bloomberg.

премьер Китая Вэнь Цзябао, выступая с докладом перед Всекитайским собранием народных представителей. Сводный индекс шести металлов, торгуемых на LME (алюминия, свинец, медь, никель, олово, цинк), поднялся на этом фоне на 5,1%.

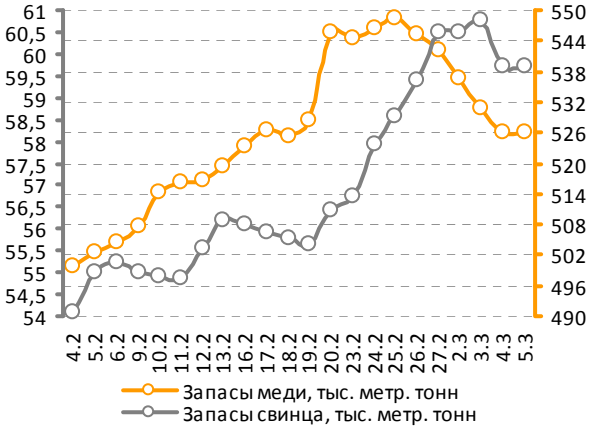
Стоимость свинца взлетела на 9,8% - до 1 180$ за тонну при падении его складских запасов на 1,7%. Не менее впечатляющие результаты показал цинк: 8% роста стоимости и снижение запасов на 0,6%. Медь, никель и алюминий прибавили в цене 5,8%, 3,9% и 3,4% соответственно.

В четверг с утра движения на Лондонской бирже металлов не столь однозначны – медь, алюминий и никель уже корректируются после вчерашнего скачка, рост цен на другие металлы замедлился.

Запасы никеля и алюминия, LME

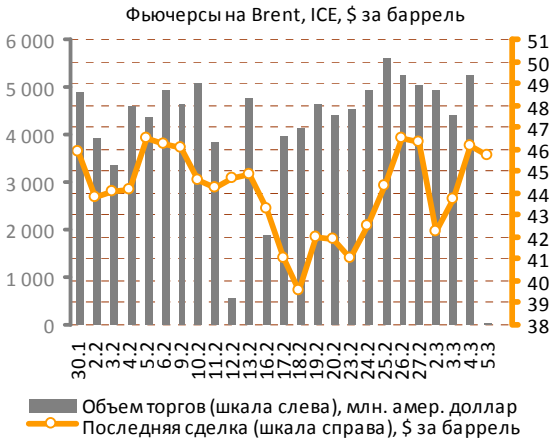


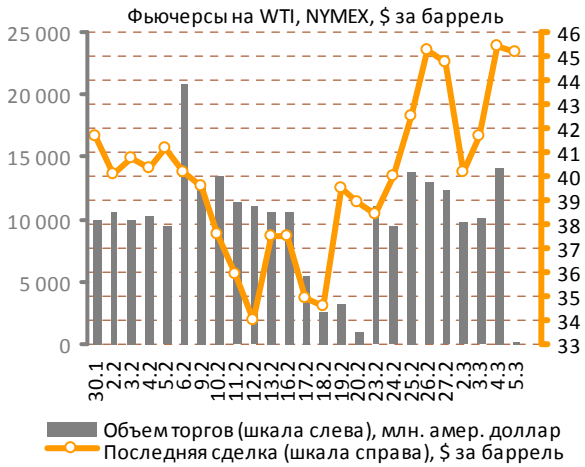
Запасы меди и свинца, LME



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



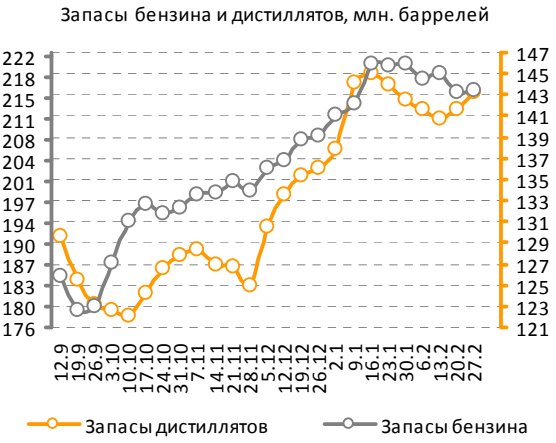


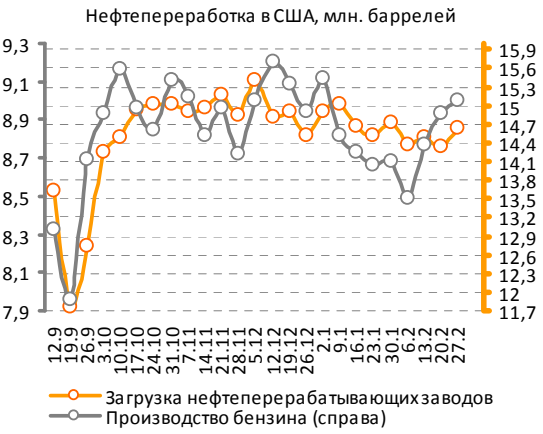
Источник данных: Bloomberg.

В среду во второй половине дня американское министерство торговли опубликовало данные по спросу на нефтепродукты в стране: на неделе с 21 по 27 февраля среднедневной объем потребления увеличился и составил 19,577 млн. баррелей в сутки.

Запасы нефтепродуктов, согласно подсчетам министерства энергетики США, сократились на той же неделе на 757 тыс. баррелей, в противовес ожидаемому участниками рынка приросту в 1 млн. баррелей. В то же время запасы дистиллятов выросли на 1,662 млн. баррелей, а бензина – на 168 тыс. баррелей.

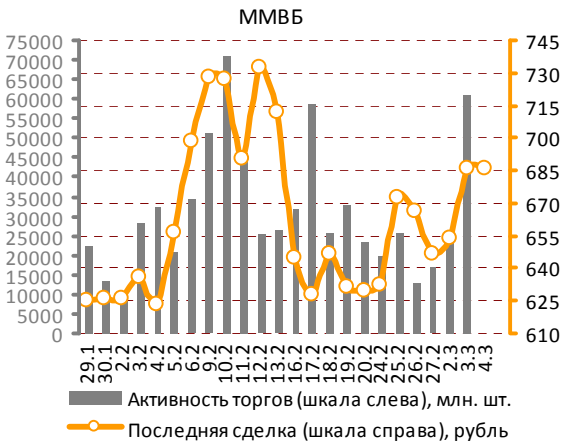
На фоне усиления спроса на углеводороды и уменьшения объема их складских запасов в США «черное золото» подскочило в цене на торгах в среду. Марка Brent подорожала на 5,54%, зафиксировав отметку 46,12 долл. за баррель, контракты на WTI прибавили 8,96% стоимости, достигнув значения 45,38 долл. за баррель. Утром в четверг сырье корректируется в цене.

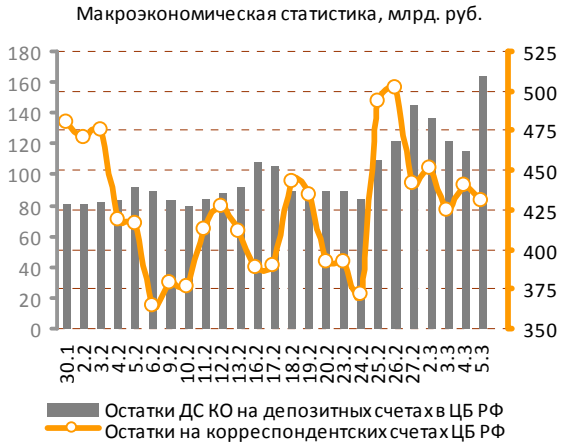




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

В четверг ожидаем разнонаправленной динамики котировок российских бумаг. Поддержку рынку оказывает растущий нефтяной рынок и озвученные накануне планы властей Китая по поддержке экономики страны. Вместе с тем, уже произошедший довольно сильный рост российских акций, вероятно, будет создавать некоторые препятствия для подъема.

Предстоящая сессия будет информационно насыщена: в 13:00 Статистическое управление Европейского союза опубликует пересмотренные данные об изменении ВВП еврозоны в 4 квартале. В 13:00 рейтинговое агентство Standard & Poor's проведет телеконференцию, посвященную прогнозам суверенных рейтингов стран Центральной и Восточной Европы, России и СНГ. В 15:00 и 15:45 Банк Англии и Европейский центральный банк проведут заседания, в ходе которых будут объявлены решения об уровнях базовых процентных ставок. Министерство труда США обнародует окончательные данные о производительности труда и стоимости рабочей силы в 4 квартале и данные о количестве граждан впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе в 16:30. В 18:00 Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов промышленных предприятий в январе. В 18:00 в бюджетном комитете Палаты представителей Конгресса выступит Министр финансов США Т.Гайтнер с бюджетом на 2010 финансовый год, а Зампредседателя совета управляющих Федеральной резервной системы Д.Кон выступит в банковском комитете Сената с докладом о правительственной помощи страховой компании AIG.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	114,6	0,00%	0,59	Полюс золото	1161,1	1,00%	37,62	CHZN	0,95	0,00%	0,0
Лукойл	1180,0	0,18%	0,44	Газпромнефть	78,9	0,17%	8,02	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	130,7	0,09%	0,19	ОГК-5	0,3	2,05%	0,01	DVEC	0,005	2,40%	10,2
Сургутнефтегаз	22,5	1,90%	0,12	ТГК-3	0,9	-0,57%	0,13	GRAZ	0,750	0,00%	0,0
Татнефть	69,6	2,28%	0,02	Иркутскэнерго	6,2	0,36%	0,34	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1752,0	0,29%	0,24	Аэрофлот	29,3	-2,14%	0,03	KZRU	0,065	0,00%	0,0
Сбербанк	16,3	-0,61%	0,74	ММК	7,5	0,03%	0,48	RASP	0,910	0,00%	0,0
ВТБ	0,0213	-0,47%	0,07	СеверСталь	132,8	-0,32%	20,15	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	296,6	2,08%	0,01	НЛМК	37,9	1,72%	5,07	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.	1044,8	0,82%	1098,90	791,90
Уран / фунт	45,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,3	1,35%	13,58	4,01
Бензин / галлон	1,4	4,55%	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%	10,4375	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%	0,9200	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	99,88	1,25	0,943	7,28%
5-Year	30.11.13	99,70	2,00	1,939	5,73%
10-Year	15.11.18	98,06	3,75	2,976	3,37%
30-Year	15.05.38	96,97	4,50	3,668	1,83%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	35,8941	35,9482
Евро / Рубль	45,2445	45,2445
Евро / Доллар	1,2600	1,2662
Евро / Японская йена	125,4800	125,5800

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4792	1,4820
Доллар / Швейцарский франк	1,1740	1,1679
Доллар / Гонконгский доллар	7,7595	7,7600
Фунт стерлингов / Доллар	1,4176	1,4232

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	722,38	2,41%
MSCI EM	493,47	3,64%
MSCI Eastern Europe	93,14	4,59%
MSCI BRIC	161,76	5,16%
MSCI Russia	354,19	0,61%

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.