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

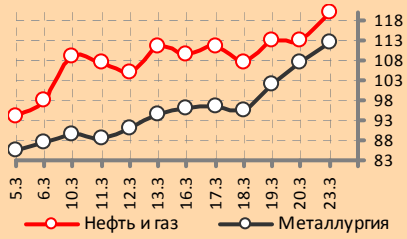
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

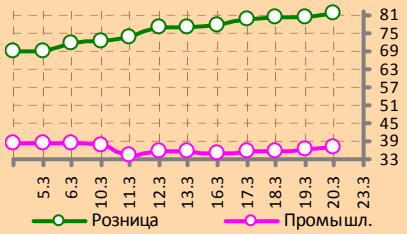
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

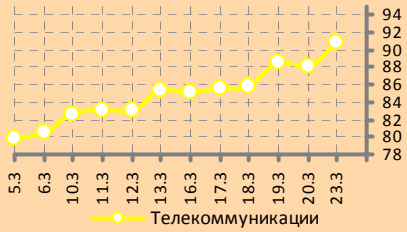
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 24.03.2009

www.eufn.ru



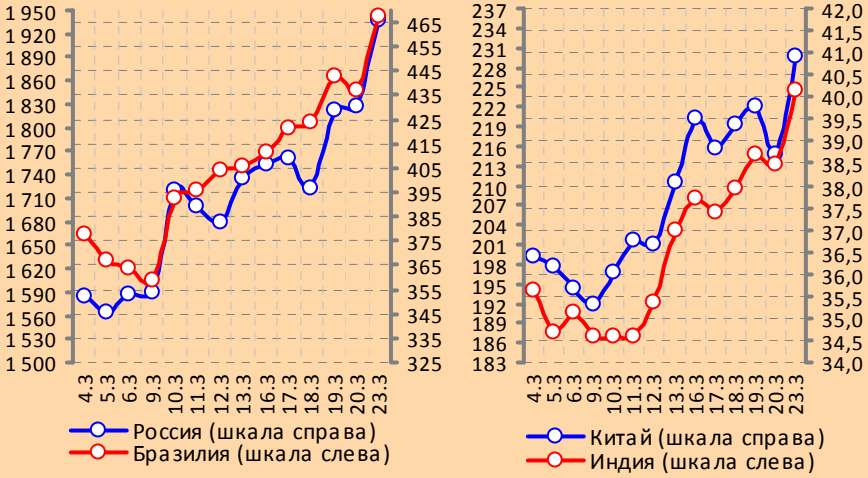






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



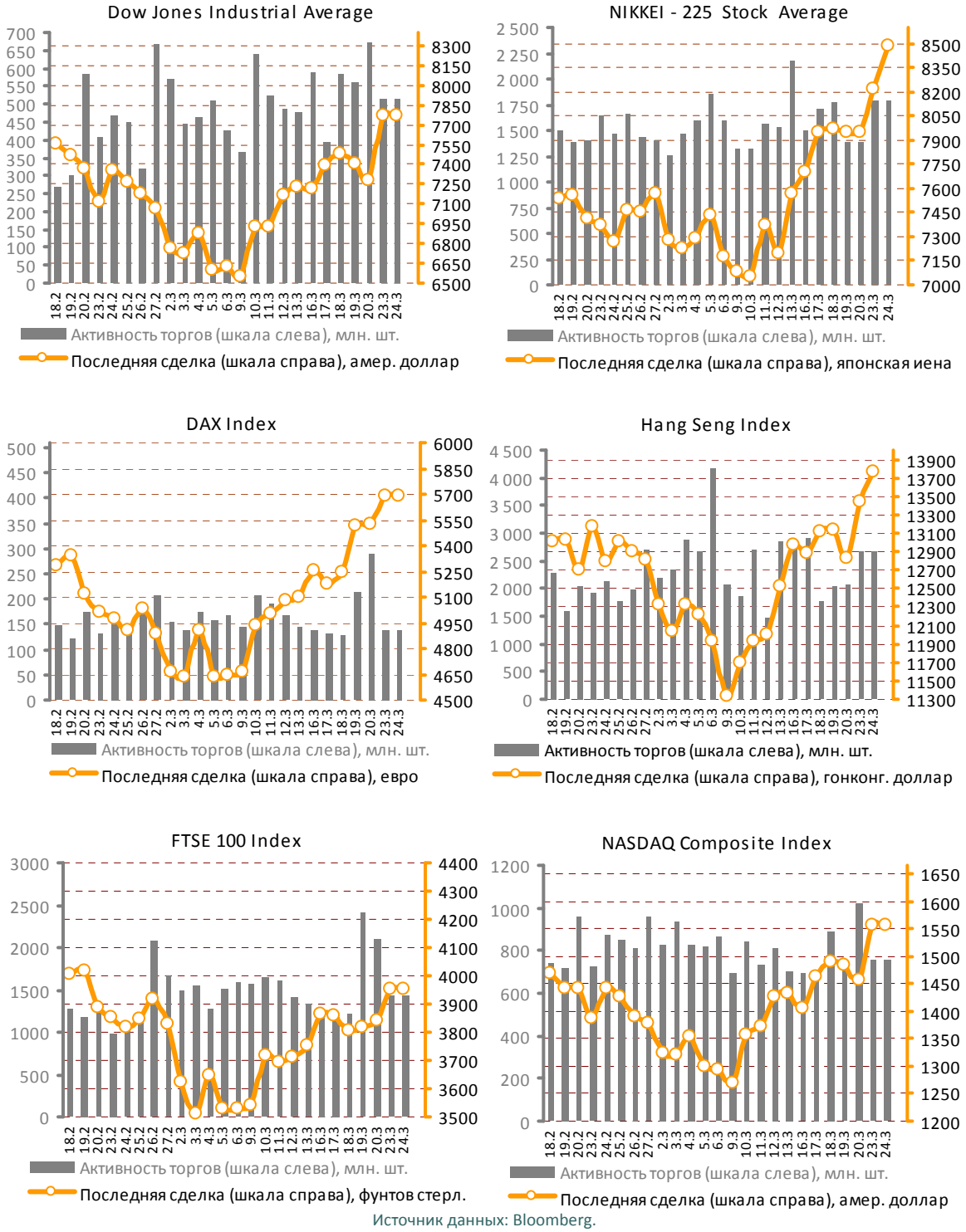
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

Версия 2009-03-24

МОСКВА

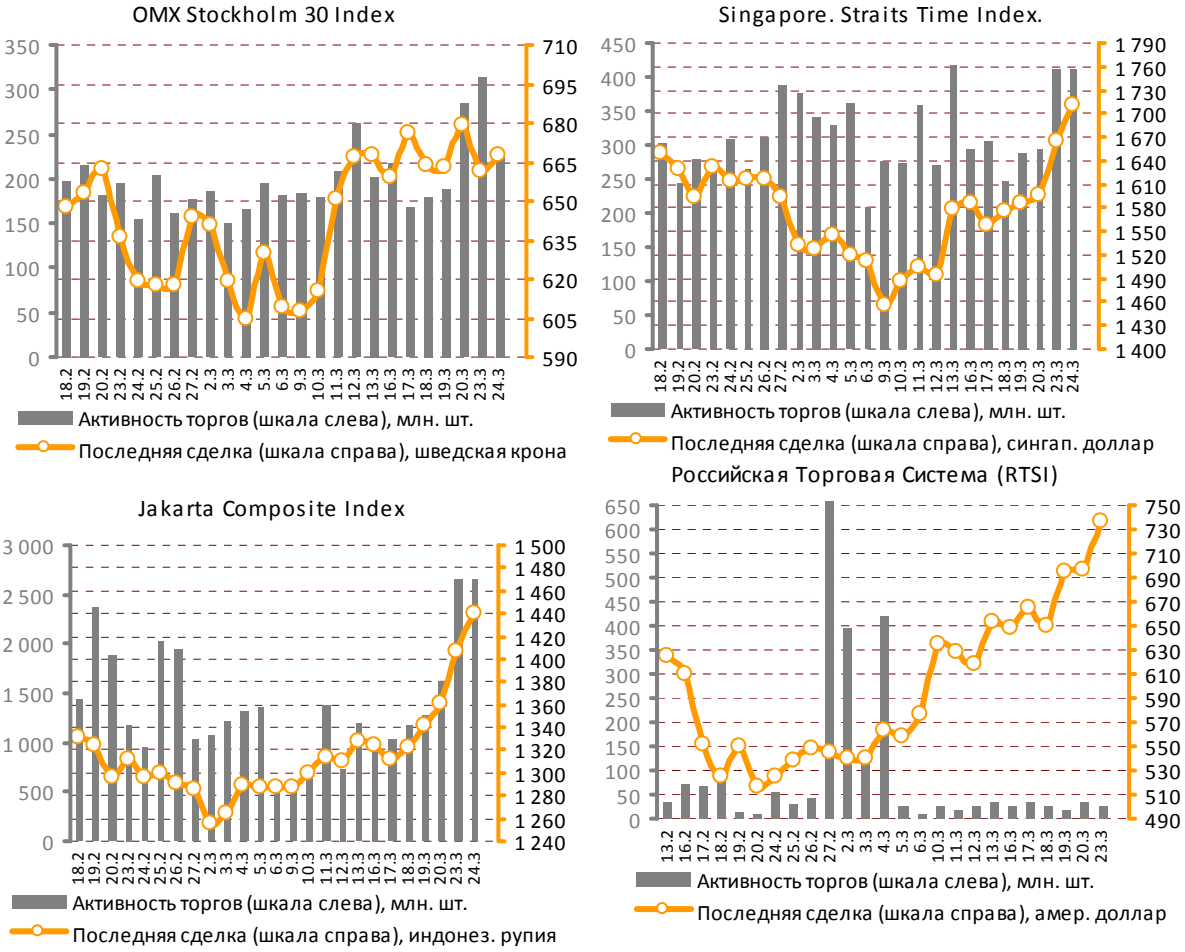
Мировые рынки акций



Источник данных: Bloomberg.

В понедельник Министерством финансов США был, наконец, обнародован план выкупа проблемных активов у банков. Данная программа предполагает не только финансирование со стороны государства, но и участие широкого круга частных инвесторов. При этом конкуренция множества участников позволит сформировать справедливую рыночную цену

приобретаемых кредитов и ценных бумаг. Тем самым, решается задача создания механизма определения цен «плохих» активов, которую так и не смог решить предыдущий министр Генри Полсон, предпринимавший еще осенью уси-

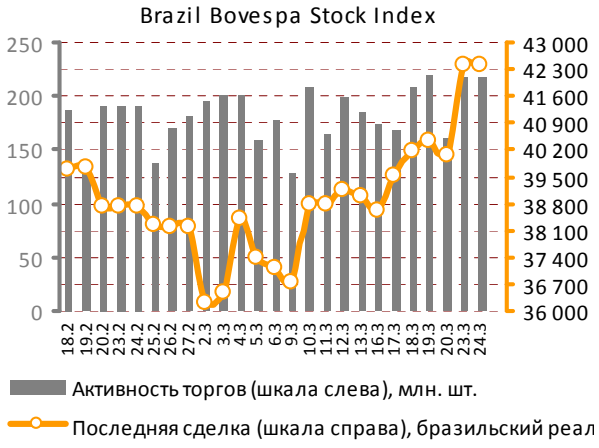


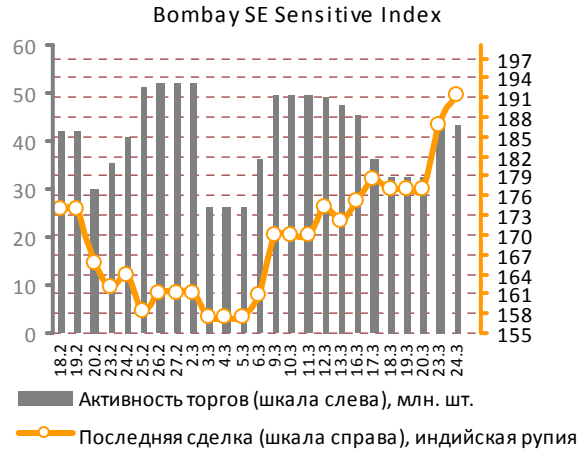
Источник данных: Bloomberg.

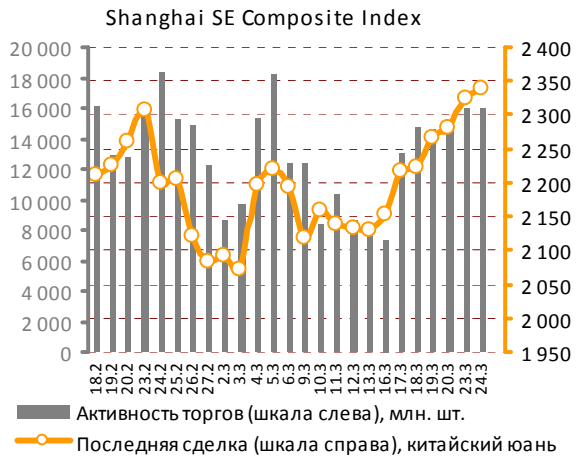
лия реализовать идею очистки балансов банков.

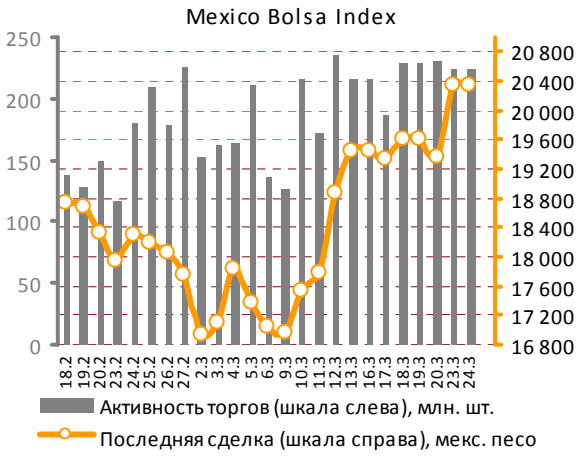
В результате реализации плана государство не только не переплатит за активы, но и разделит риски с остальными участниками, а компании банковского сектора, избавившись от обесценившихся активов и получив денежные средства, будут иметь возможность восстановиться и вновь начнут активно кредитовать население и предприятия. Предполагается, что суммарный объем выкупленных активов составит 0,5-1 трлн. долл.

Инвесторами данный план был воспринят с энтузиазмом – основные фондовые площадки









Источник данных: Bloomberg.

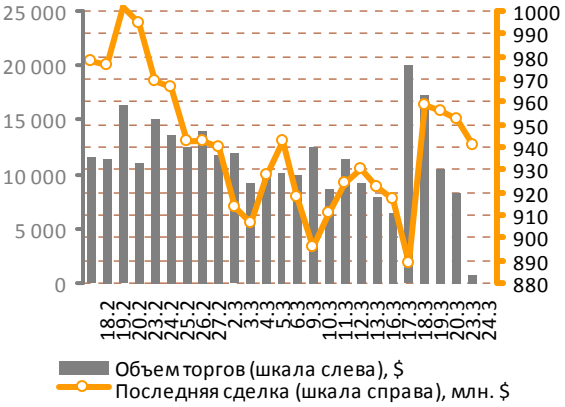
по всему миру завершили прошедшую торговую сессию резким подъемом.

Американский Dow Jones Industrial Average подскочил на 6,84%, достигнув отметки 7775,86 пункта, Standart&Poor's 500 увеличился на 7,08% - до 822,92 пункта, Nasdaq Composite стал больше на 6,76% и зафиксировал значение 1555,77 пункта.

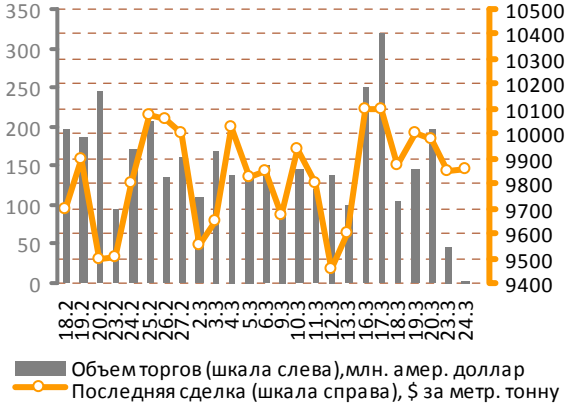
Европейские площадки подросли по итогам торговой сессии понедельника, в среднем, на 2,5%-3,5%. Утром во вторник продолжают уверенную повышательную динамику рынки акций стран Азиатско-Тихоокеанского региона. Японский индекс Nikkei 225 вошел в фазу устойчивого «бычьего» тренда, поднявшись за 2 недели более чем на 20%.

Рынок металлов

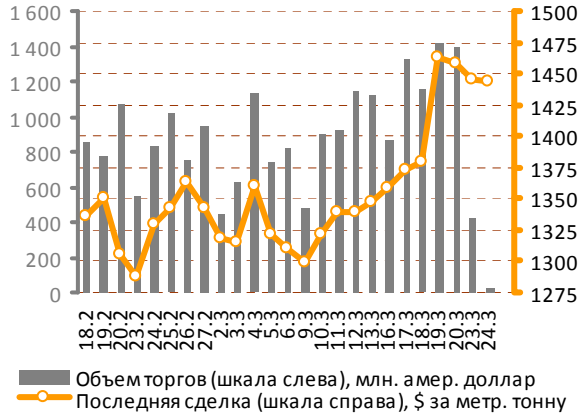
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



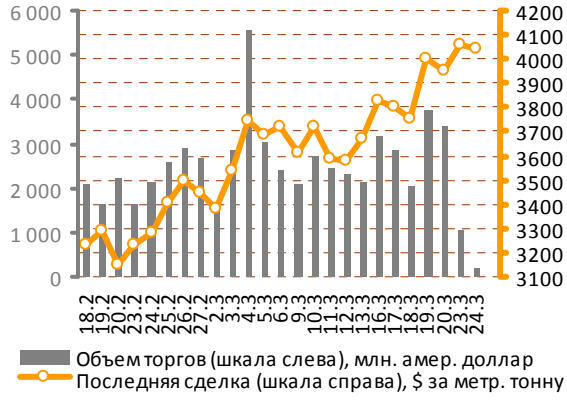
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



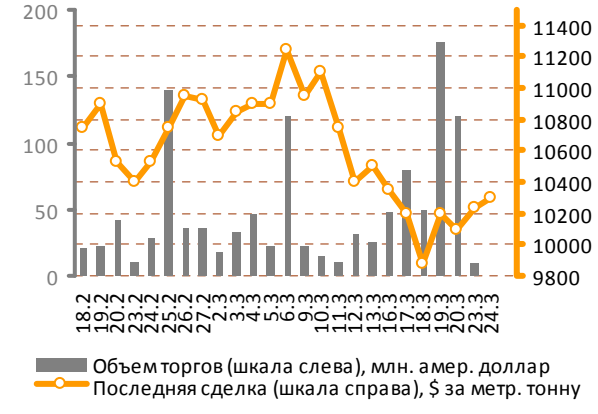
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

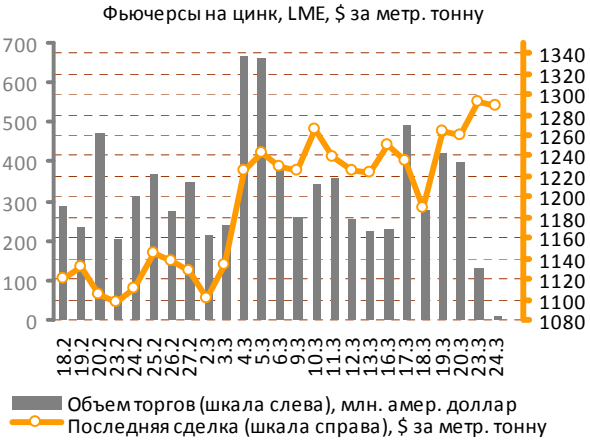


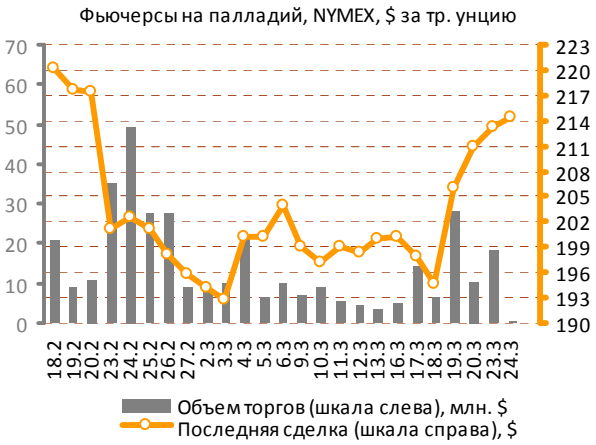
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Оптимизм трейдеров сырьевых площадок, похоже, пошел на спад. Вчера индекс шести основных промышленных металлов, торгуемых на LME, прибавил всего 0,6%, в основном за счет прироста цен на медь и цинк, составившего 2,7% и 2,6% соответственно



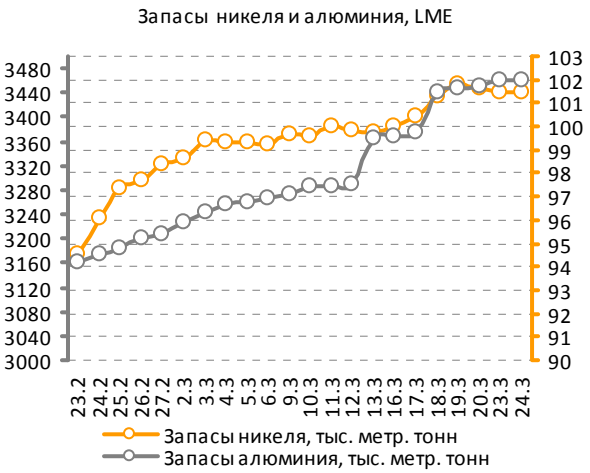


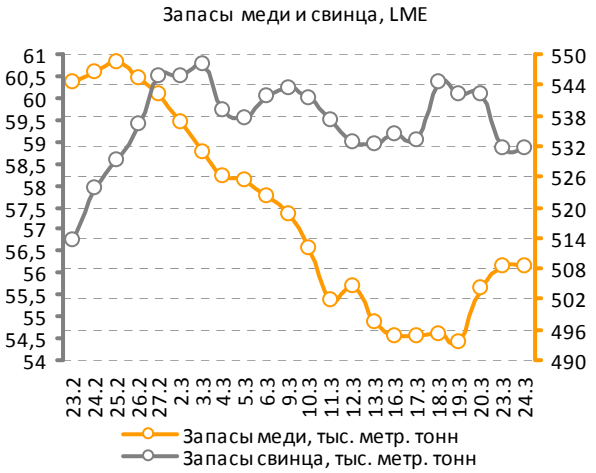
Источник данных: Bloomberg.

Поддержку рынкам меди и цинка оказало сообщение из Китая о росте импорта обоих металлов – в феврале в страну было ввезено в 2 раза больше меди по сравнению с февралем 2008 года и в 8 раз больше цинка.

Олово и свинец подорожали вчера на 1,3% и 0,3% на фоне сокращения их складских запасов на 0,3% и 2% соответственно. Никель и алюминий дешевели второй день подряд, по итогам понедельника их стоимость снизилась на 1,3% и 1%.

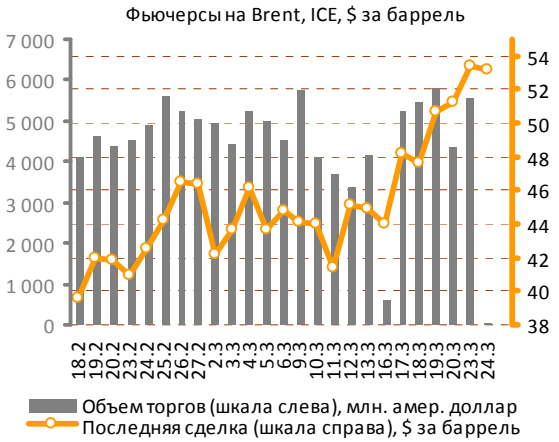
Во вторник с утра спросом пользуется только олово, остальные металлы торгуются на отрицательной территории.

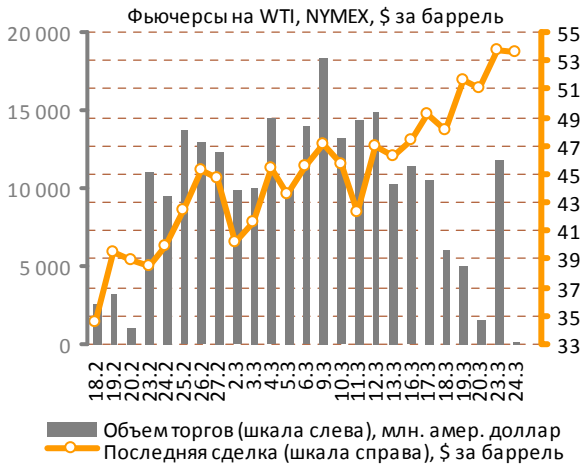




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



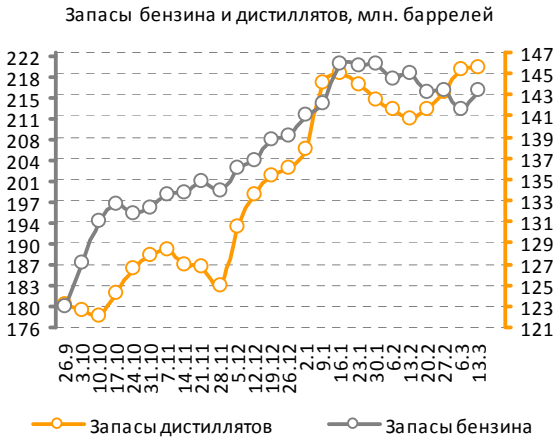


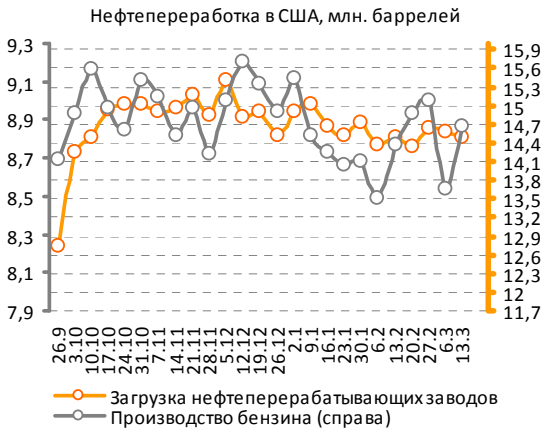
Источник данных: Bloomberg.

Цены на углеводороды продолжили вчера повышательную динамику, поддержку которой оказало не только ослабление курса доллара США, но и позитивные известия, сформированные в понедельник обнародованным Минфином США планом выкупа «плохих» активов у банков. «Черное золото» торгуется на максимуме за последние 4 месяца.

Майский контракт марки Brent подорожал в понедельник на 4,4% и достиг отметки 53,47 долл. за баррель, нефтефьючерс WTI поднялся за прошедшую торговую сессию на 5,4%, зафиксировав цену в 53,8 долл. за баррель.

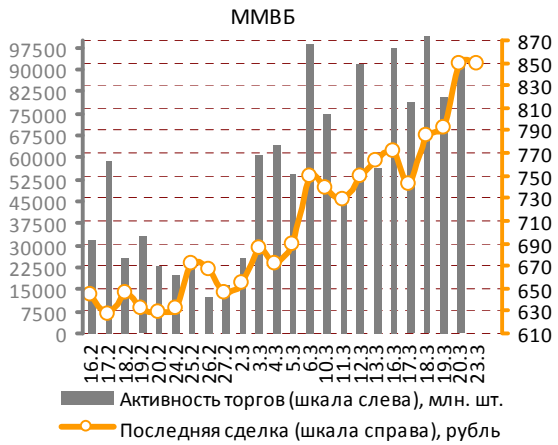
Утром во вторник цены на нефть немного снижаются на обеих биржах.

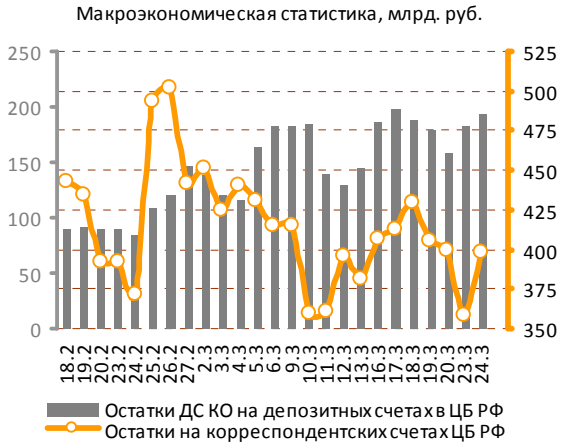




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Итоги прошедших торгов на российском фондовом рынке оказались вполне ожидаемым, но приятным сюрпризом. Индекс ММВБ стал больше на 7,3%, индекс РТС увеличился на 5,78%. С начала года отечественный рынок подрос уже на 37%(по индексу ММВБ).

После бурного подъема последних торговых дней следует ожидать некоторую коррекцию стоимости бумаг российских компаний, прежде всего, это касается предприятий сырьевого сектора. Банки на фоне принятия плана Т. Гайтнера в США, вероятно, все же имеют шансы остаться в плюсе.

Информационный фон на сегодня: В Праге (Чехия) пройдет Европейский банковский и финансовый форум 2009. Национальное статистическое управление Великобритании опубликует данные об изменении потребительских цен в феврале в 12:30. В 17:00 в США выйдет январский индикатор цен на дома, а также опережающий индикатор промышленного производства за март. Глава Федеральной резервной системы Б.Бернанке и министр финансов США Т.Гайтнер выступят в комитете по финансовым услугам Палаты представителей Конгресса США относительно ситуации со страховой компанией AIG в 17:00.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	139,8	2,07%	0,75	Полюс золото	1430,0	-0,60%	34,21	CHZN	1,05	0,00%	0,0
Лукойл	1393,0	1,30%	0,21	Газпромнефть	91,5	-0,05%	11,46	CHEP	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	0,0
Роснефть	171,2	1,22%	0,11	ОГК-5	0,4	1,57%	0,02	DVEC	0,005	9,16%	0,0
Сургутнефтегаз	23,8	0,19%	0,04	ТГК-3	1,0	1,26%	0,68	GRAZ	0,750	0,00%	0,0
Татнефть	99,8	0,85%	0,00	Иркутскэнерго	5,6	-0,53%	0,13	FESH	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	0,0
ГМК НорНикель	2375,0	-4,24%	0,27	Аэрофлот	34,9	4,09%	0,73	KZRU	0,085	30,77%	0,0
Сбербанк	26,5	4,37%	1,01	ММК	8,7	-1,73%	2,70	RASP	0,935	7,47%	418,2
ВТБ	0,0337	3,69%	0,15	СеверСталь	140,5	-0,46%	24,42	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	318,0	1,07%	0,00	НЛМК	51,3	1,40%	2,48	VSMO	21,00	9,09%	9,6

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1147,9	2,58%	#Н/Д	#Н/Д
Уран / фунт	43,0	0,00%	55,00	43,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,3	1,59%	13,58	3,68
Бензин / галлон	1,5	2,05%	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	450,0	-3,23%	1137,50	450,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	545,0	-2,68%	1275,00	545,00

Сельское хозяйство Reuters/Jefferies CRB Movers	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Пшеница / бушель	5,0625	0,00%	9,6875	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%	0,8600	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	101,8000	-3,03%	215,9000	104,5500
Рапс / тонна	316,3600	-3,12%	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	99,97	1,25	0,895	2,76%
5-Year	30.11.13	100,91	2,00	1,684	2,56%
10-Year	15.11.18	100,83	3,75	2,654	0,68%
30-Year	15.05.38	96,53	4,50	3,692	0,85%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	33,2809	33,1960
Евро / Рубль	45,2775	45,2775
Евро / Доллар	1,3630	1,3634
Евро / Японская йена	133,9400	132,6000

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,5314	1,5338
Доллар / Швейцарский франк	1,1238	1,1251
Доллар / Гонконгский доллар	7,7506	7,7506
Фунт стерлингов / Доллар	1,4668	1,4578

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	830,16	5,09%
MSCI EM	579,31	4,76%
MSCI Eastern Europe	120,57	6,89%
MSCI BRIC	188,99	5,88%
MSCI Russia	466,00	8,35%

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.