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

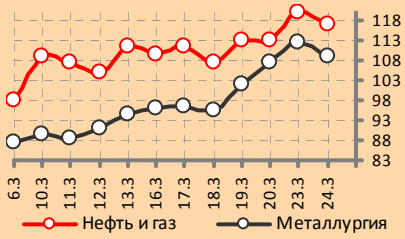
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

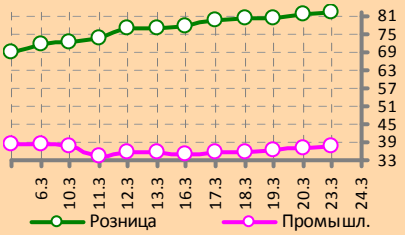
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

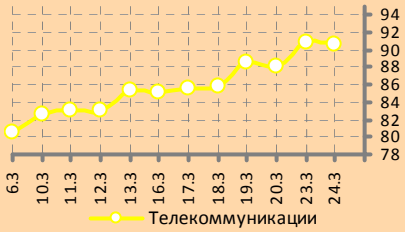
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 25.03.2009

www.eufn.ru



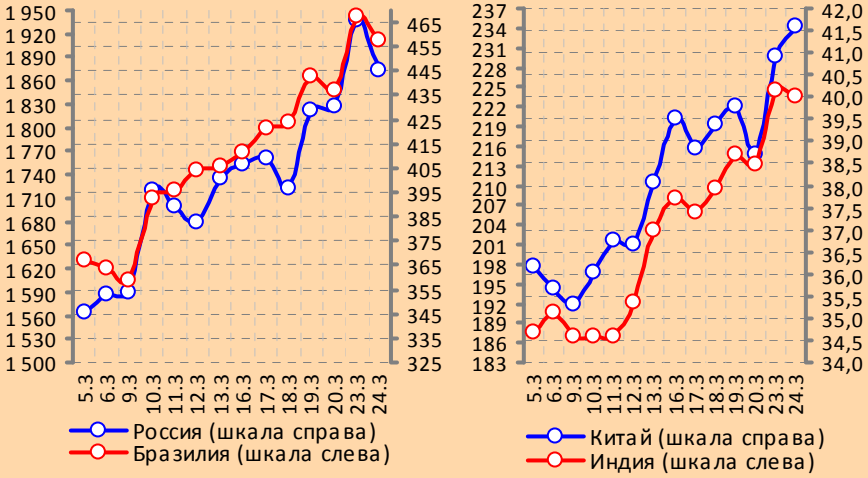






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



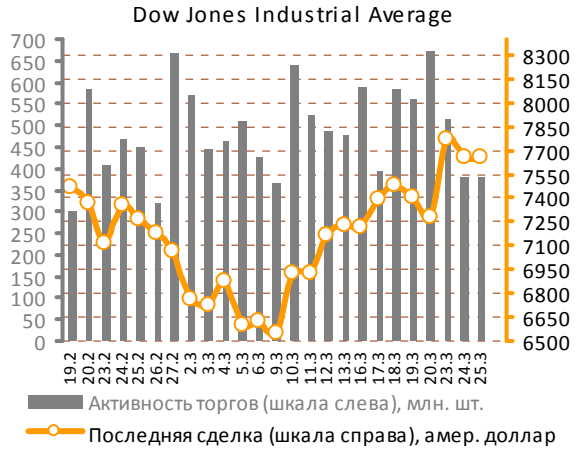
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

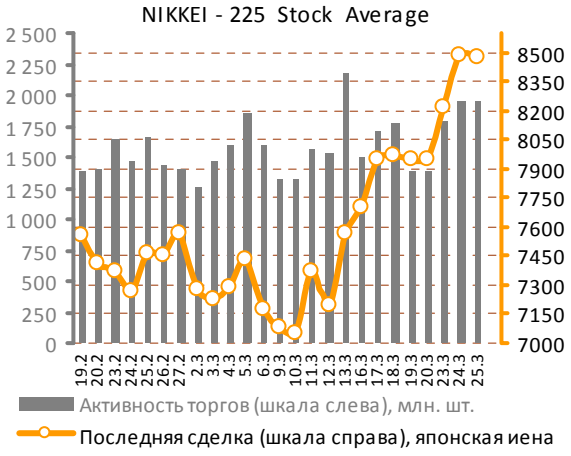
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

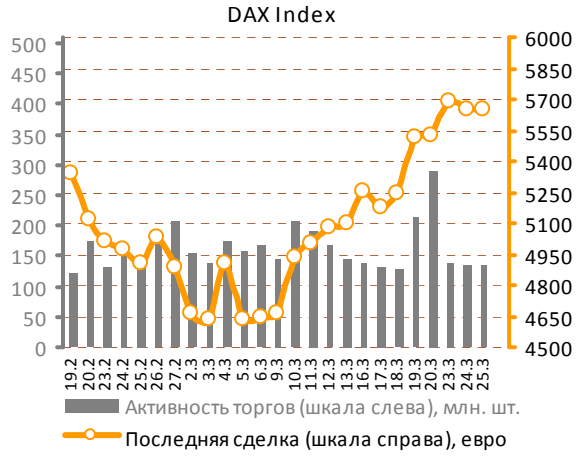
Версия 2009-03-25

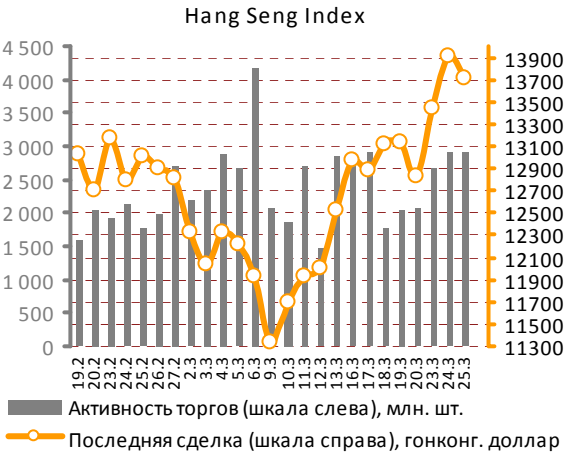
МОСКВА

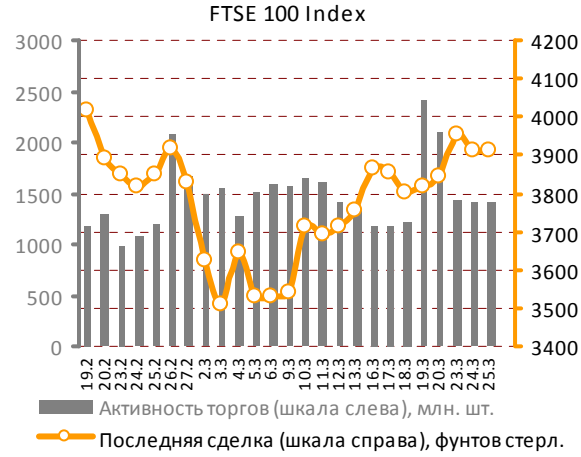
Мировые рынки акций

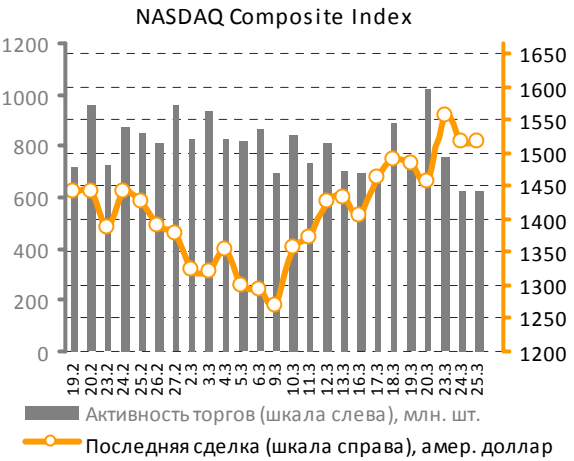








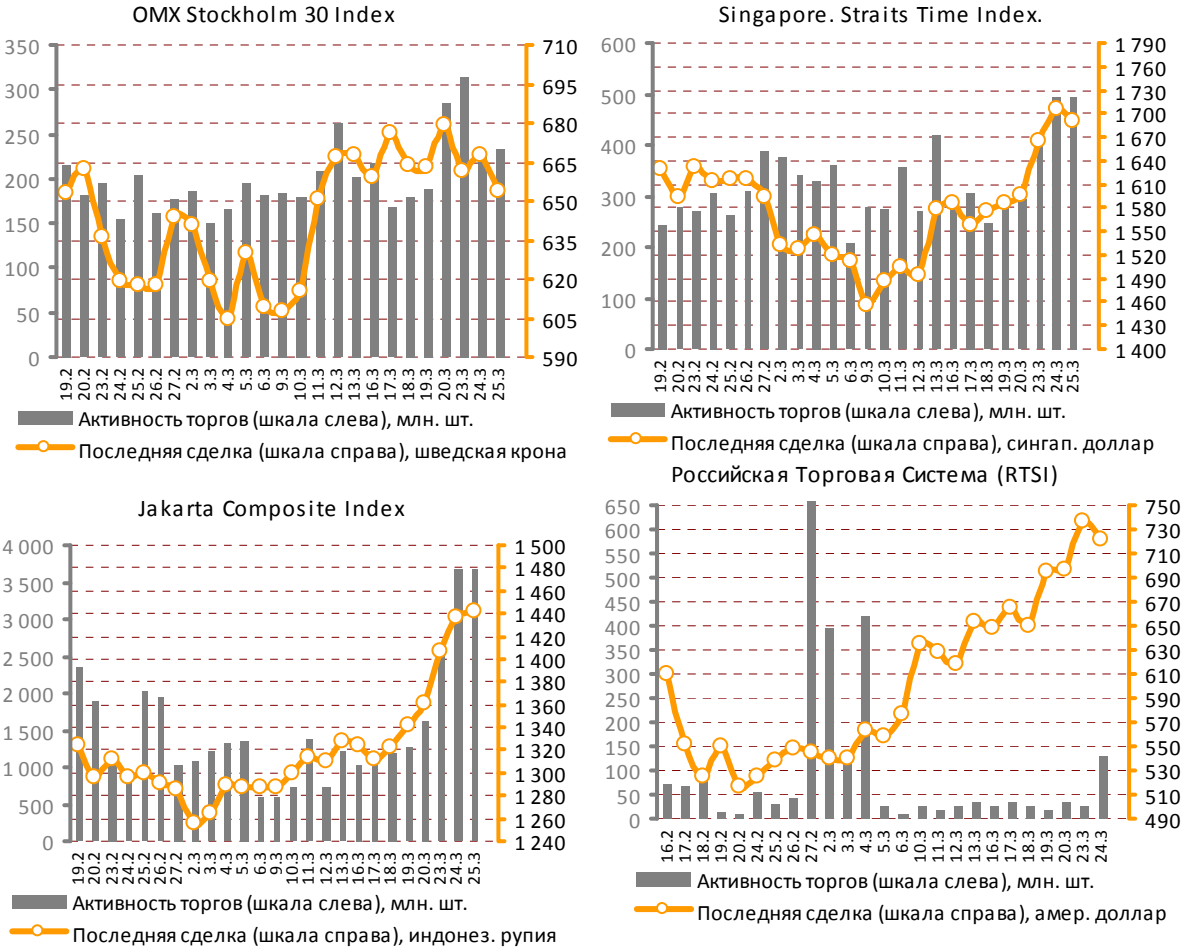




Источник данных: Bloomberg.

Во вторник, выступая в комитете по финансовым услугам Палаты представителей Конгресса США, глава Федеральной резервной системы Б.Бернанке и министр финансов США Т.Гайтнер обсуждали ситуацию со страховой компанией AIG.

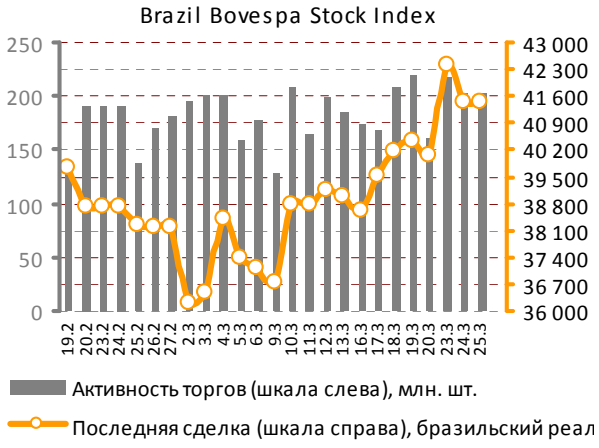
Напомним, что компания, получив финансовую помощь со стороны государства, выплатила своим менеджерам премии в размере более 165 млн. долл., что вызвало волну общественного возмущения. И уже в понедельник большинство сотрудников, получивших вознаграждения, согласились вернуть часть полученных средств общей стоимостью порядка 50 млн. долл.

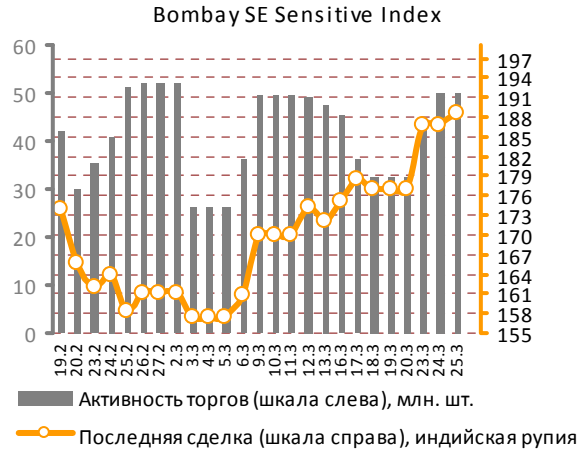


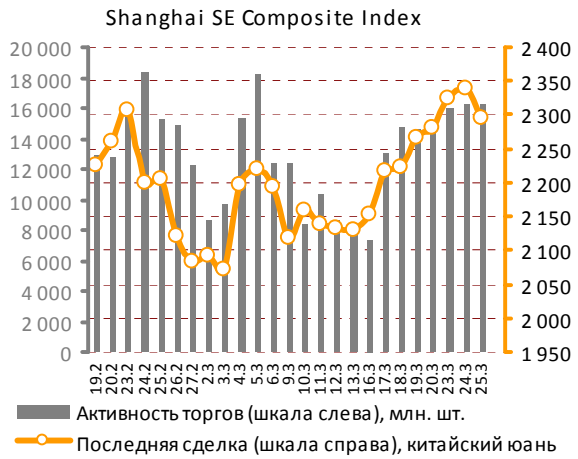
Источник данных: Bloomberg.

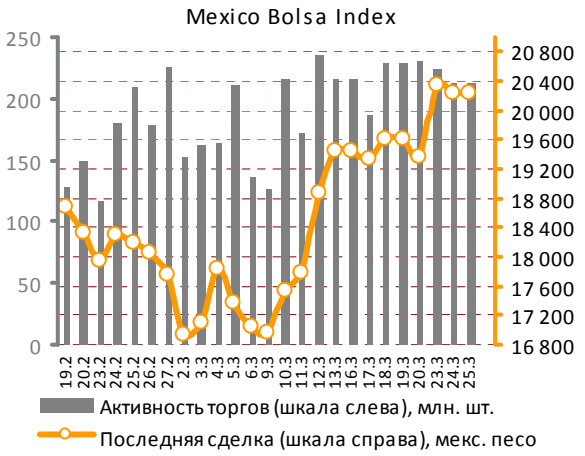
В ходе дискуссии в Конгрессе США были сделаны выводы о необходимости скорейшего создания процедур регулирования и эффективного надзора за всеми системно важными компаниями финансового сектора. Кроме того, «все институты и рынки, которые могут представлять собой системные риски, должны подвергаться значительному надзору, включая необходимые ограничения на уровень риска», - отметил Т. Гайтнер.

На фоне прозвучавших заявлений бумаги финансовых компаний подверглись массовым распродажам: подиндекс финансового сектора Standart&Poor's 500 стал вчера лидером падения, снизившись к концу дня на 6,5%.









Источник данных: Bloomberg.

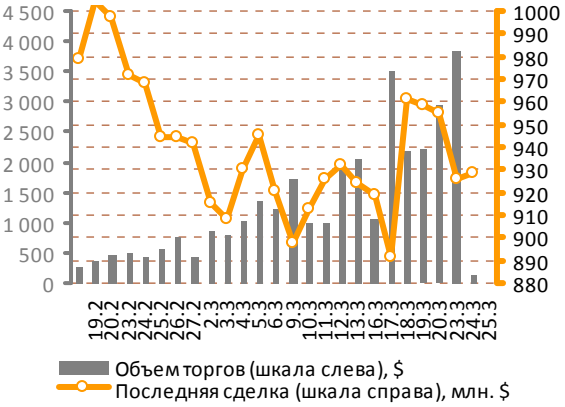
Дополнительный негатив на рынок поступил в виде заявлений нобелевского лауреата 2008 года в области экономики П. Кругмана: по мнению профессора, американская экономика не стабилизируется до конца текущего года, и правительство будет вынуждено взять под контроль крупнейшие банки страны.

Завершение торговой сессии вторника для фондового рынка США прошло в красном цвете. Индекс Dow Jones Industrial Average уменьшился на 1,49% - до 7659,97 пункта, Standart&Poor's 500 стал меньше на 2,04%, зафиксировав отметку 806,12 пункта, Nasdaq Composite потерял 2,52% и остановился на значении 1516,52 пункта.

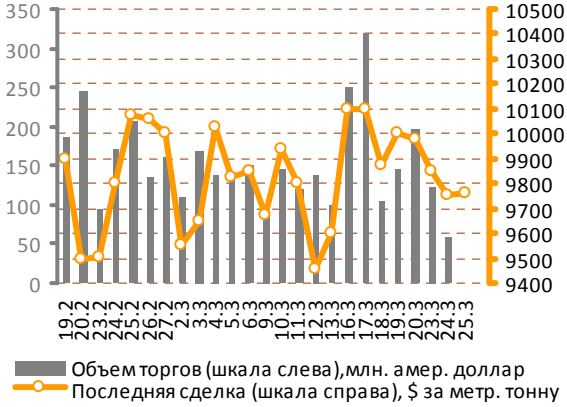
Рынки акций стран Азиатско-Тихоокеанского региона торгуются утром в среду разнонаправлено, преимущественно, снижаясь. Известие о рекордном падении экспорта Японии в феврале оказывает давление на акции экспортеров.

Рынок металлов

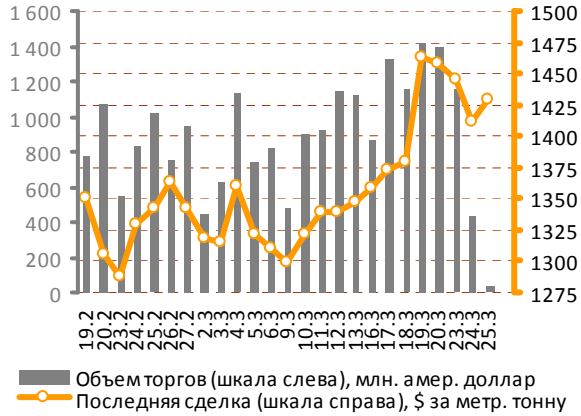
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



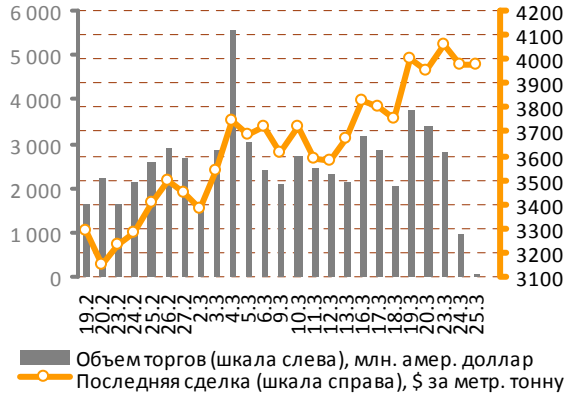
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



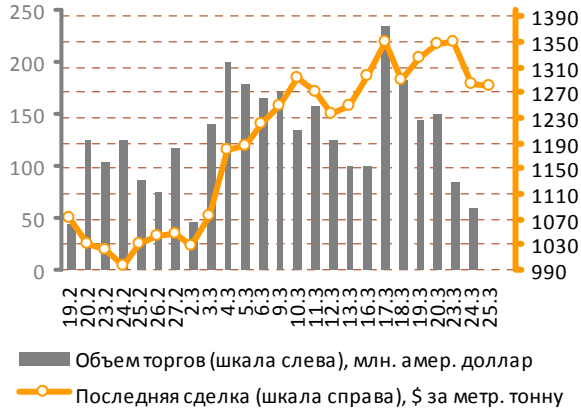
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



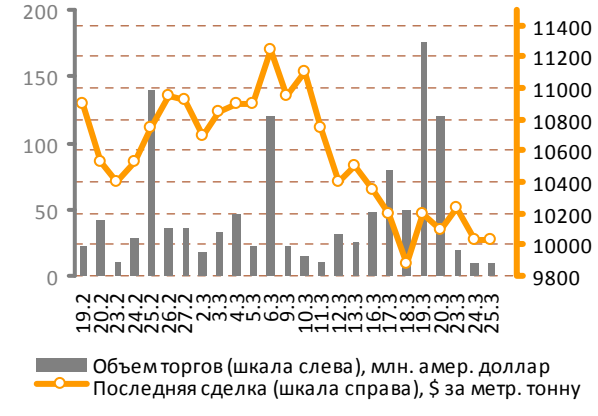
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

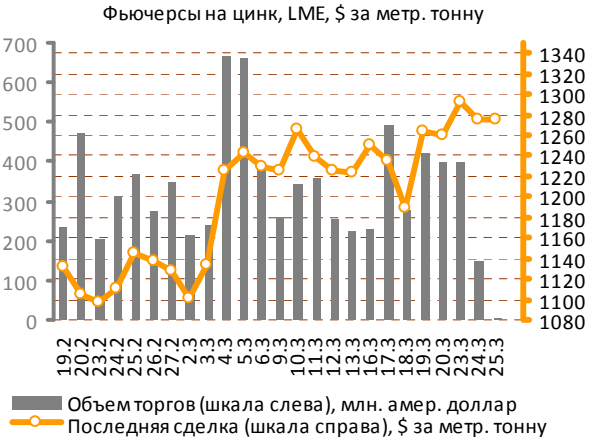


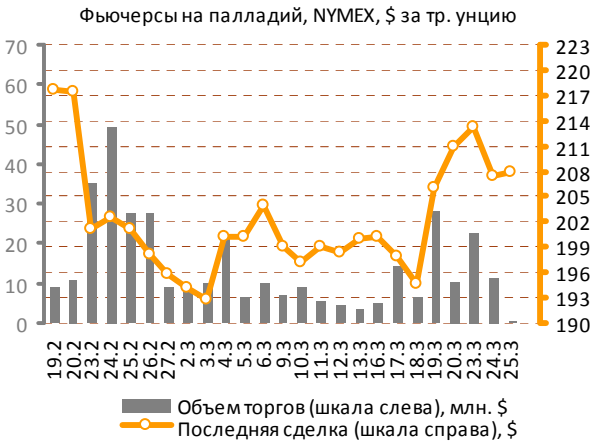
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Общий негативный фон и рост курса доллара определили отрицательные итоги вчерашних торгов на LME - индекс шести промышленных металлов, торгуемых в Лондоне, снизился на 2,2%.





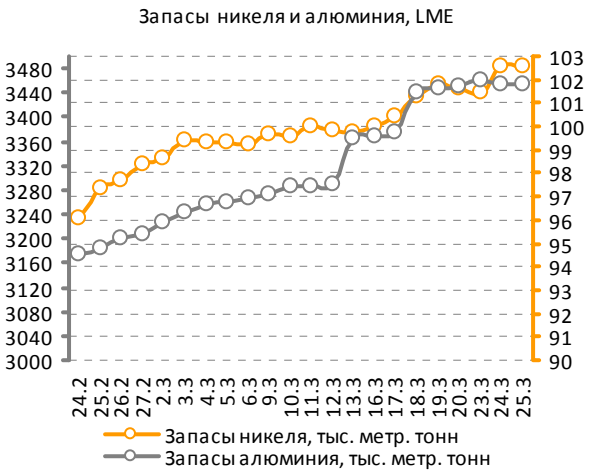
Источник данных: Bloomberg.

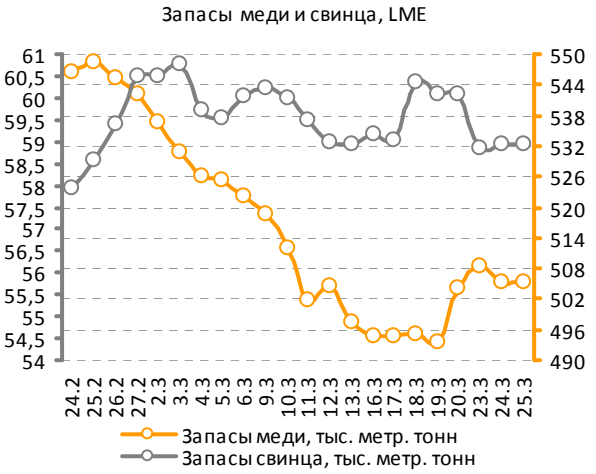
В лидерах падения – свинец. При незначительном росте складских запасов металла его стоимость опустилась за день на 4,8% - до 1 284$ за тонну.

Цены на медь и алюминий снизились на 2,1% и 2,3%. Сегодня с утра на торгах в Шанхае фьючерсы на медь также дешевеют, здесь их падение продолжается второй день подряд.

Никель, цинк и олово завершили торговый день вторника уменьшением цен на 1%, 1,4% и 2% соответственно.

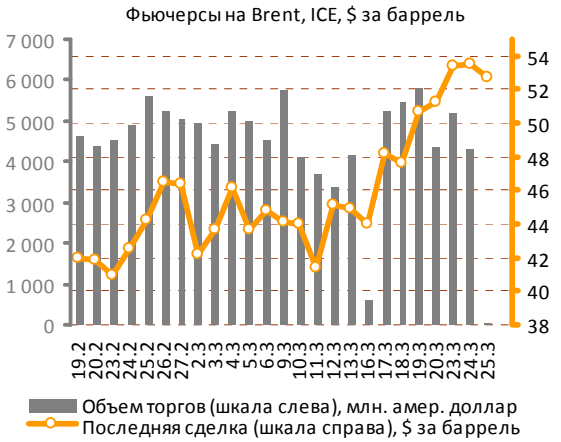
С учетом того, что к утру среды новостной фон фактически не изменился, сегодня мы ожидаем сохранения умеренно негативных тенденций на Лондонской бирже металлов.

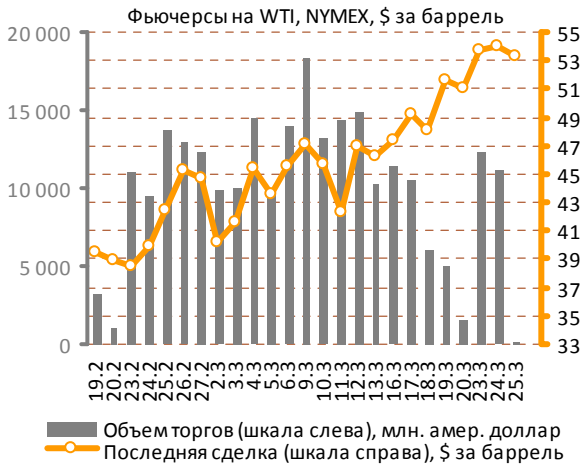




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок





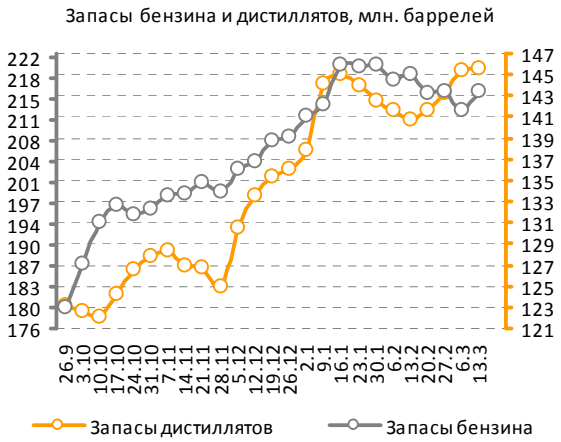
Источник данных: Bloomberg.

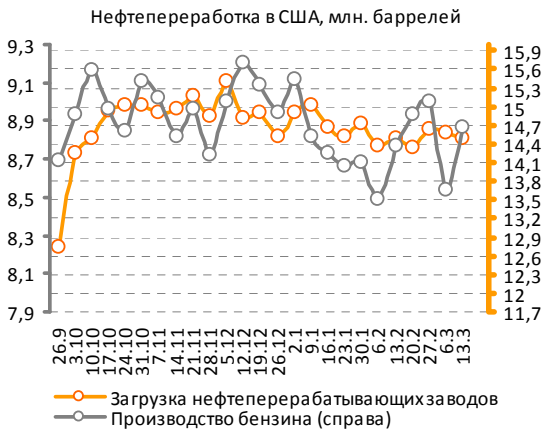
Вчера «черное золото» несколько стабилизировалось в цене, завершив день в символическом плюсе. Контракт марки Brent поднялся на 0,06%, закрепившись на уровне 53,5 долл. за баррель, нефтефьючерс WTI подрос на 0,3% и достиг отметки 53,98 долл. за баррель.

Утром в среду оба контракта снижаются, теряя порядка 0,7%-0,8% рыночной стоимости.

Сегодня вечером, как всегда, американское министерство энергетики сделает доклад о состоянии топливного рынка в стране. По итогам недели с 14 по 20 марта участники ожидают увеличения запасов нефти в США на 1,1 млн. баррелей.

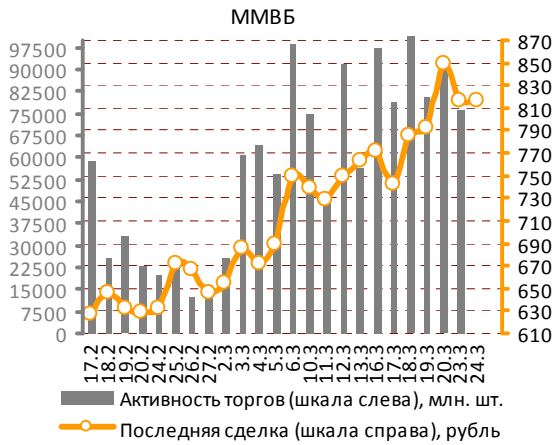
Падению рыночных котировок нефти способствуют также другие факторы. Как стало известно накануне, Япония – третий по величине мировой потребитель топлива - уменьшила в феврале импорт углеводородов на 14% к уровню февраля предыдущего года, до 4,26 млн. баррелей в сутки. Кроме того, нефтефьючерсы дешевеют из-за начавшего повышательную динамику курса доллара США.

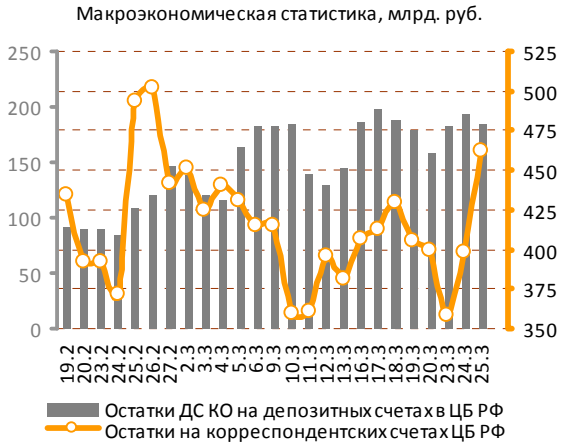




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Прогноз на сегодня нейтральный: ожидаем разнонаправленной динамики котировок бумаг российских компаний. В отрицательной области имеют все шансы оказаться акции банков и нефтяных компаний. Перспективы пристального внимания светят, прежде всего, «Газпром нефти».

Сегодня в 12:00 германский исследовательский институт Ifo опубликует индекс доверия бизнес-менов к экономике страны в марте. Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов на товары длительного пользования в 15:30 и о продажах новых домов в феврале в 17:00. Президент Федерального резервного банка Кливленда выступит с экономическим прогнозом в Огайо в 19:20. Президент Федерального резервного банка Сан-Франциско выступит с докладом по вопросам экономики США в Нью-Йорке в 20:00.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	133,3	-2,67%	12,76	Полюс золото	1446,0	0,51%	916,46	CHZN	1,05	0,00%	0,0
Лукойл	1328,7	-3,38%	5,15	Газпромнефть	86,2	-5,85%	206,82	CHEP	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	0,0
Роснефть	160,6	-5,07%	2,48	ОГК-5	0,4	-1,83%	9,63	DVEC	0,006	4,74%	135,7
Сургутнефтегаз	22,8	-4,01%	0,81	ТГК-3	0,9	-4,41%	13,62	GRAZ	0,750	0,00%	0,0
Татнефть	95,6	-3,33%	0,22	Иркутскэнерго	5,6	-0,61%	1,04	FESH	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	0,0
ГМК НорНикель	2203,9	-11,13%	4,10	Аэрофлот	34,6	3,34%	6,61	KZRU	0,085	0,00%	0,0
Сбербанк	23,3	-8,07%	17,85	ММК	8,1	-8,37%	26,12	RASP	0,900	-3,74%	54,5
ВТБ	0,0304	-6,46%	2,33	СеверСталь	130,7	-7,41%	365,61	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	308,1	-2,07%	0,25	НЛМК	45,9	-9,14%	166,64	VSMO	22,00	4,76%	11,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1122,7	-2,20%	1503,40	799,40
Уран / фунт	43,0	0,00%	55,00	43,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,3	1,23%	13,58	3,68
Бензин / галлон	1,5	0,67%	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	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%	327,6100	101,8300
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	31.03.11	99,84	1,25	0,953	#Н/Д
5-Year	28.02.14	100,70	2,00	1,727	2,55%
10-Year	15.02.19	100,41	3,75	2,703	1,85%
30-Year	15.02.39	97,47	4,50	3,639	-1,44%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	33,4749	33,4820
Евро / Рубль	45,2115	45,2115
Евро / Доллар	1,3472	1,3470
Евро / Японская йена	131,4600	132,0000

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,5243	1,5248
Доллар / Швейцарский франк	1,1320	1,1320
Доллар / Гонконгский доллар	7,7503	7,7504
Фунт стерлингов / Доллар	1,4676	1,4678

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	824,07	-0,73%
MSCI EM	581,51	0,38%
MSCI Eastern Europe	116,65	-3,25%
MSCI BRIC	187,90	-0,58%
MSCI Russia	445,51	-4,40%

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.