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

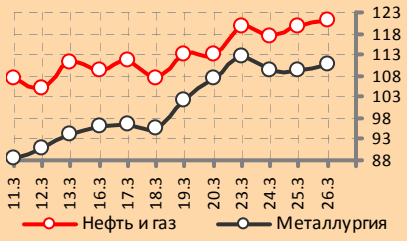
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

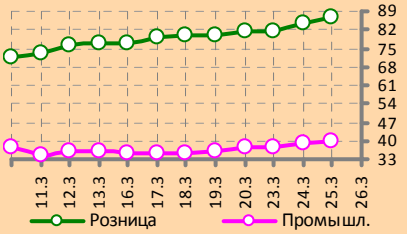
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

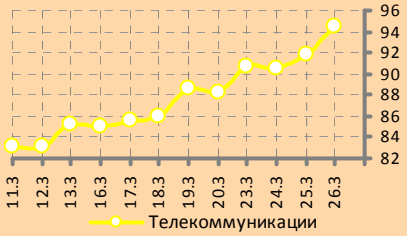
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 27.03.2009

www.eufn.ru



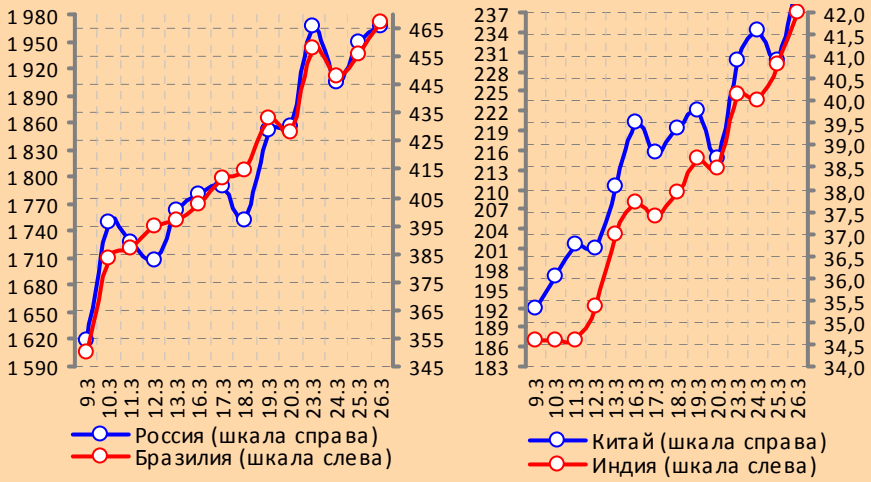






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



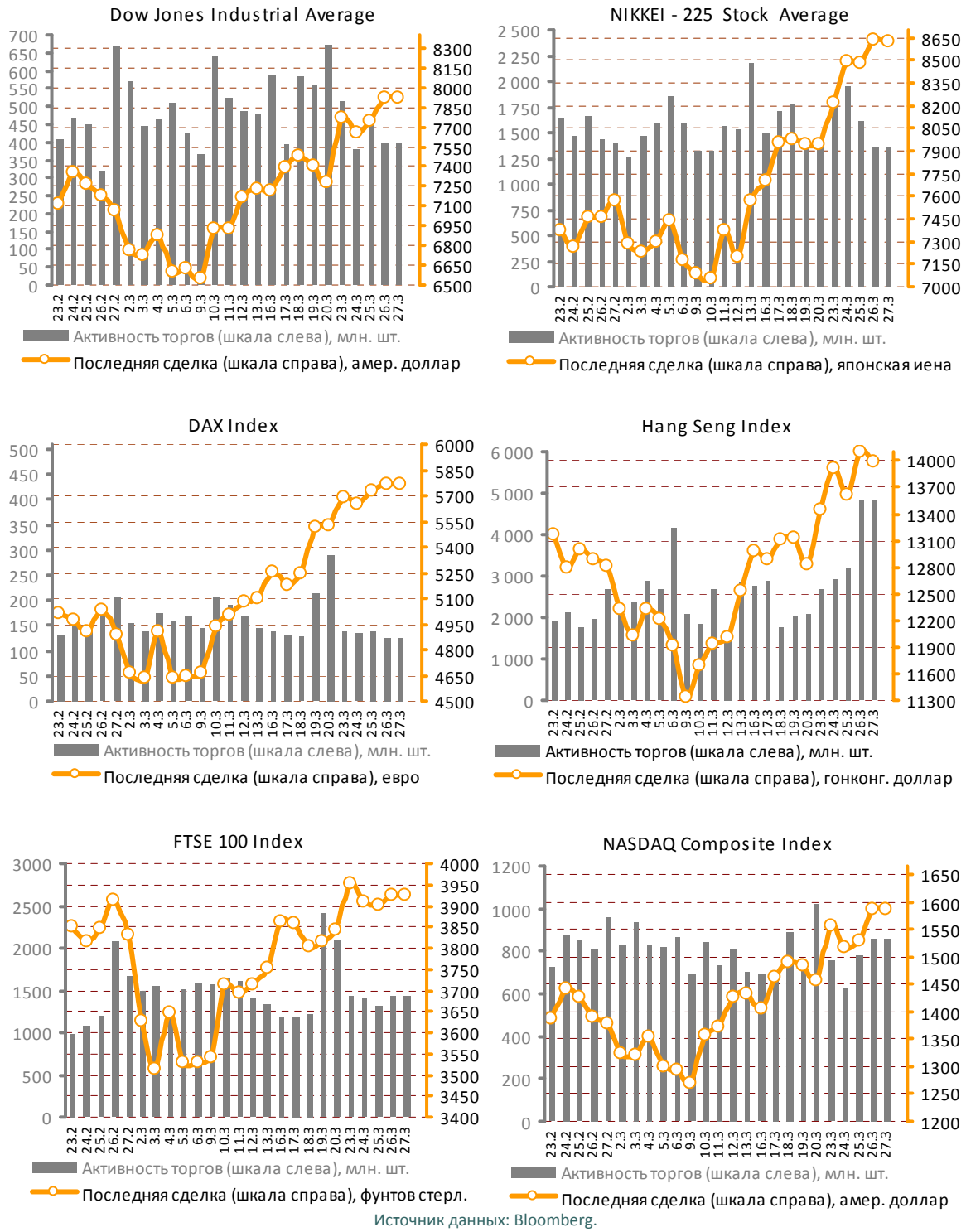
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

Версия 2009-03-27

МОСКВА

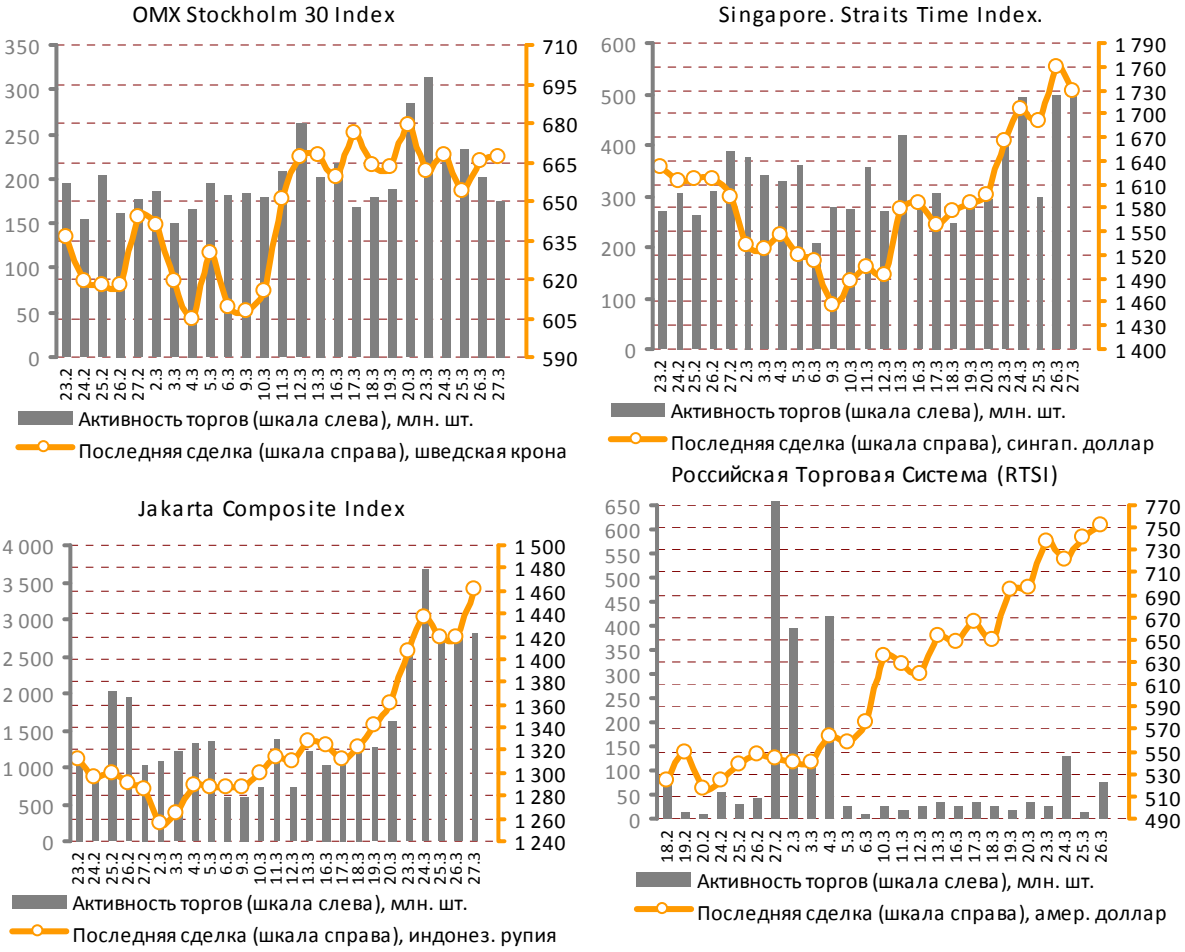
Мировые рынки акций



Источник данных: Bloomberg.

Ожидания американских экспертов не оправдались и вышедший вчера окончательный показатель динамики ВВП США за 4 квартал был скорректирован Министерством торговли до минус 6,3%, что всего на 0,1 процентный пункт в худшую сторону отличается от первоначально озвученных цифр.

Вышедшие в четверг данные по объему личного потребления граждан в 4 квартале оказались чуть лучше рыночных ожиданий, снизившись за период на 4,3%. Индекс-дефлятор ВВП практически совпал со средним консенсус-прогнозом.

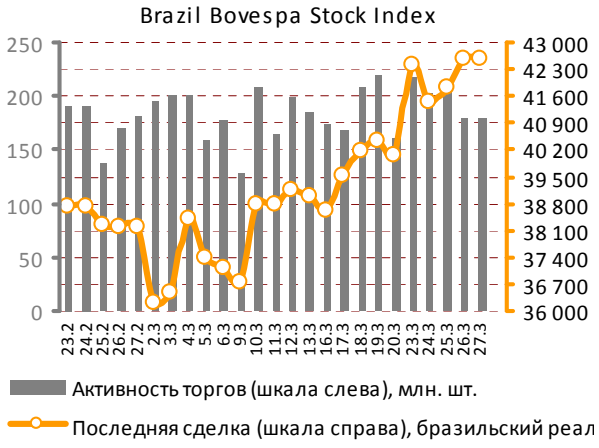


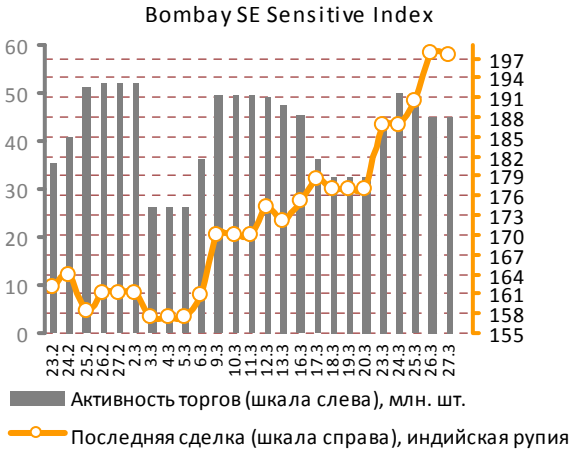
Источник данных: Bloomberg.

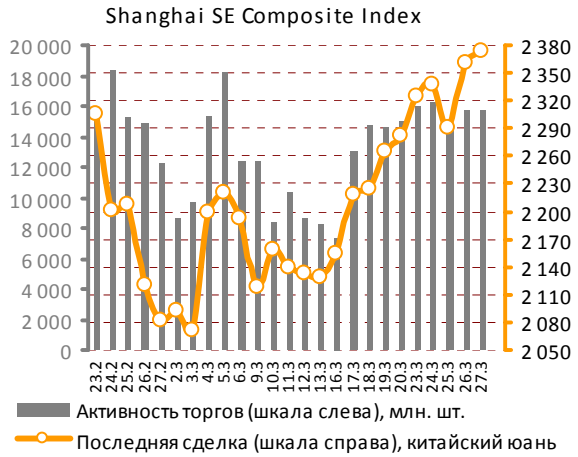
Завершение торговой сессии четверга на фондовом рынке США прошло в зеленом цвете.

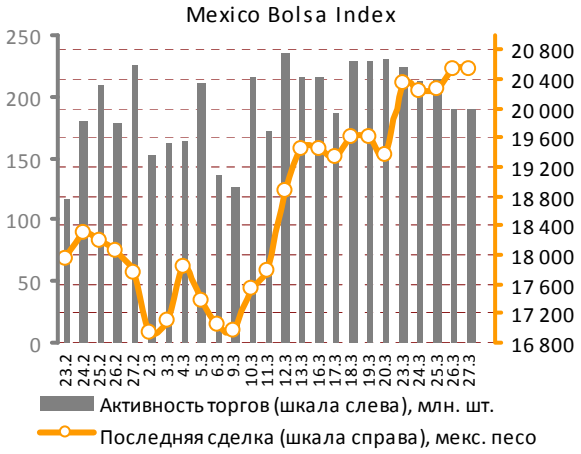
Индекс Dow Jones Industrial Average поднялся к концу дня на 2,25% - до 7924,56 пункта, Standart&Poor's 500 стал больше на 2,33%, достигнув отметку 832,86 пункта, Nasdaq Composite увеличился на 3,8% и остановился на уровне 1587 пунктов.

Дополнительную поддержку рынку акций оказали заявления выступавших в четверг Г. Стерна и Дж. Лэкера, глав Федеральных резервных банков Миннеаполиса и Ричмонда, соответст-









Источник данных: Bloomberg.

венно. Оба руководителя выразили уверенность в том, что признаки оживления экономики США будут видны уже в 2009 году, и уже заметны некоторые «благоприятные признаки».

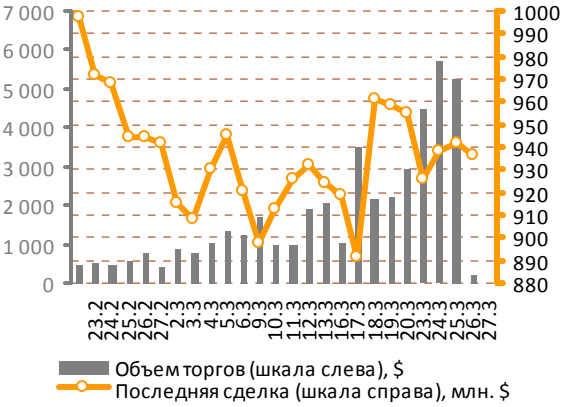
Министр финансов США Т. Гайтнер высказал вчера идею создания новых принципов регулирования системных рисков в экономике страны, предполагающих ужесточение контроля за хеджфондами, инвесткомпаниями и рынком деривативов.

Европейские площадки завершили прошедшую сессию разнонаправлено, преимущественно в умеренном плюсе.

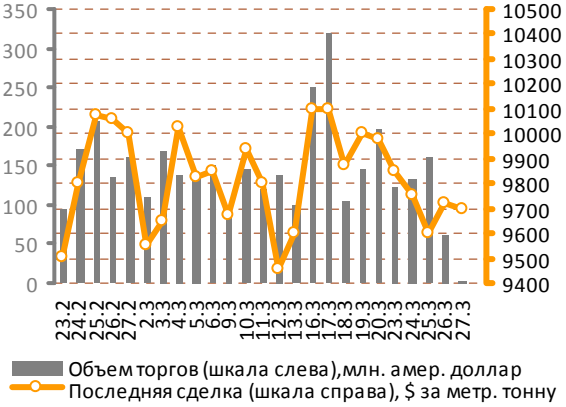
В пятницу утром большинство азиатских рынков и фьючерсы «на Америку» торгуются с незначительными потерями.

Рынок металлов

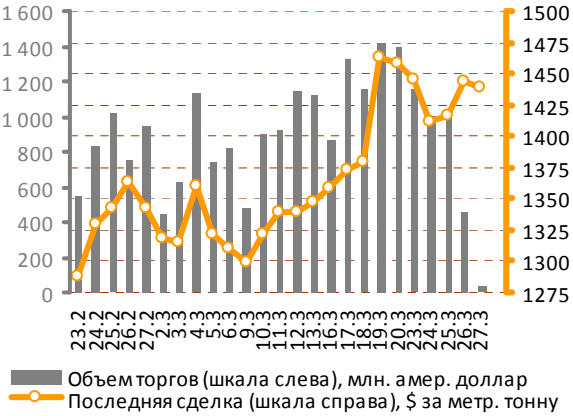
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



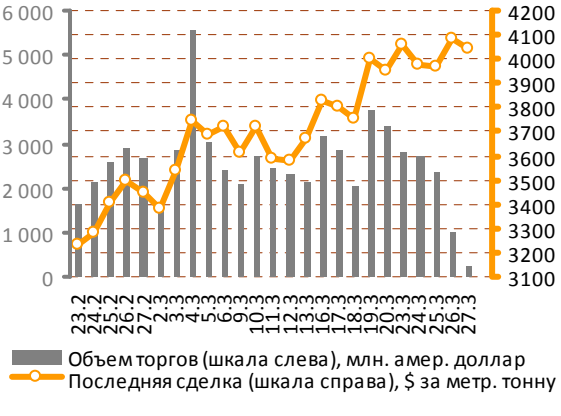
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

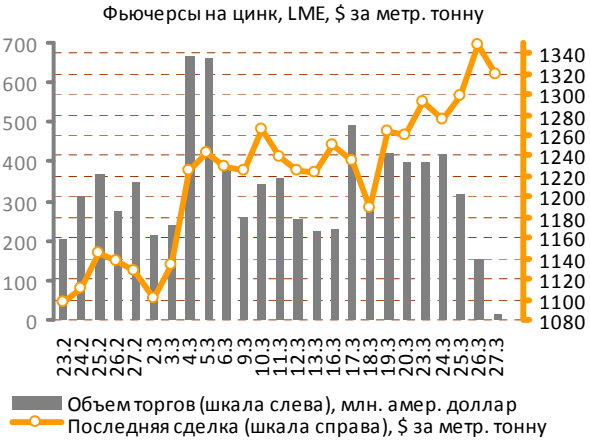


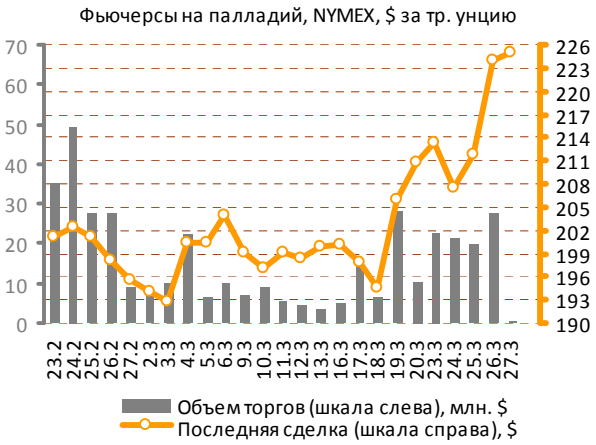
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Вторую неделю подряд медь лидирует по темпам роста стоимости среди металлов, торгуемых на LME. Неожиданно позитивная статистика, поступающая в последние дни из США, и заявления китайских чиновников о том, что в экономике страны появились признаки



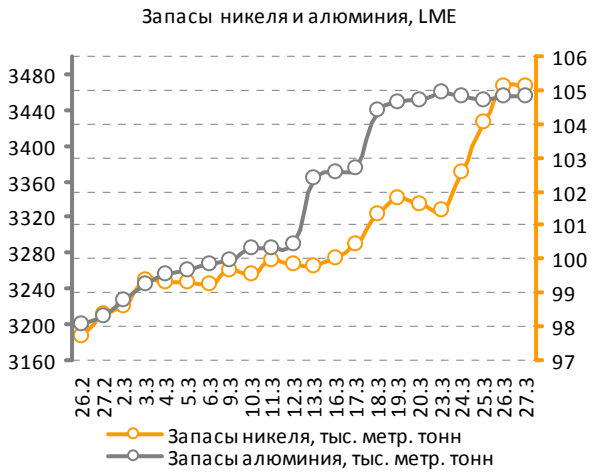


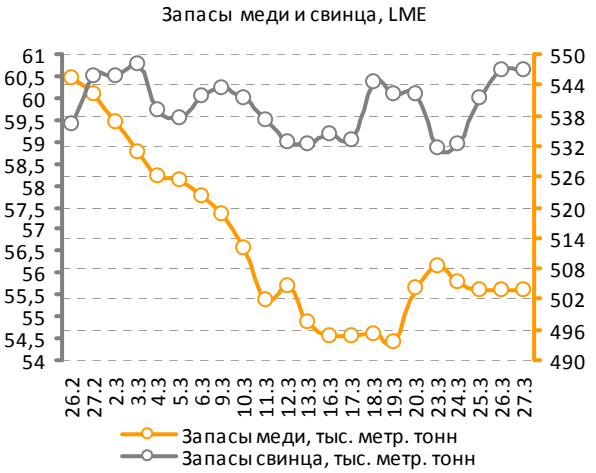
Источник данных: Bloomberg.

восстановления, поспособствовали тому, что медь сместила свинец с позиции самого быстрорастущего металла с начала этого года. Напомним, что Китай и США – два крупнейших потребителя металла и спрос на него напрямую зависит от ситуации в экономике этих стран. Вчера медь подорожала на 3% - до 4 085$ за тонну.

Прочие металлы также завершили четверг ростом цен: никель +1,3%, алюминий +1,8%, свинец +2,1%, олово +1,8%, цинк +3,9%. Совокупный индекс стоимости металлов LMEX подрос на 2,6%.

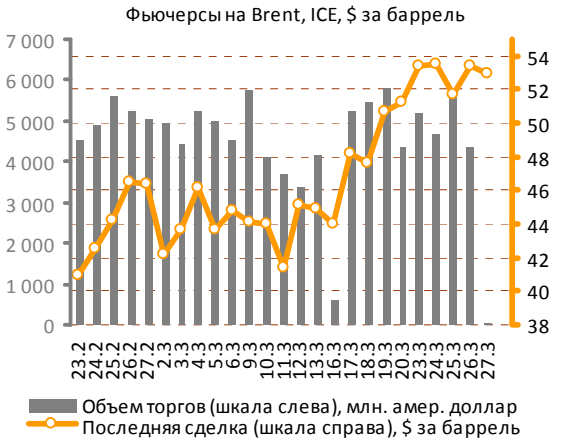
В пятницу с утра трейдеры LME фиксируют прибыль, «в плюсе» только котировки олова.

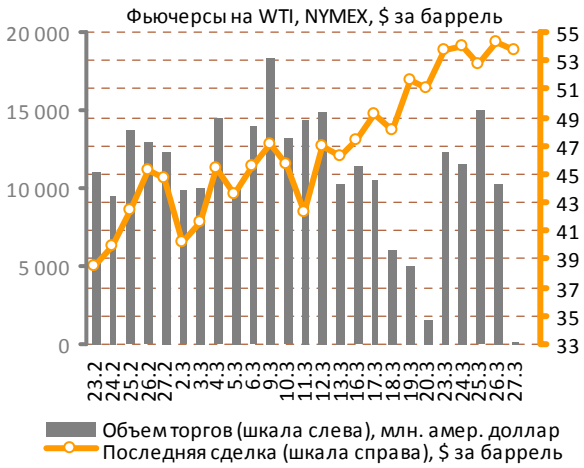




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок

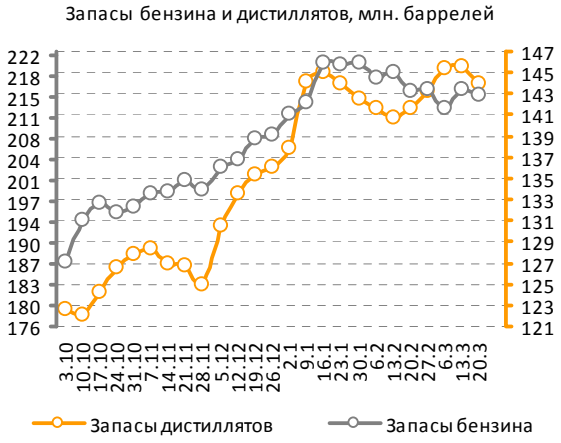


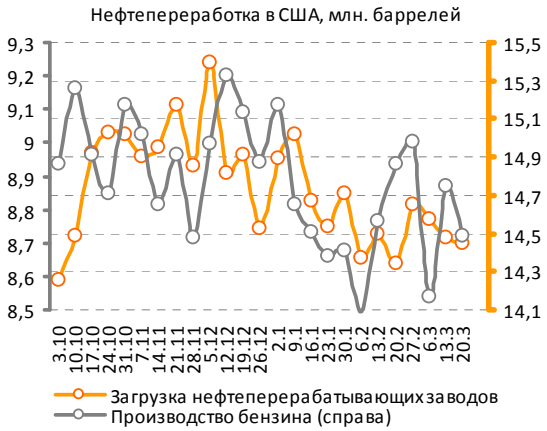


Источник данных: Bloomberg.

В четверг сырьевой рынок находился под впечатлением позитивных известий, поступавших, прежде всего, из Соединенных Штатов Америки. К концу торгового дня углеводородам удалось закрепиться в положительной области. Марка Brent подорожала на 3,3% - до 53,46 долл. за баррель, нефтефьючерсы WTI стали больше стоить на 2,98% и зафиксировались на отметке 54,34 долл. за баррель. Утром в пятницу «черное золото» демонстрирует нисходящую динамику, теряя порядка 0,5%.

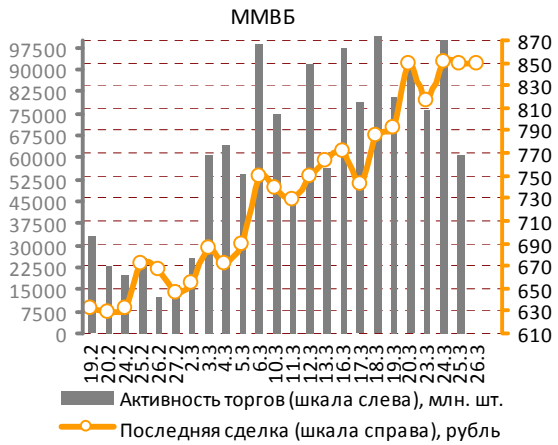
Суммарный спрос на нефтепродукты в США за неделю увеличился более чем на 2% и составил в период с 14 по 20 марта в среднем 19,191 млн. баррелей в сутки. Однако даже этот рост не может компенсировать довольно низкий для данного времени года уровень потребления в стране: последний раз столь низкие значения объемов спроса в марте наблюдались в 2002 году.

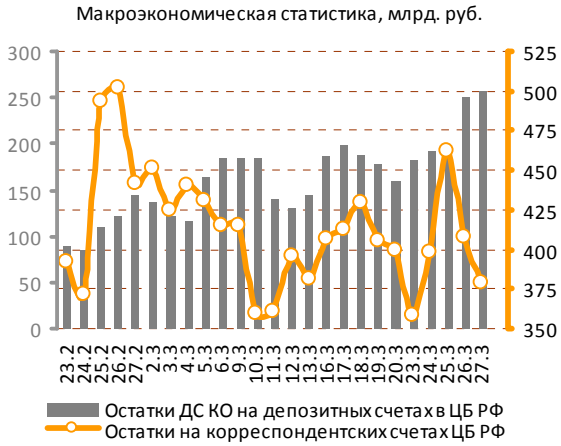




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

С формировавшийся к утру пятницы внешний фон вполне благоприятный, особенно, радует укрепление курса рубля относительно бивалютной корзины и подорожавшее вчера сырье. Однако в преддверии выходных рекомендуем фиксировать заработанные за последние дни прибыли и не оставлять открытых позиций до понедельника.

Национальное статистическое управление Великобритании опубликует сегодня окончательные показатели динамики ВВП в четвертом квартале в 12:30. Министерство торговли США обнародует данные о доходах и расходах населения в феврале в 15:30. Мичиганский университет озвучит окончательное значение рассчитываемого им индекса доверия потребителей к экономике США за март в 17:00.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	136,7	-0,78%	11,80	Полюс золото	1474,2	-0,56%	363,20	CHZN	1,05	0,00%	0,0
Лукойл	1419,1	1,35%	3,90	Газпромнефть	93,4	-5,07%	569,62	CHEP	#N/A N/A	-	0,0
Роснефть	167,2	0,98%	2,10	ОГК-5	0,4	7,35%	21,39	DVEC	0,006	1,05%	20,1
Сургутнефтегаз	22,6	-0,98%	0,49	ТГК-3	0,9	-0,54%	7,08	GRAZ	0,750	0,00%	0,0
Татнефть	94,7	-1,49%	0,19	Иркутскэнерго	5,8	2,93%	2,68	FESH	#N/A N/A	-	0,0
ГМК НорНикель	2266,1	4,12%	4,58	Аэрофлот	36,3	-0,85%	462,37	KZRU	0,085	0,00%	0,0
Сбербанк	25,0	-1,69%	15,22	ММК	8,4	1,25%	12,59	RASP	0,920	-0,54%	228,9
ВТБ	0,0321	-3,31%	1,92	СеверСталь	131,9	0,86%	318,03	SILM	0,048	0,00%	0,0
Ростелеком	319,2	-2,48%	0,04	НЛМК	43,4	-6,04%	67,54	VSMO	21,00	0,00%	10,5

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1155,0	2,38%	1475,80	799,40
Уран / фунт	43,0	0,00%	55,00	43,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	3,9	-8,82%	13,58	3,68
Бензин / галлон	1,5	2,00%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	0,66%	3,36	1,16
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	450,0	0,00%	1137,50	450,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	545,0	0,00%	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	99,94	1,25	0,911	-4,91%
5-Year	28.02.14	99,80	2,00	1,794	-3,08%
10-Year	15.02.19	100,08	3,75	2,741	-1,62%
30-Year	15.02.39	97,23	4,50	3,653	-2,38%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	33,3636	33,4040
Евро / Рубль	45,4005	45,4005
Евро / Доллар	1,3574	1,3528
Евро / Японская йена	132,9200	133,7600

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,5264	1,5250
Доллар / Швейцарский франк	1,1246	1,1274
Доллар / Гонконгский доллар	7,7504	7,7503
Фунт стерлингов / Доллар	1,4472	1,4442

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	841,53	1,46%
MSCI EM	599,73	2,09%
MSCI Eastern Europe	121,87	0,92%
MSCI BRIC	194,81	3,09%
MSCI Russia	465,68	1,22%

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.