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: inform@eufn.ru

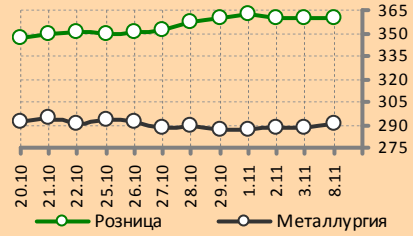
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

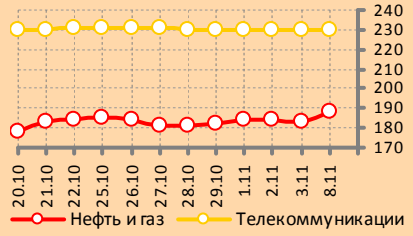
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 08.11.2010

www.eufn.ru



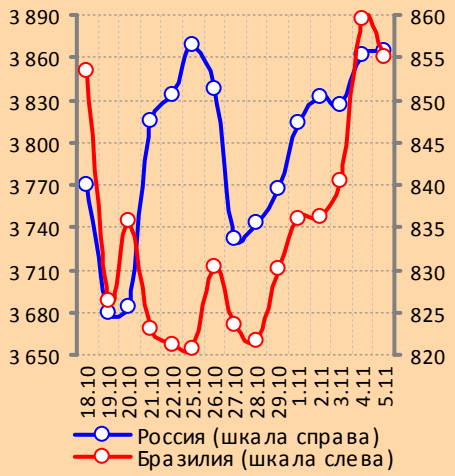


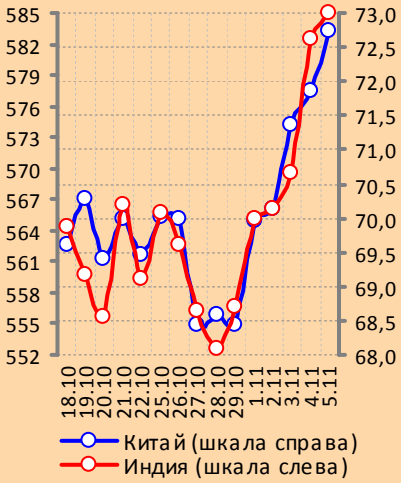




Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International





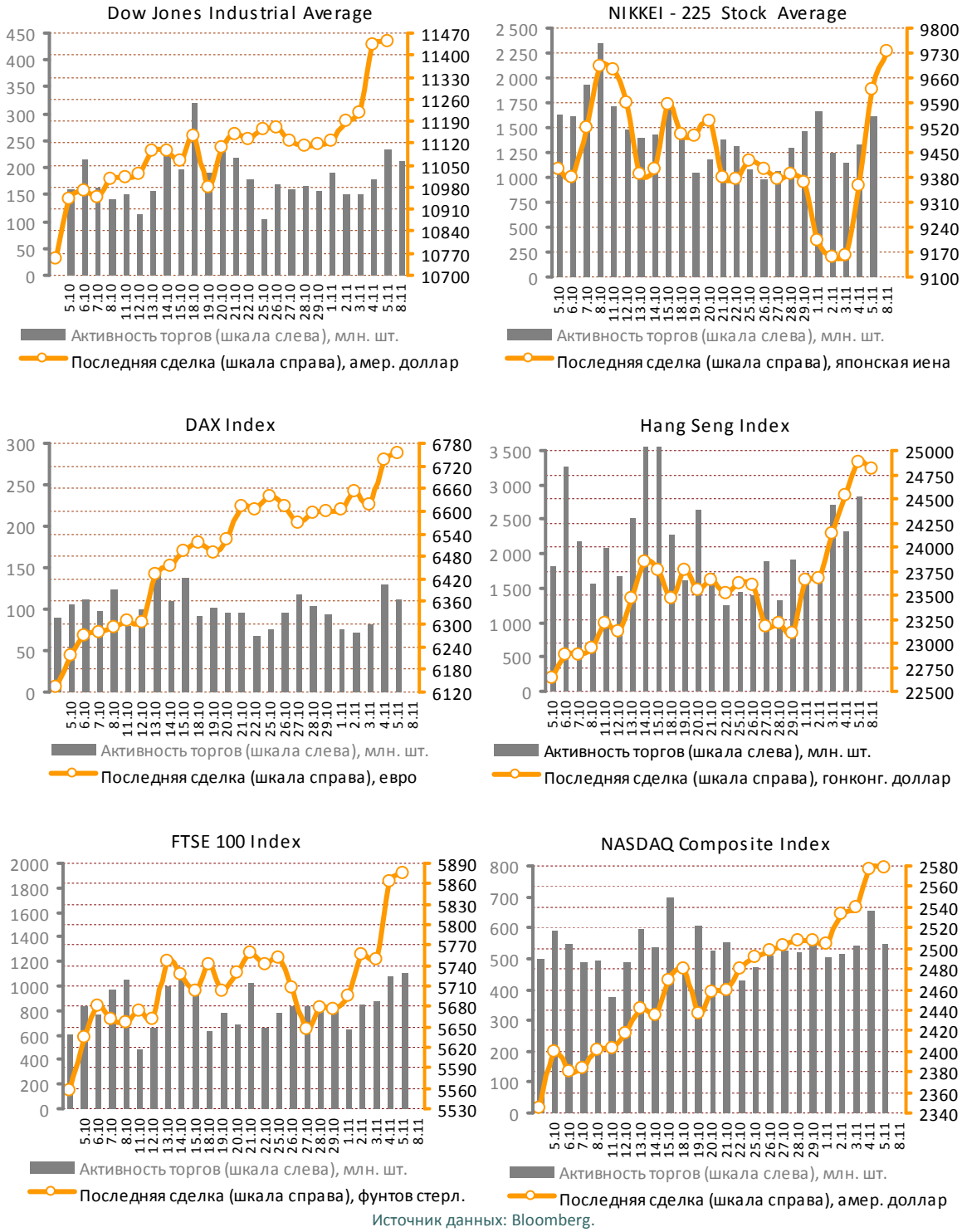
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

Версия 2010-11-08

МОСКВА

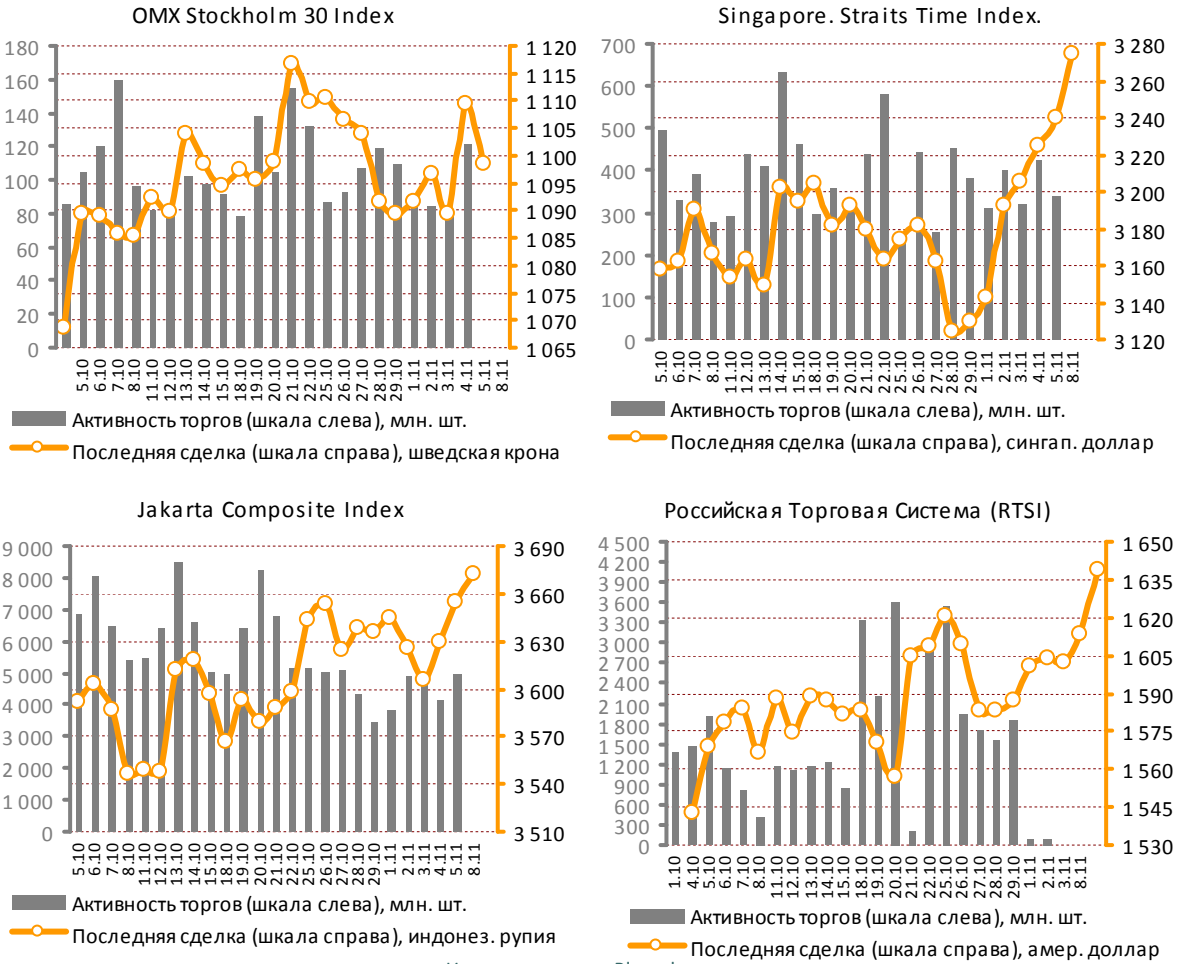
Мировые рынки акций



Источник данных: Bloomberg.

Российские инвесторы были вынуждены уйти отдыхать в тот самый момент, когда на мировые финансовые рынки обрушился мощный поток новостей. Речь идет не только о парламентских выборах в Штатах, на которых республиканцы получили большинство в нижней палате Конгресса, и обширном блоке статистики, вышедшем во второй половине прошедшей недели, но, прежде всего, о решении ФРС США и дискуссиях вокруг планируемых мер.

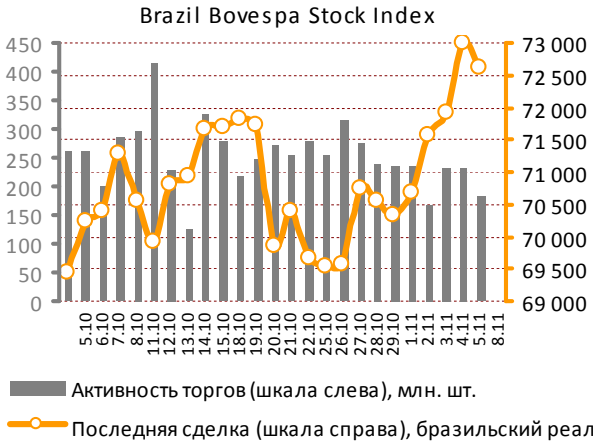
Комитет по открытым рынкам Федеральной резервной системы США в связи с тем, что «темпы восстановления промышленного производства и занятости продолжают оставаться медленными», а показатели инфляции предоставляют возможности для маневрирования, в

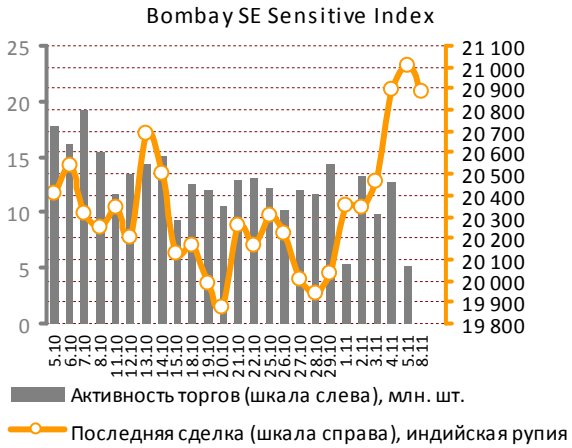


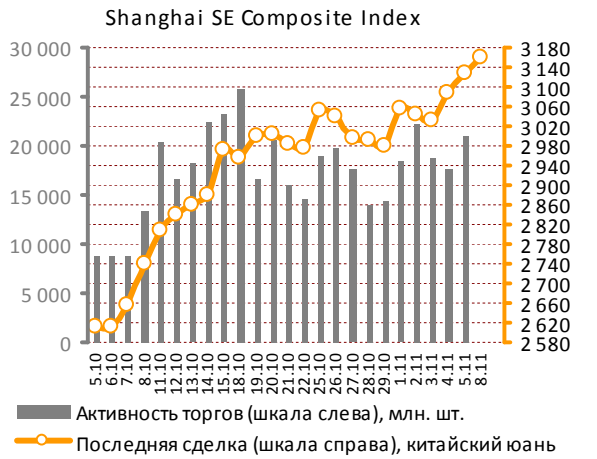
Источник данных: Bloomberg.

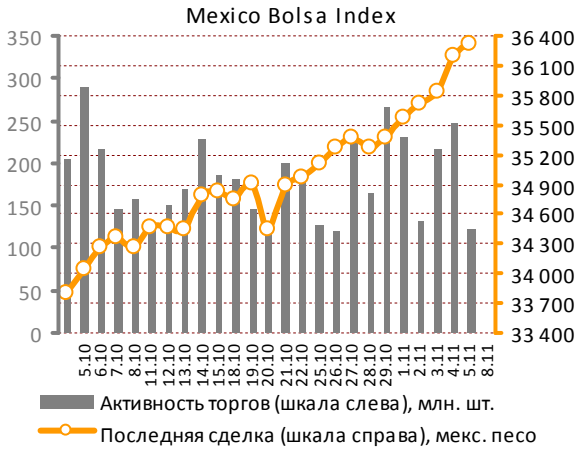
среду принял решение о расширении своего портфеля ценных бумаг. До конца второго квартала 2011 года американский центробанк планирует постепенный выкуп долгосрочных казначейских обязательств еще на сумму 600 млрд. долл. Регулятор будет регулярно пересматривать «сумму программы выкупа активов в свете поступающей информации и корректировать» ее в целях «способствования максимальной занятости и ценовой стабильности», не исключая при этом возможность применения дополнительных инструментов денежно-кредитной политики. Базовая процентная ставка была сохранена на текущем уровне.

Действия Федрезерва вызвали негативную реакцию со стороны официальных представителей ряда государств. Так, министр финансов Германии заявил, что данные «неумные» меры «подрывают доверие к США в сфере финансовой политики» и повышают уровень неопределенности в мировой экономике. Министр финансов Франции выразила опасения, что действия американского центробанка, направленные на ослабление доллара, нанесут удар по евро, курс которого будет повышаться. По мнению президента Центрального банка Бразилии «избыточная ликвидность» в экономике Штатов создает «риски для всех». В свою очередь Бен









Источник данных: Bloomberg.

Бернанке выступил в защиту принятых решений, назвав их эффективными, традиционными мерами денежно-кредитной политики и полагая, что внимание национального центробанка должно быть сосредоточено на США, а не на зарубежных экономиках.

Тем временем европейские регуляторы, ЕЦБ и Банк Англии, пока остались верны выбранному курсу, оставив без изменений не только ключевые процентные ставки и ожидания, но и установленный ранее объем выкупа активов. Вместе с тем, не исключено, что в созданных Федрезервом неблагоприятных для экономики еврозоны условиях, Европейский центральный банк будет вынужден продолжить проведение стимулирующей политики вопреки предполагавшейся ранее «exit strategy», хотя Ж.-К. Трише пока и утверждает, что это никак не повлияет на действия ЕЦБ.

Абсолютное большинство фондовых и сырьевых площадок с одобрением восприняли планы американского ЦБ и несколько дней подряд закрывались с повышением ценовых уровней. К концу недели американский Dow Jones закрепился на отметке 11444,08 пункта, S&P 500 – на 1225,85 пункта, Nasdaq – на 2578,98 пункта.

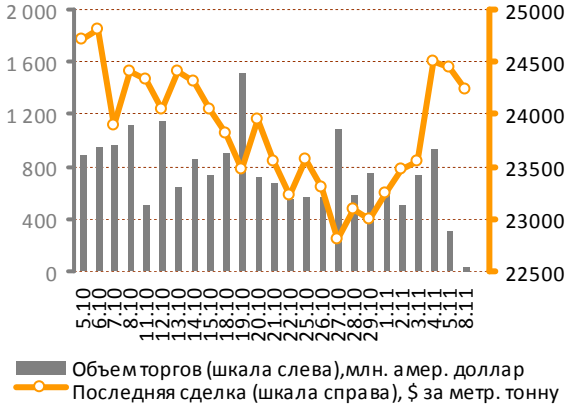
В начале новой недели немного взвинченные индикаторы стран Азиатско-Тихоокеанского региона показывают разнонаправленное движение.

Рынок металлов

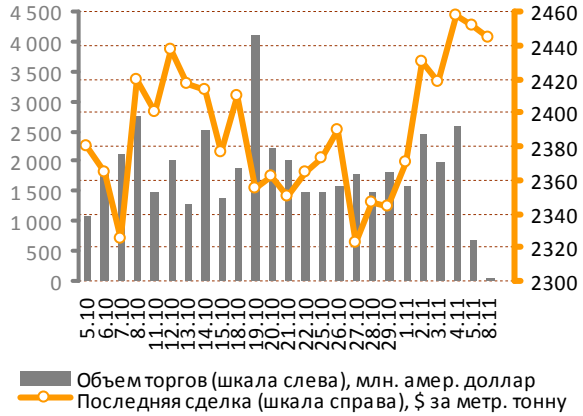
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



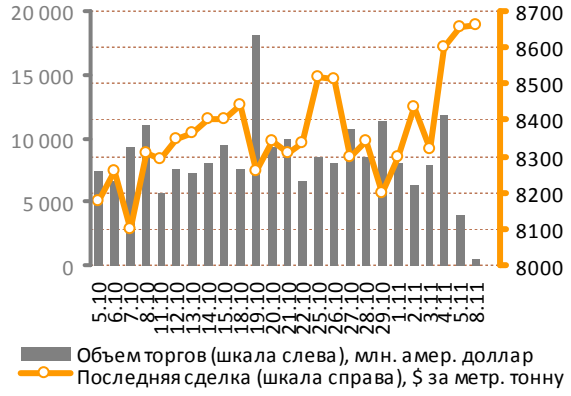
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



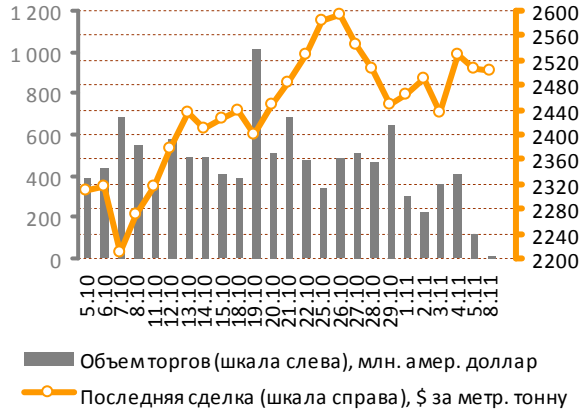
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



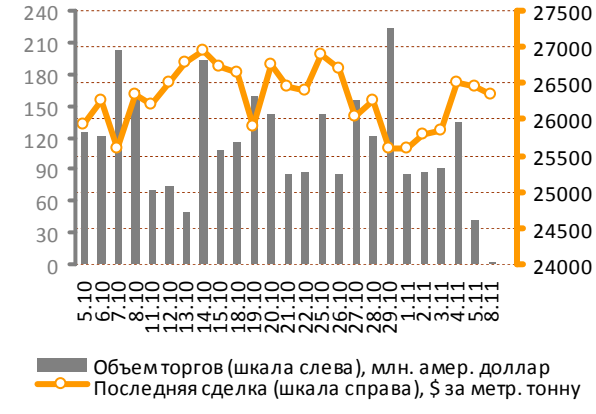
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



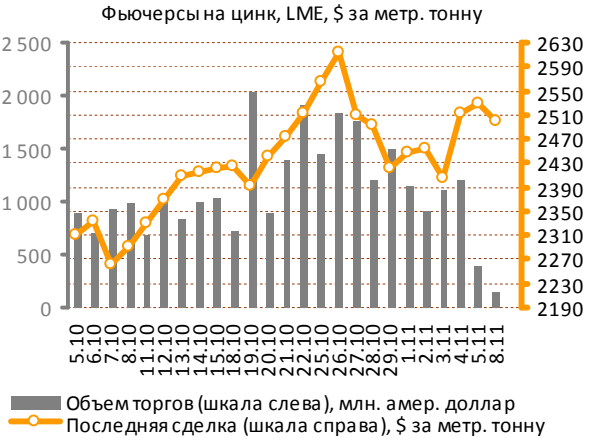
Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

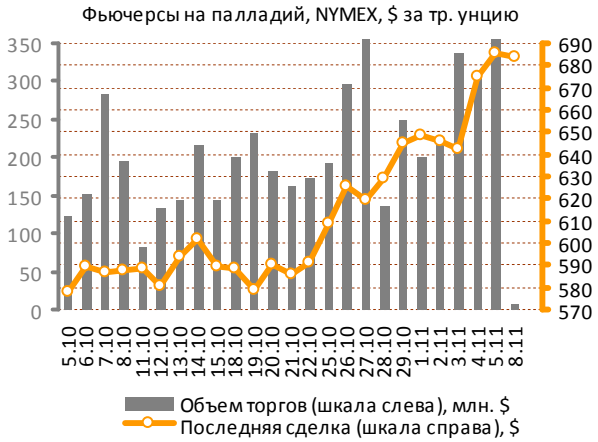


Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну

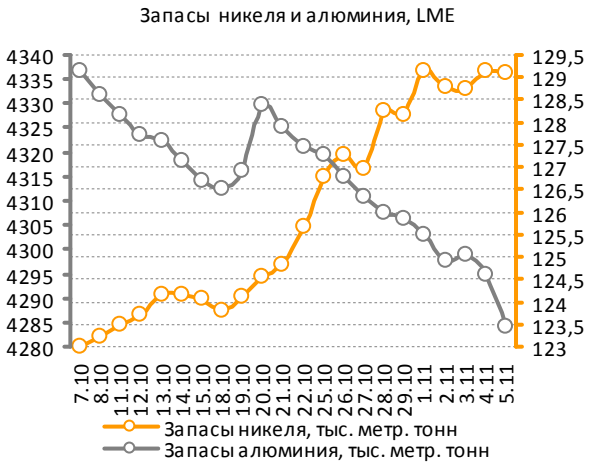


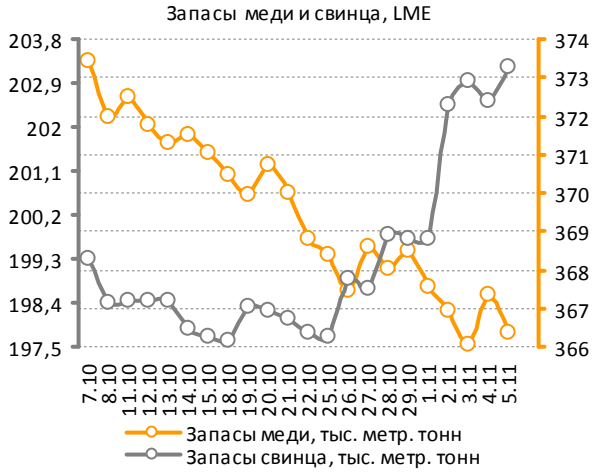
Источник данных: Bloomberg.





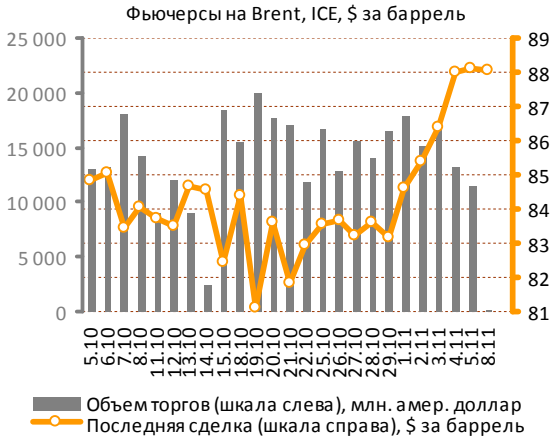
Источник данных: Bloomberg.

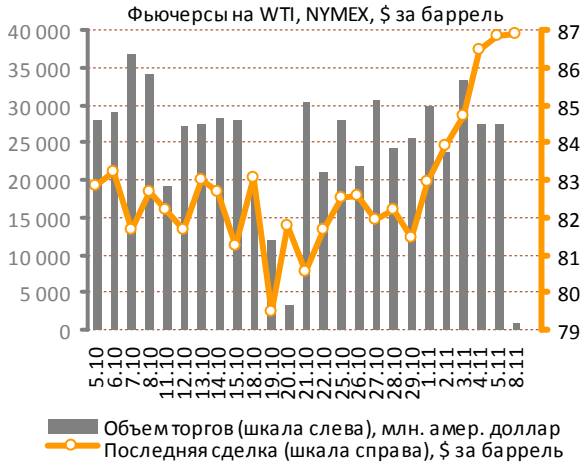




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок





Источник данных: Bloomberg.

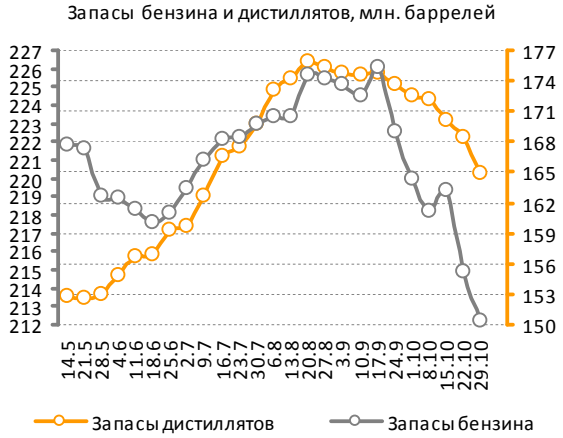
Всю прошлую неделю рыночная стоимость углеводородов уверенно повышалась. Решение американского центробанка не только опустило котировки доллара США, но и поддержало сырьевые площадки. Внутренняя статистика по запасам от Минэнерго лишь усилила положительный эффект.

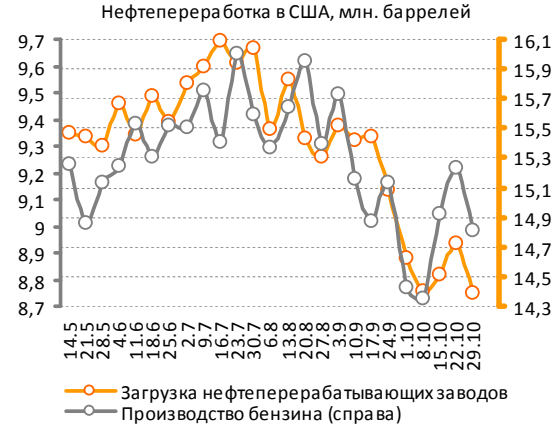
Согласно еженедельному отчету министерства энергетики США на неделе, завершившейся 29 октября, коммерческие запасы бензина в стране сократились на 2,7 млн. баррелей, дистиллятов – на 3,6 млн. баррелей, при этом складские резервы сырой нефти увеличились на 2 млн. баррелей.

По итогам 7 дней нефть подорожала на 6% по марке Brent и закрепилась на уровне 88,11 долл. за баррель, фьючерсы WTI подросли на 6,7%, достигнув значения 86,85 долл. за баррель.

На текущей неделе большинство участников рынка ожидают продолжения подъема котировок – такой точки зрения придерживается 59% опрошенных агентством Bloomberg респондентов.

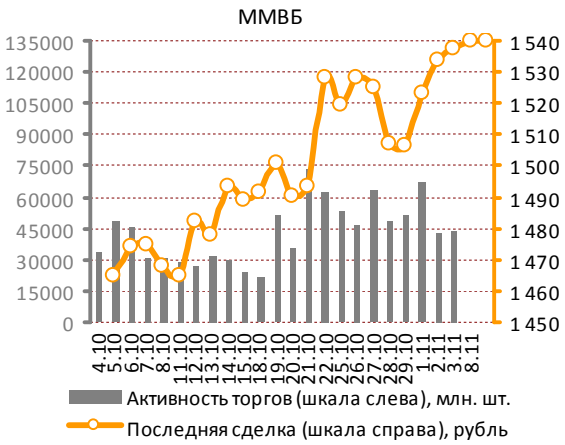
Утром в понедельник цены на нефть стабильны.

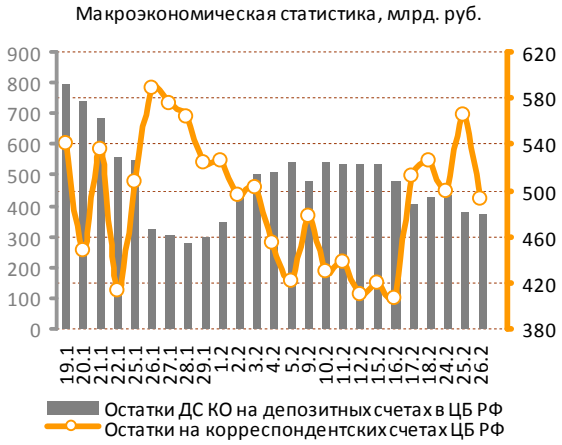




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

В начале начавшейся недели участникам российского рынка акций придется наверстывать пропущенное в среду-пятницу ралли на зарубежных фондовых и сырьевых биржах. К утру понедельника внешний фон продолжает оставаться благоприятным, а потому закрытие «в плюсе» по большей части нам гарантировано.

Информационный фон на понедельник скудный: министерство экономики и технологий Германии обнародует данные о промышленном производстве в сентябре в 14:00. Финансовую отчетность за прошедший квартал в ближайшие сутки опубликует Cameco, Commerzbank AG, Mitsui Mining & Smelting Co, Uranium Resources.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	170,2	0,02%	5,77	Полюс золото	1542,7	-1,04%	108,33	CHZN	3,80	0,00%	0,0
Лукойл	1752,8	-0,38%	2,26	Газпромнефть	120,9	-0,85%	117,35	CHEP	1,950	0,00%	0,0
Роснефть	216,8	-0,40%	1,27	ОГК-5	1,6	-0,54%	82,34	DVEC	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	0,0
Сургутнефтегаз	30,5	-0,13%	0,32	ТГК-3	3,3	-0,85%	31,58	GRAZ	1,485	0,00%	0,0
Татнефть	148,8	0,37%	0,05	Иркутскэнерго	24,0	0,06%	1,89	URKA	5,000	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	5606,3	-0,59%	3,07	Аэрофлот	76,6	1,08%	42,10	KZRU	0,351	-0,57%	17,6
Сбербанк	103,3	0,81%	10,12	ММК	30,4	-1,26%	29,33	RASP	5,620	-3,44%	101,2
ВТБ	0,1036	-0,10%	1,95	СеверСталь	431,7	0,52%	439,34	GAZA	30,000	0,00%	0,0
Ростелеком	138,3	-0,22%	0,04	НЛМК	108,4	0,20%	45,83	VSMO	95,50	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	1768,9	0,74%	1768,90	1407,90
Уран / фунт	46,0	0,00%	46,50	40,50
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	3,9	2,10%	6,01	3,29
Бензин / галлон	218,0	0,13%	243,51	182,67
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	126,2	3,70%	131,95	73,40
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	505,0	0,00%	645,00	465,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	615,0	0,00%	745,00	575,00

Сельское хозяйство Reuters/Jefferies CRB Movers	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Пшеница / бушель	713,75	1,28%	785,75	444,75
Кофе / фунт	1,81	-3,89%	1,94	1,32
Кукуруза / бушель	469,25	1,13%	469,25	333,25
Соя / бушель	1025,25	0,17%	1059,50	887,00
Какао / тонна	2655,00	0,53%	3515,00	2562,00
Хлопок / фунт	106,66	3,90%	108,14	68,29
Сахар / фунт	25,30	-5,67%	26,84	14,33
Agriculture Futures Prices**				
Овес /CBT / бушель	375,25	-0,60%	383,00	328,00
Рапс /ICE /тонна	543,84	2,82%	543,84	441,71

* Максимальная и минимальная цены представлены за период 52 недели.

** Цены на сталь изменяются раз в неделю по четвергам.

Долговые рынки

U.S. Treasuries Notes/Bonds	Дата погашения	Цена	Купон, %	Доход-ность, %	Изм., %
2-Year	31.07.11	100,02	1,25	0,371	11,75%
5-Year	31.07.14	100,77	2,00	1,093	5,91%
10-Year	15.05.19	100,80	3,75	2,532	1,65%
30-Year	15.05.39	95,81	4,50	4,120	1,18%

Мировые индексы

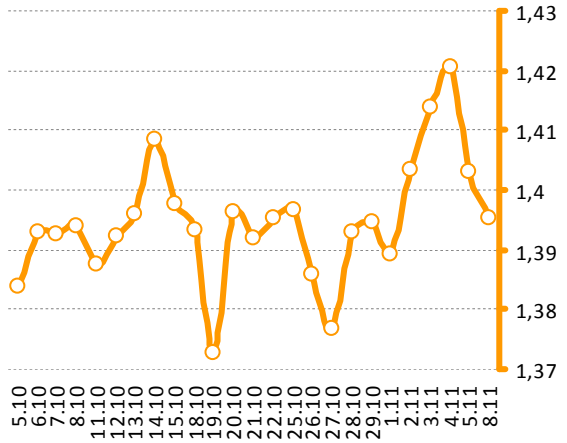
Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	1264,73	0,10%
MSCI EM	1155,94	0,42%
MSCI Eastern Europe	227,41	-0,45%
MSCI BRIC	370,84	0,32%
MSCI Russia	855,84	0,05%

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

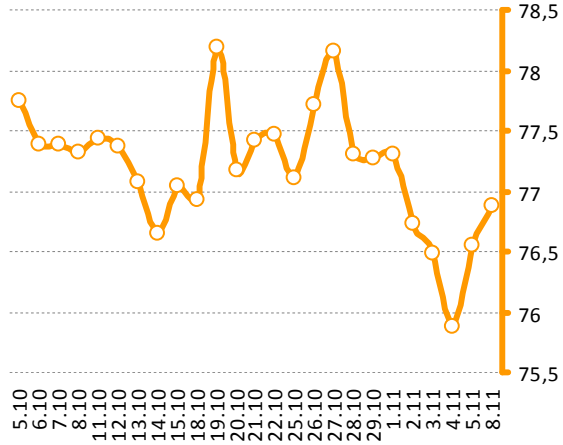
Прочая статистика

Валютные рынки

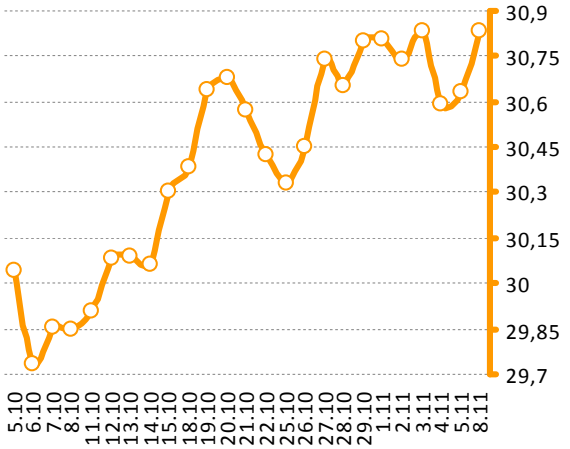
Спот-курс EUR/USD



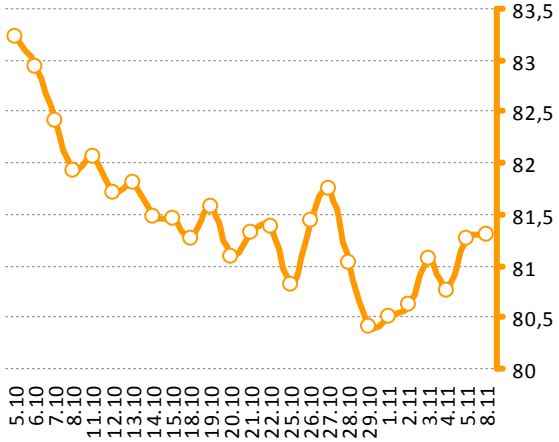
Dollar Index спот



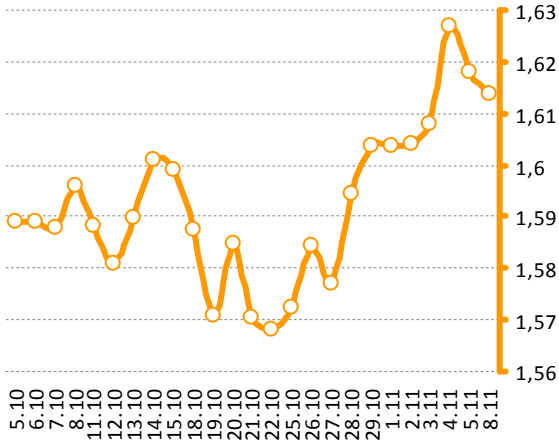
Спот-курс USD/RUB



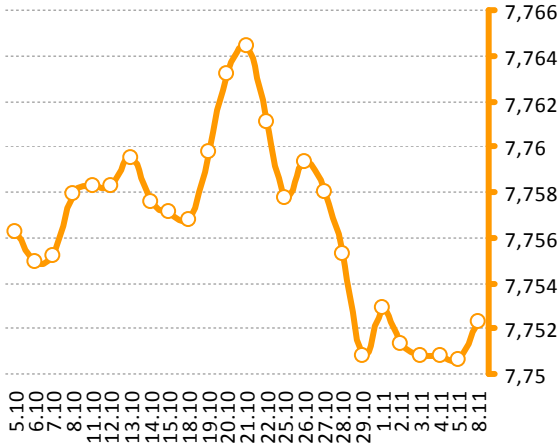
Спот-курс USD/JPY



Спот-курс GBP/USD



Спот-курс USD/HKD



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

Содержание

Фотографии на титульной странице обзора:
http://worldnews.com
(официальный сайт World News Network).

I. Мировые рынки акций 2
II. Рынок металлов 5
III. Нефтяной рынок 7
IV. Российский рынок акций 8
V. Статистика 9
5.1. Сырьевые рынки 9
5.2. Долговые рынки 9
5.2. Валютные рынки 10

Аналитический отдел

Берсенев Евгений Павлович, начальник аналитического отдела
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

Белкина Анастасия Александровна, ведущий аналитик
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

119049 г. Москва,
Шаболовка, д.10, стр.2
Телефон: (495) 545-35-35
(многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru, e-mail: analytics@eufn.ru

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.