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

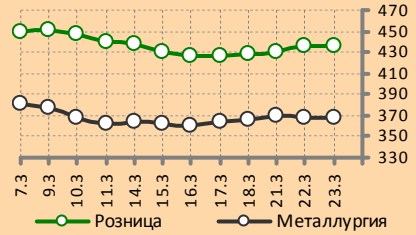
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

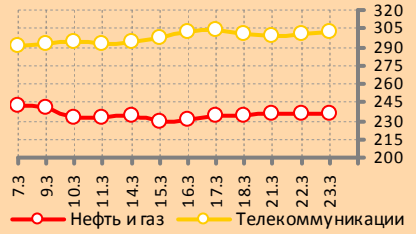
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

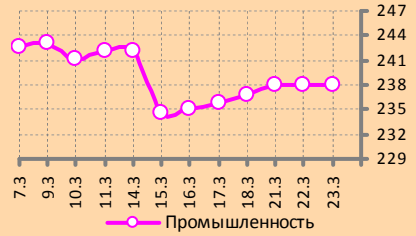
# ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 23.03.2011

www.eufn.ru



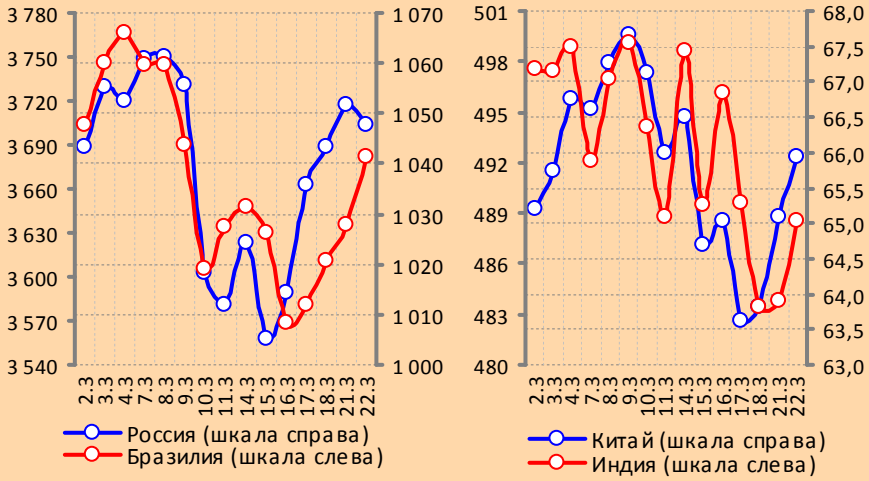



Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



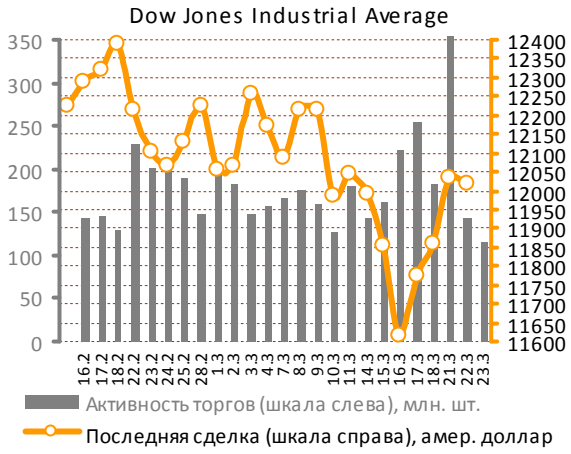

## СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

Версия 2011-03-23

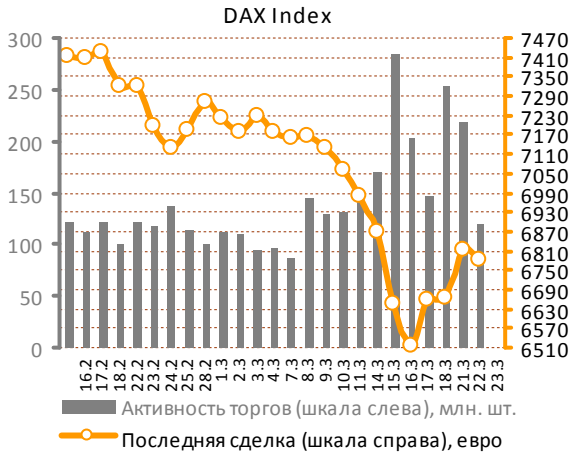
МОСКВА

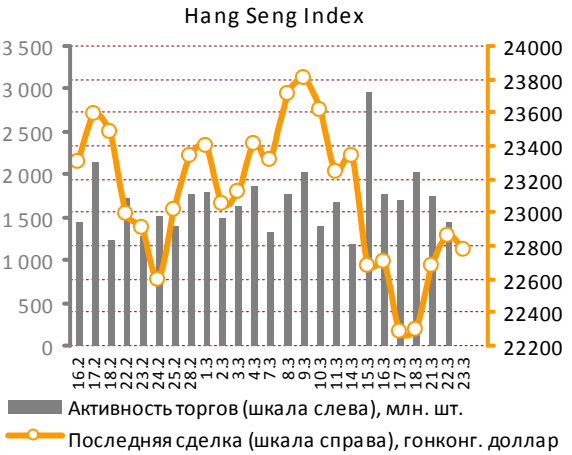
## Мировые рынки акций

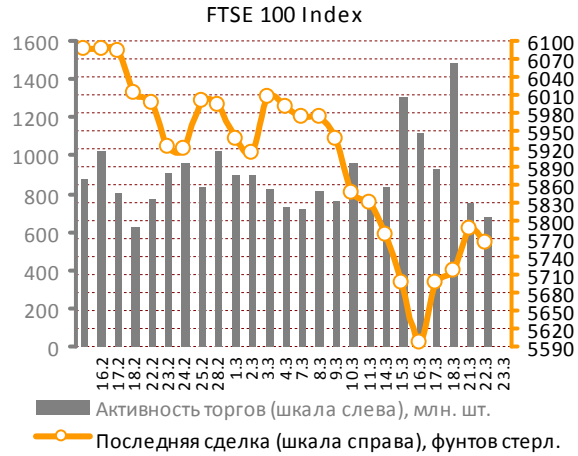


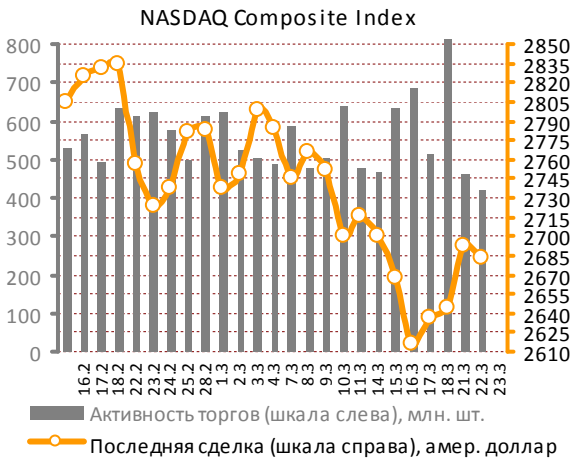






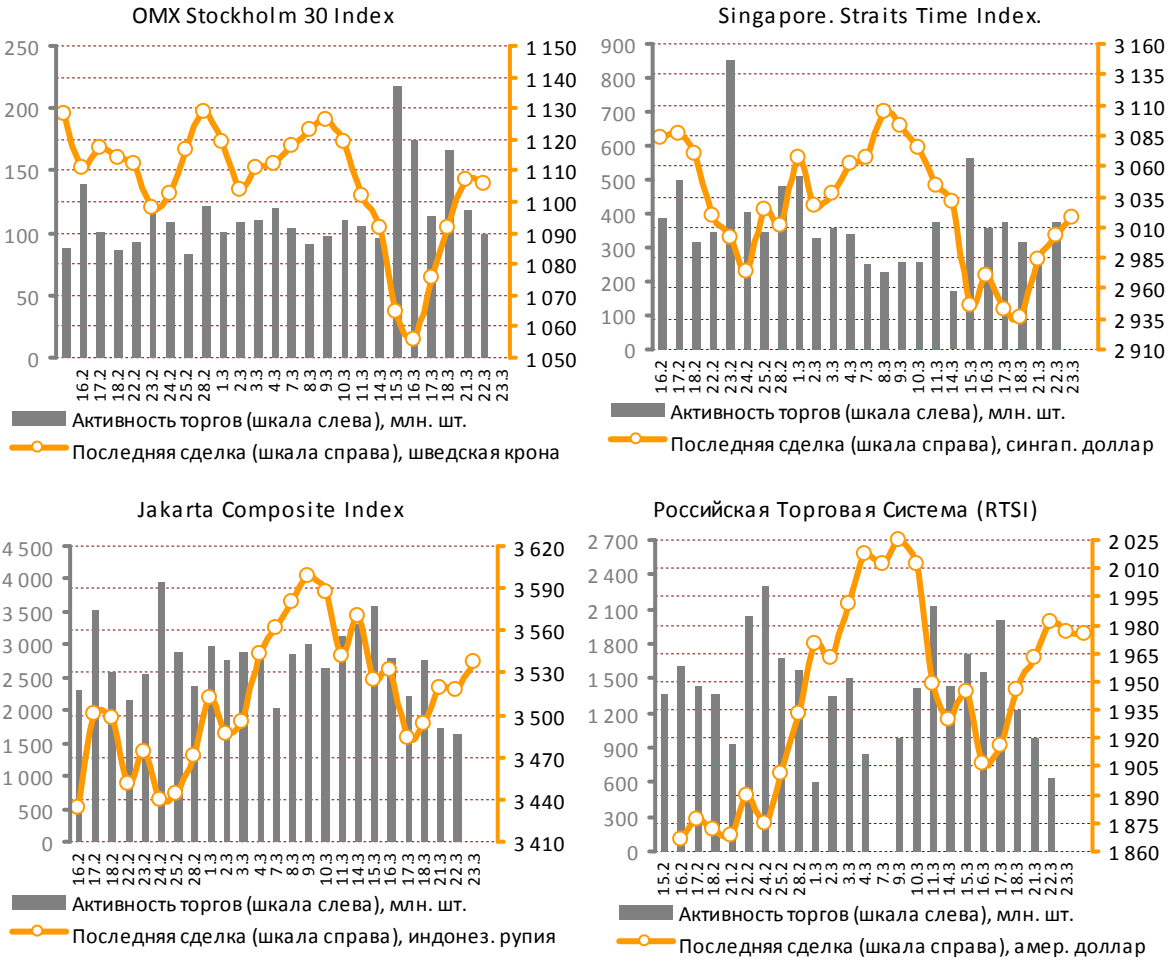




Источник данных: Bloomberg.

Во вторник среди инвесторов вновь прокатились опасения относительно долговых проблем европейских государств, которые напомнили о себе в связи с запланированным на среду голосованием по разработанным правительством Португалии мерам сокращения бюджет-

ного дефицита. Представители оппозиции обещали голосовать против данного законопроекта, несмотря на то, что в связи с отклонением документа вероятна отставка кабинета. Уже в



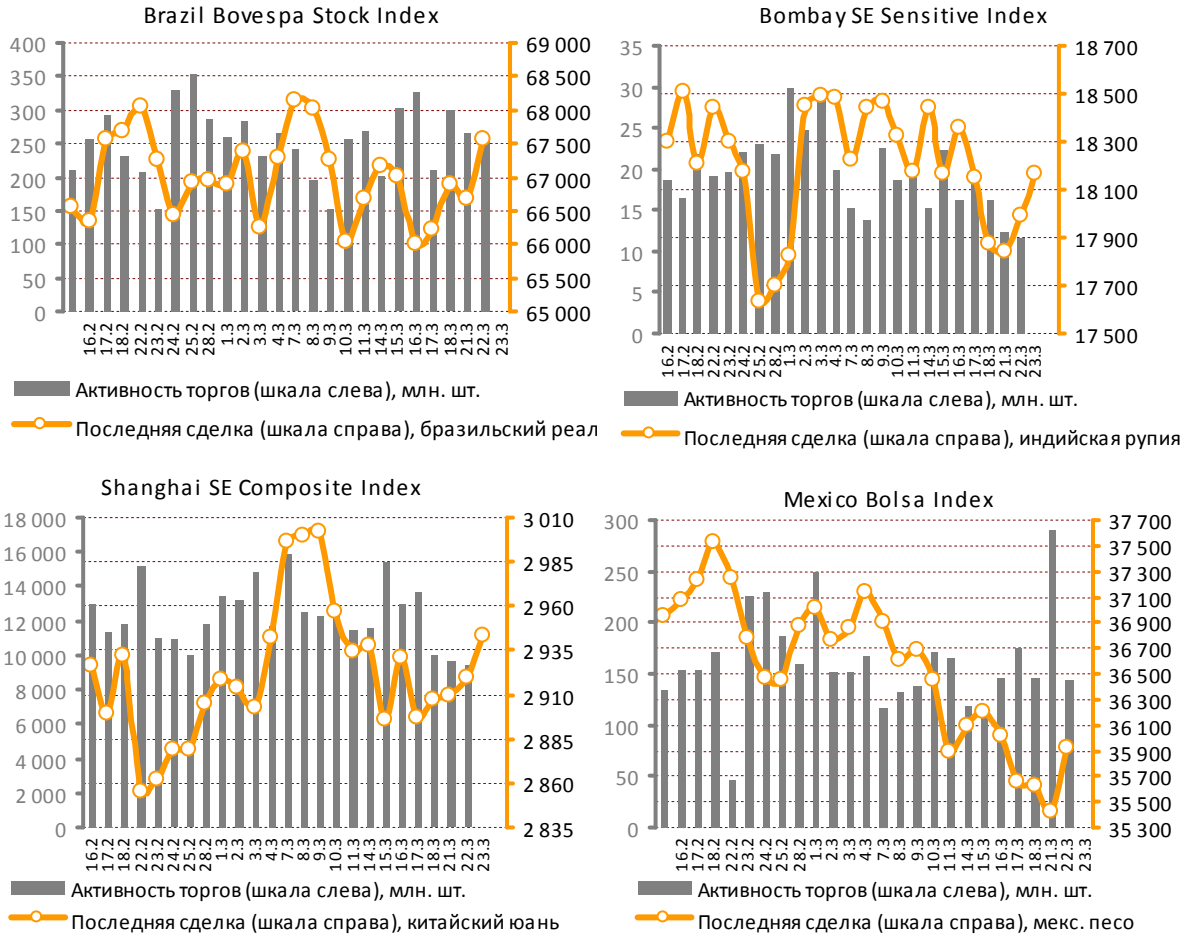

Источник данных: Bloomberg.

апреле стране предстоят выплаты долгов на 4,2 млрд. евро, и в случае бездействия кризис может усугубиться. Реакция рынка на сложившуюся ситуацию резко негативная: доходность пятилетних государственных облигаций Португалии вчера впервые превысила 8%, фондовый индекс PSI-20 упал по итогам сессии на 1,5%, хуже рынка выглядели бумаги банков.

Помимо португальского фактора давление на рынки акций оказывали и известия о новых беспорядках в ряде стран Ближнего Востока и Северной Африки. Тем не менее, просадка фондовых индексов была не слишком глубокой благодаря новостям с АЭС «Фукусима-1», оператор которой Tokyo Electric Power сообщил о том, что подача электроэнергии к первым четырем реакторам и соответственно система их охлаждения, вероятно, будет восстановлена в ближайшее время.

Основные европейские фондовые индексы потеряли по результатам прошедшего дня по 0,2-0,5%, снижение «американцев» уложилось в рамки 0,4%.

Торги на биржах Азиатско-Тихоокеанского региона в среду утром проходят разнонаправленно, японский Nikkei 225 теряет до 1,7%. По оценкам японского правительства, ущерб от




Источник данных: Bloomberg.

стихийного бедствия может составить до 6% ВВП страны.

Сегодня вслед за встречей министров финансов еврозоны, на которой, напомним, были согласованы детали Европейского механизма стабильности, в Брюсселе откроется двухдневное заседание Европейского парламента, где состоится голосование по этому вопросу. Далее, 24-25 марта, механизм стабильности должен быть утвержден Европейским Советом.

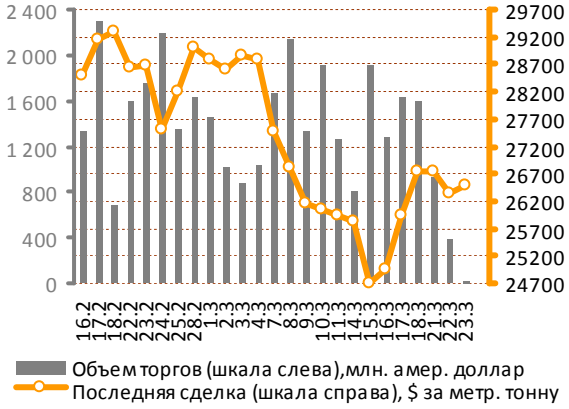
В свою очередь Международный валютный фонд сейчас также изучает вопрос создания антикризисного механизма поддержки стран. Так, эксперты МВФ разрабатывают предложения, благодаря которым он будет иметь возможность осуществлять краткосрочное кредитование в твердых валютах центральных банков развивающихся стран в кризисные моменты. Данный план поддерживают не только США, но и другие члены G20.

## Рынок металлов

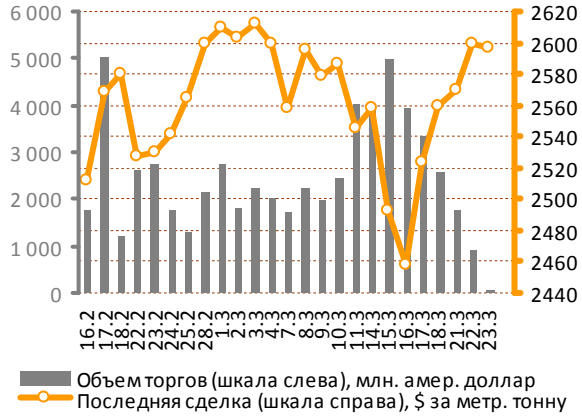
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



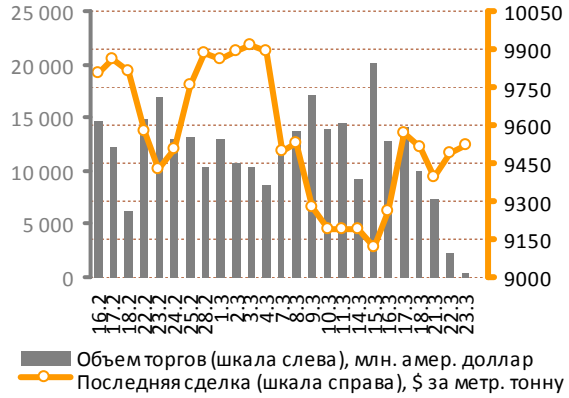

Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



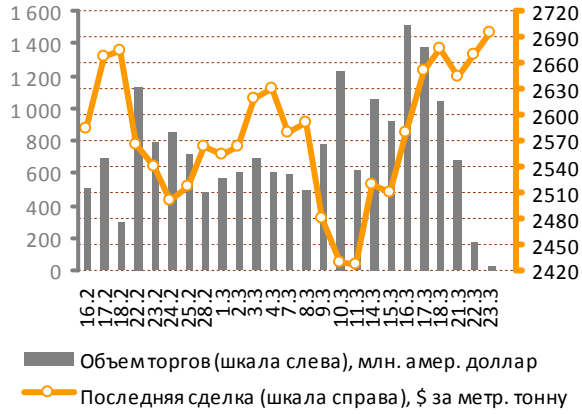

Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



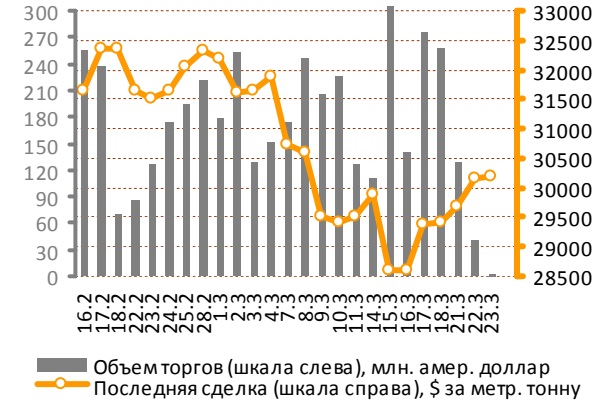

Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



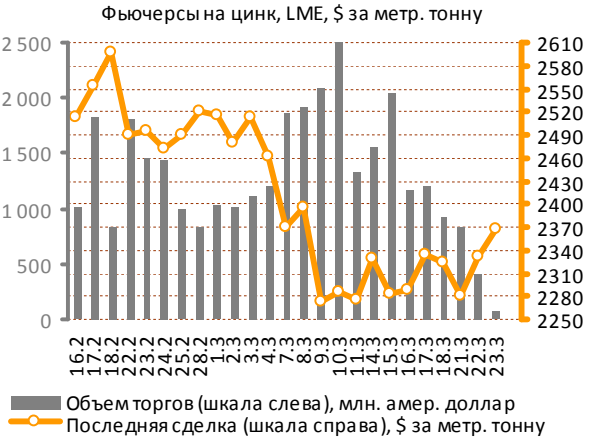

Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

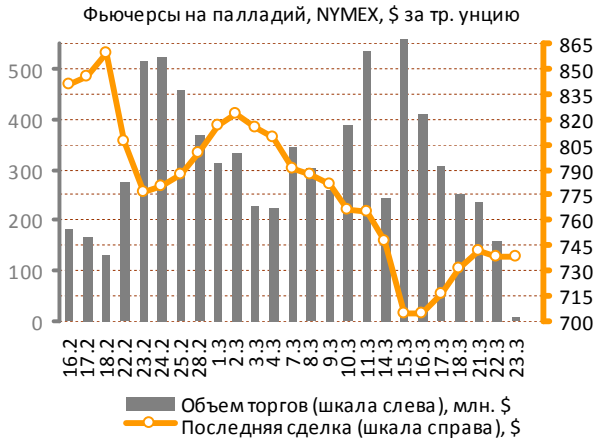



Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну

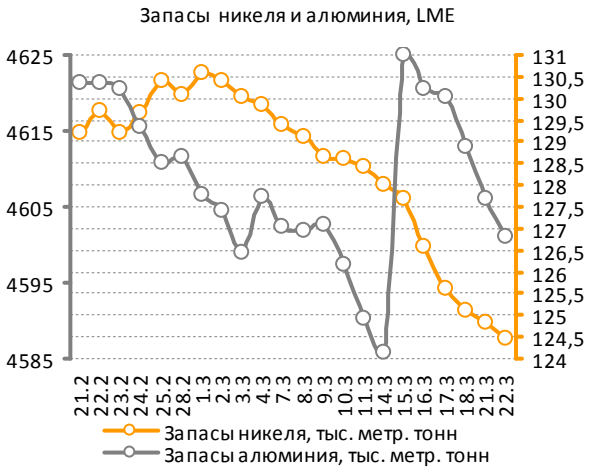


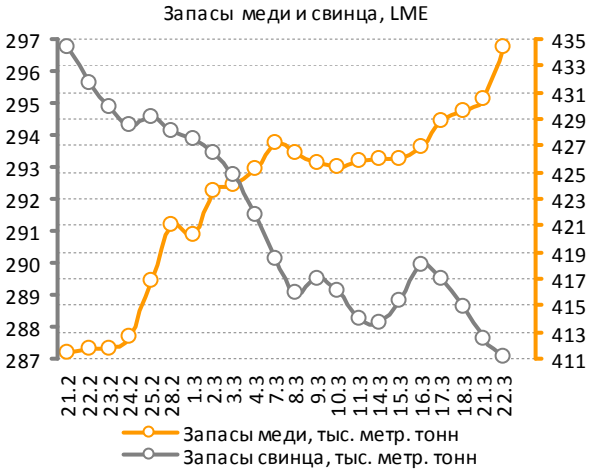

Источник данных: Bloomberg.



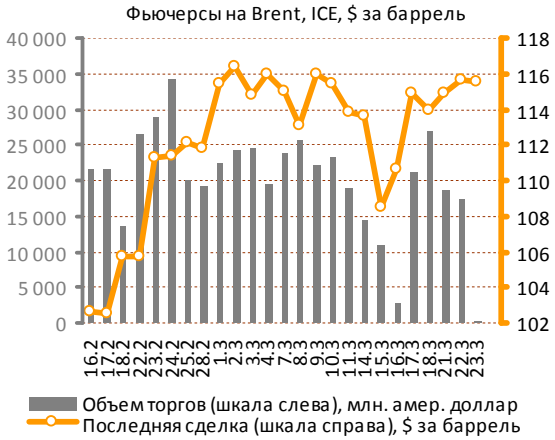

Источник данных: Bloomberg.

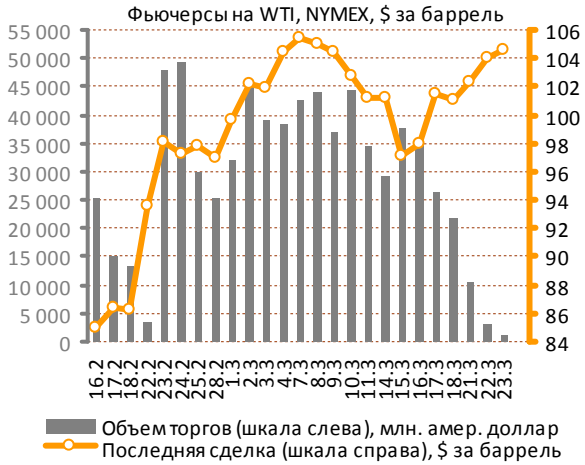



Источник данных: Bloomberg.

## Нефтяной рынок



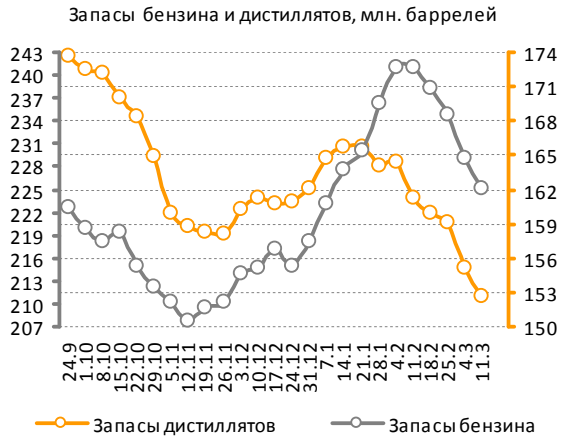

Источник данных: Bloomberg.

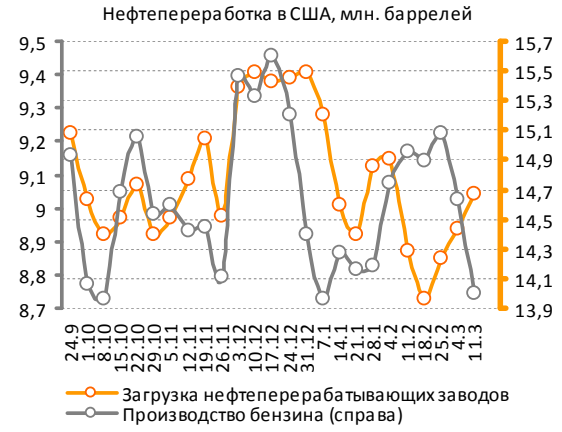
Несмотря на преобладавший вчера на фондовых площадках пессимизм, в среде нефтяных трейдеров накануне превалировали покупки, хотя объемы торгов оказались ниже среднедневных. Сообщения о конфликтах сторонников власти и оппозиционно настроенного населения в Йемене, Бахрейне и Сирии вновь поддерживали цены углеводородов около максимальных отметок.

Завершение прошедшего торгового дня ознаменовалось повышением стоимости контрактов Brent на 0,64%, до 115,7 долл. за баррель, WTI – на 1,63%, до 104 долл. за баррель.

По данным вышедшей ночью еженедельной статистики от Американского института нефти (API), в период с 12 по 18 марта запасы бензина в США неожиданно резко сократились - на 7,9 млн. баррелей, дистиллятов – на 0,6 млн. баррелей, коммерческие резервы сырой нефти увеличились на 1 млн. баррелей.

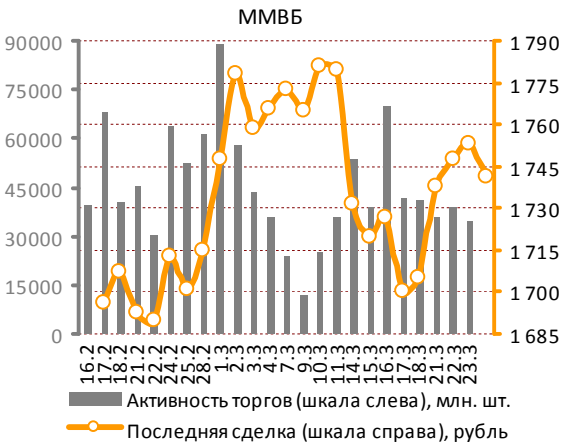
Тем не менее, трейдеры без особого внимания отнеслись к отчету API, и сегодня утром «черное золото» торгуется вблизи уровней закрытия предшествующей сессии, то снижаясь, то прибавляя около 0,2%.

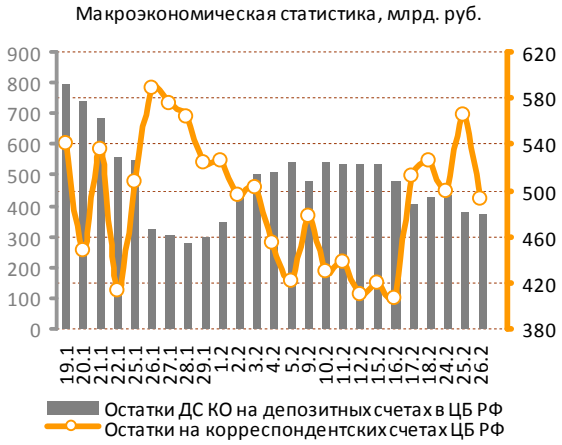



Источник данных: Bloomberg.

## Российский рынок акций




Источник данных: Bloomberg.

Иногда, даже зачастую, динамика фондовых площадок начинает определяться вовсе не фундаментальными факторами, а краткосрочной реакцией на ту или иную новость. Сегодняшнее утро вырисовывает именно такую картину: несмотря на обусловленную ситуацией в Португалии волну опасений, довольно высокую оценку японским правительством ущерба от землетрясения и цунами, разрастание беспорядков на Ближнем Востоке и в Северной Африке, российские и европейские инвесторы с утра «сменили гнев на милость» и возобновили покупки. В то время как из позитивных известий заслуживают внимания разве что новости с АЭС «Фукусима-1» и предстоящее голосование Европарламента по вопросам Европейского механизма стабильности.

Информационный фон на среду: Министерство торговли США обнародует данные о продажах новых домов за февраль в 17:00. Министерство энергетики США выпустит еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране в 17:30. Председатель совета управляющих Федеральной резервной системы Б. Бернанке выступит в Сан-Диего перед представителями банковского сектора США в 19:00.

Финансовую отчетность за прошедший квартал в ближайшие сутки опубликует China Life Insurance, CNOOC, Cosco Pacific, Unicredit.

| ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млрд. р. | ММВБ | Цена, руб. | Изм., % | Объем, млн. р. | РТС | Цена, $ | Изм., % | Объем, тыс. $ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Газпром | 220,4 | -0,95% | 11,83 | Полюс золото | 1625,2 | -0,75% | 79,34 | CHZN | 5,45 | 11,00% | 6,6 |
| Лукойл | 1973,2 | -2,01% | 4,81 | Газпромнефть | 149,4 | -0,25% | 79,18 | CHEP | 2,931 | 0,00% | 0,0 |
| Роснефть | 258,1 | 0,43% | 2,76 | ОГК-5 | 1,4 | 1,86% | 29,29 | DVEC | 0,031 | 0,00% | 0,0 |
| Сургутнефтегаз | 29,6 | -0,27% | 0,94 | ТГК-3 | 2,9 | 0,06% | 14,79 | GRAZ | 2,350 | 0,00% | 0,0 |
| Татнефть | 172,6 | -0,29% | 0,17 | Иркутскэнерго | 22,3 | -1,14% | 1,76 | URKA | 7,438 | 0,00% | 0,0 |
| ГМК НорНикель | 7107,0 | -1,22% | 3,48 | Аэрофлот | 73,4 | -1,17% | 32,25 | KZRU | 0,390 | 0,00% | 0,0 |
| Сбербанк | 100,4 | -0,01% | 19,56 | ММК | 31,0 | 0,43% | 89,41 | RASP | 7,190 | -0,14% | 100,5 |
| ВТБ | 0,0939 | -0,47% | 1,95 | СеверСталь | 529,6 | -1,96% | 923,20 | GAZA | 50,500 | 0,00% | 0,0 |
| Ростелеком | 161,7 | 2,69% | 0,18 | НЛМК | 121,1 | 0,06% | 153,40 | VSMO | 116,70 | 3,27% | 116,9 |

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

## Прочая статистика

### Сырьевые рынки

| NYMEX | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Цена, $ | Изм., % | Макс.* | Мин.* |
| Платина / тр. унц. | 1739,4 | -0,32% | 1861,90 | 1498,00 |
| Уран / фунт | 59,0 | 0,00% | 73,00 | 43,00 |
| Газ/ млн. брит. тепл. ед. | 4,3 | 2,24% | 5,19 | 3,29 |
| Бензин / галлон | 300,5 | 0,24% | 304,64 | 184,94 |
| Rubber Research Institute | | | | |
| Натуральный каучук (RSS1) / кг | 170,4 | 4,28% | 199,70 | 103,55 |
| **Metal Bulletin Steel Prices**** | | | | |
| Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна | 722,5 | 0,00% | 722,50 | 505,00 |
| Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна | 805,0 | 0,00% | 805,00 | 615,00 |

| Сельское хозяйство | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Reuters/Jefferies CRB Movers | | | | |
| | Цена, $ | Изм., % | Макс.* | Мин.* |
| Пшеница / бушель | 695,00 | -2,66% | 886,00 | 507,25 |
| Кофе / фунт | 2,76 | -0,38% | 2,94 | 1,35 |
| Кукуруза / бушель | 659,25 | -2,51% | 729,75 | 357,50 |
| Соя / бушель | 1326,50 | -1,65% | 1451,00 | 911,00 |
| Какао / тонна | 3233,00 | -1,85% | 3774,00 | 2640,00 |
| Хлопок / фунт | 205,99 | -0,51% | 215,15 | 73,52 |
| Сахар / фунт | 27,16 | -1,16% | 32,76 | 14,99 |
| Agriculture Futures Prices** | | | | |
| Овес /CBT / бушель | 342,00 | -2,29% | 424,50 | 315,00 |
| Рапс /ICE /тонна | 590,03 | 0,06% | 620,95 | 534,73 |

* 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 | 99,95 | 1,25 | 0,653 | 2,51% |
| 5-Year | 31.07.14 | 100,42 | 2,00 | 2,036 | 0,30% |
| 10-Year | 15.05.19 | 102,48 | 3,75 | 3,328 | -0,06% |
| 30-Year | 15.05.39 | 105,14 | 4,50 | 4,438 | -0,31% |

### Мировые индексы

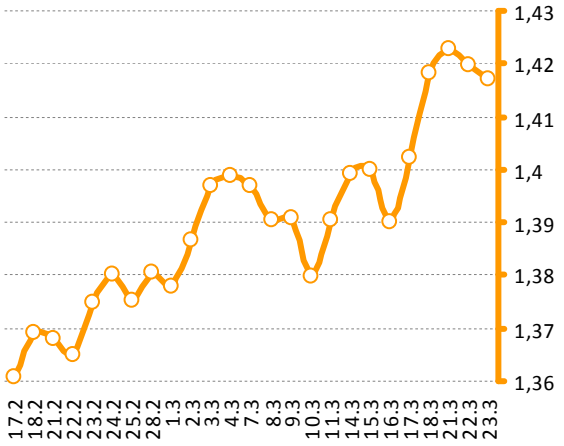
| Индексы Morgan Stanley Capital International | | |
|---|---|---|
| | Индекс | Изм., % |
| MSCI World | 1311,01 | 0,27% |
| MSCI EM | 1120,09 | 0,90% |
| MSCI Eastern Europe | 263,99 | -0,37% |
| MSCI BRIC | 351,49 | 0,99% |
| MSCI Russia | 1047,88 | -0,36% |

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

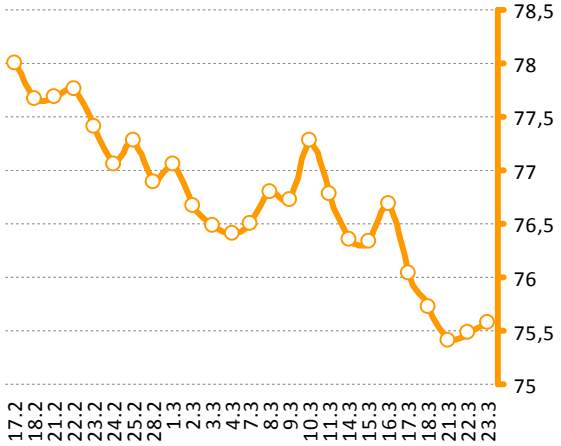
## Прочая статистика

### Валютные рынки

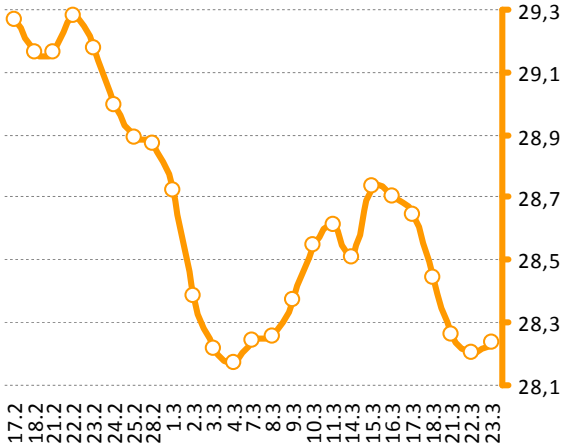
Спот-курс EUR/USD



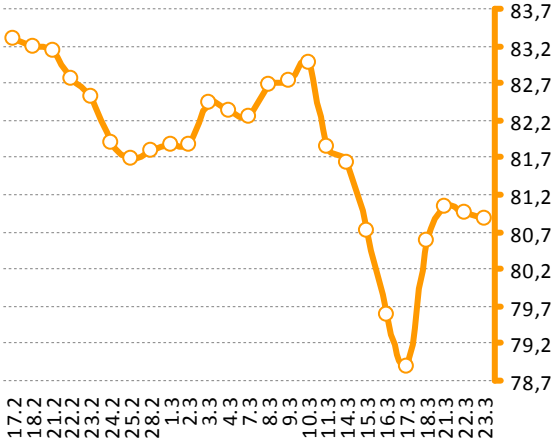

Dollar Index спот



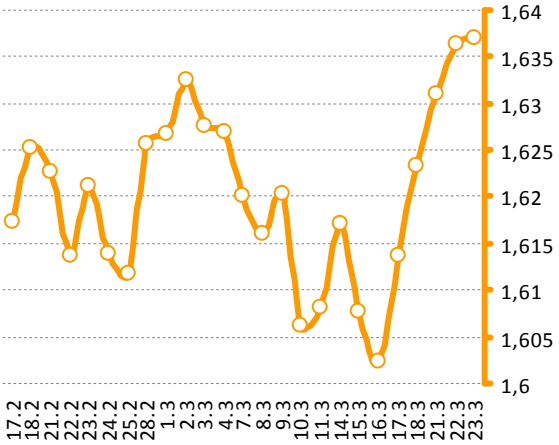

Спот-курс USD/RUB



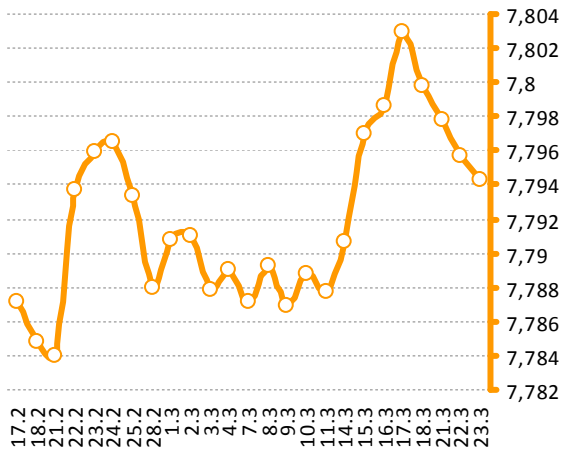

Спот-курс USD/JPY




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.