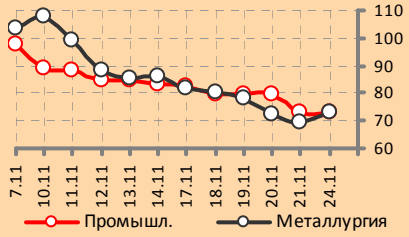
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
http://www.eufn.ru/
e-mail: info@eufn.ru

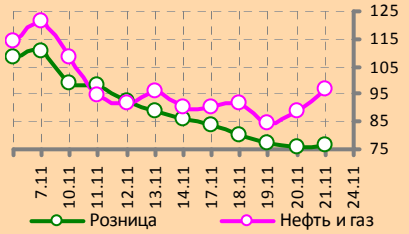
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 25.11.2008

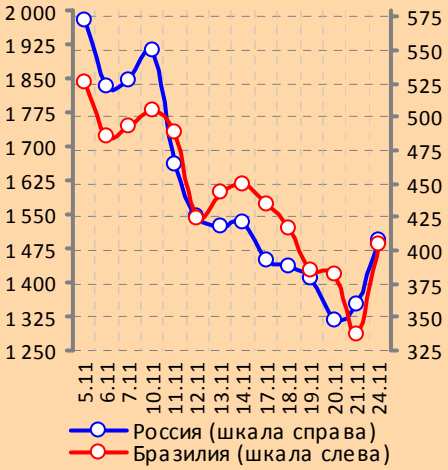
www.eufn.ru

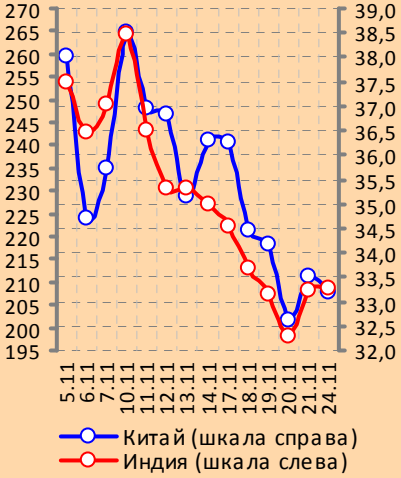




Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International





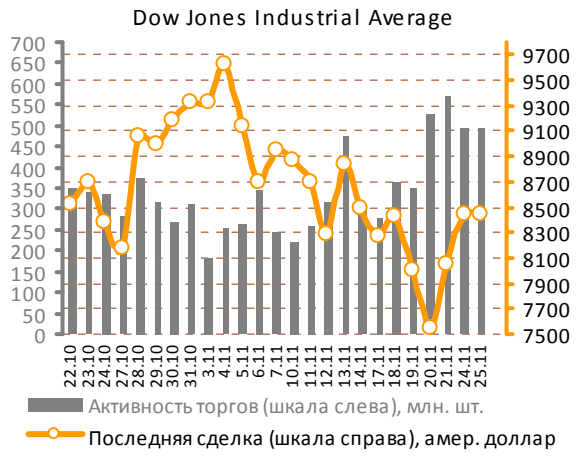
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

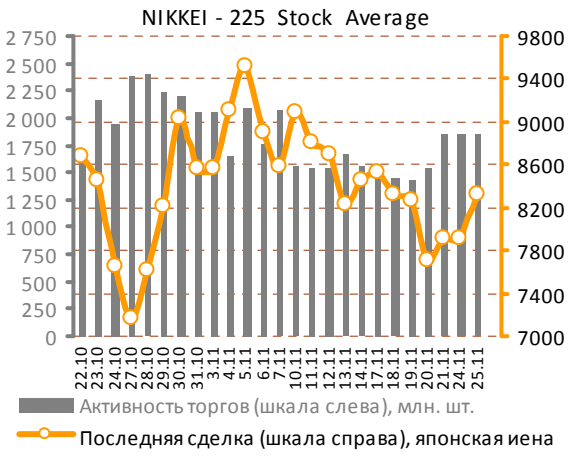
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

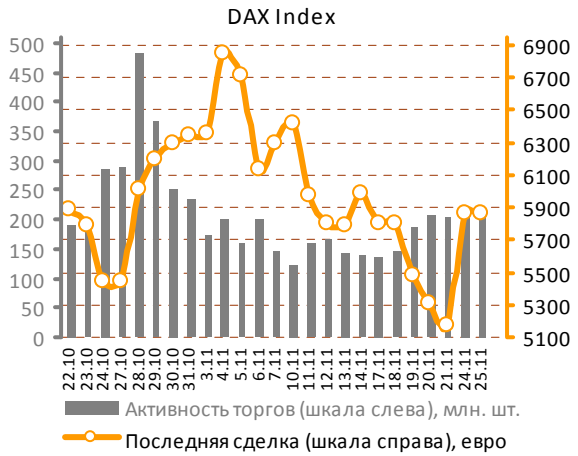
Версия 2008-11-25

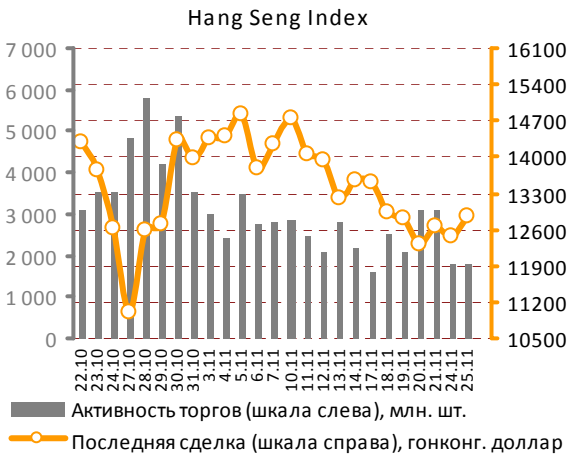
МОСКВА

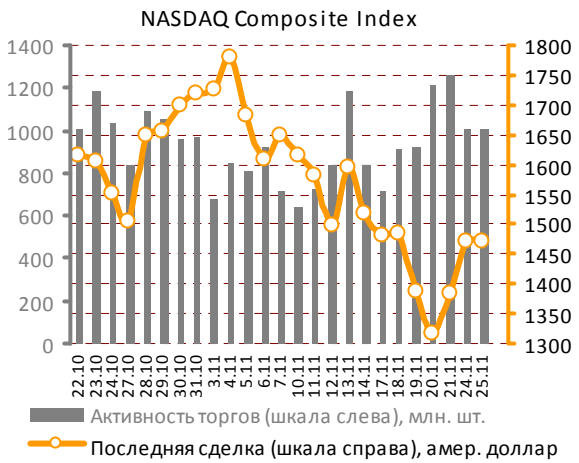
Мировые рынки акций







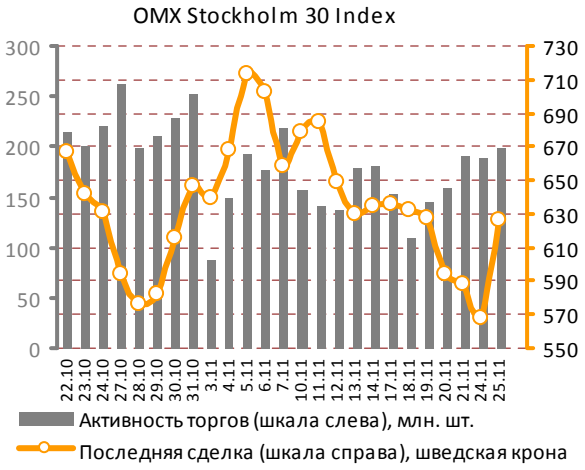


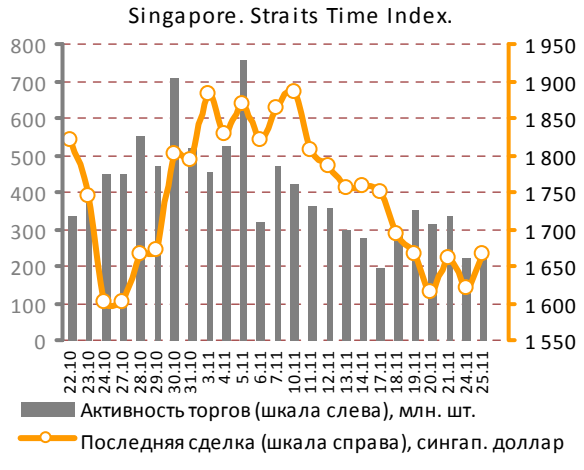


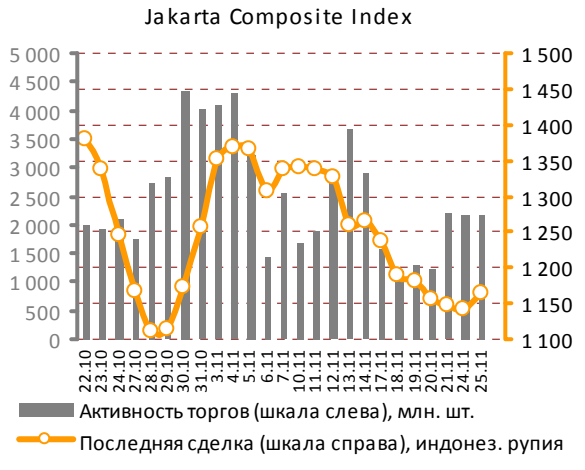
Источник данных: Bloomberg.

В воскресенье правительство США приняло решение предоставить гарантии по проблемным активам банка Citigroup на сумму около 300 млрд. долл. Кроме того, в рамках принятой ранее $700 млрд. программы спасения экономики (Troubled Asset Relief Program, TARP) Министерство финансов инвестирует 20 млрд. долл. в привилегированные акции Citi.

Решение властей США поддержать один из крупнейших банков страны стало настоящим драйвером роста фондовых индексов. Dow Jones Industrial Average поднялся к концу дня на 4,93% до 8443,39 пункта, Standard & Poor's 500 прибавил 6,47%, остановившись на значении 851,81 пункта, Nasdaq Composite увеличился на 6,33%, зафиксировав отметку 1472,02 пункта.



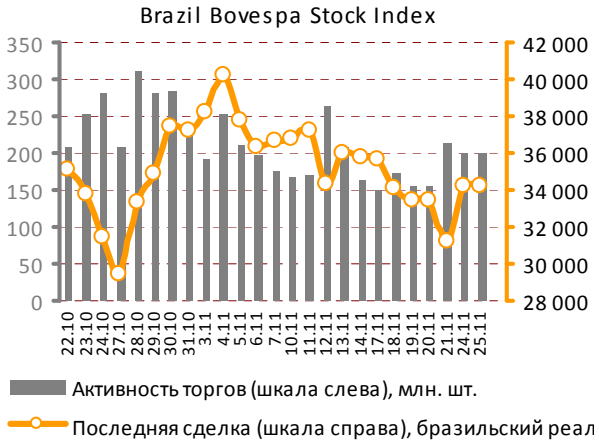


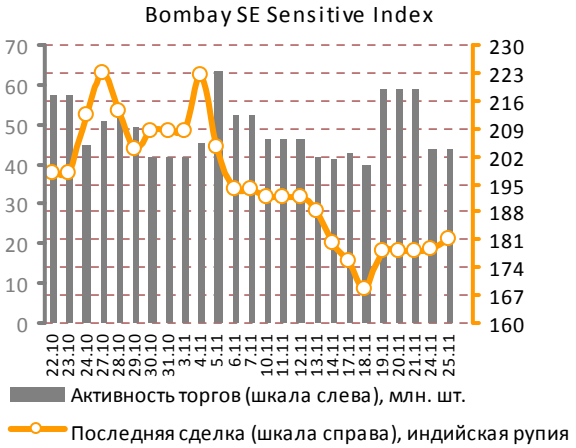


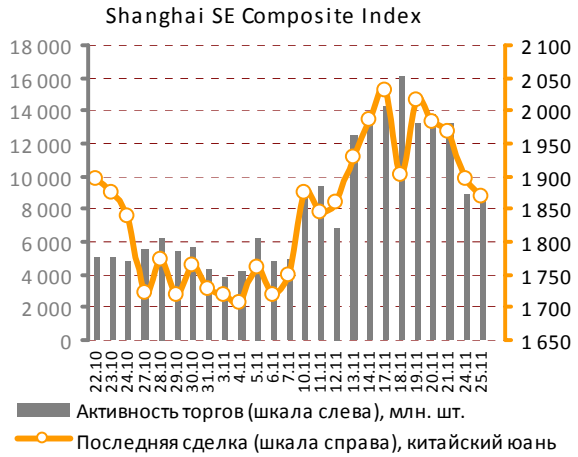
Источник данных: Bloomberg.

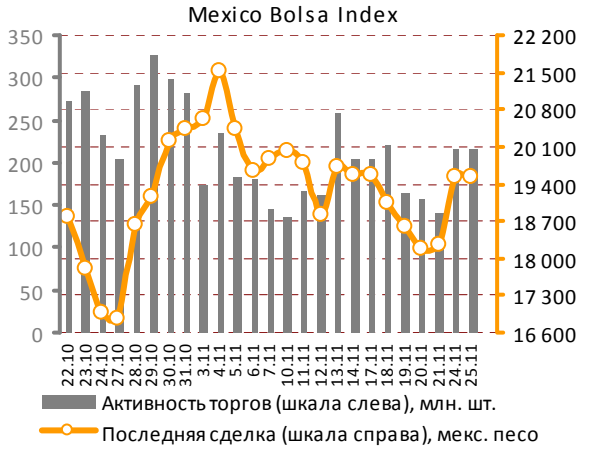
Двухдневный подъем американского рынка акций стал максимальным за последние 20 лет. В лидерах роста оказались бумаги компаний финансового сектора.

Еще одним важным моментом станет сегодняшнее объявление Министром финансов США Г. Полсоном новых мер по выводу американской экономики из кризиса. Данная программа будет направлена на повышение доступности кредитных карт, кредитов на автомобили и образование для населения. Полсон уже не в первый раз меняет мнение относительно реализации «плана спасения», планируется, что финансироваться новая программа будет из средств, оставшихся от TARP.









Источник данных: Bloomberg.

Утром во вторник фьючерсы на основные американские фондовые индексы демонстрируют разнонаправленную динамику, отражая настрой инвесторов, которые сами еще не решили радоваться новым планам Полсона или огорчаться.

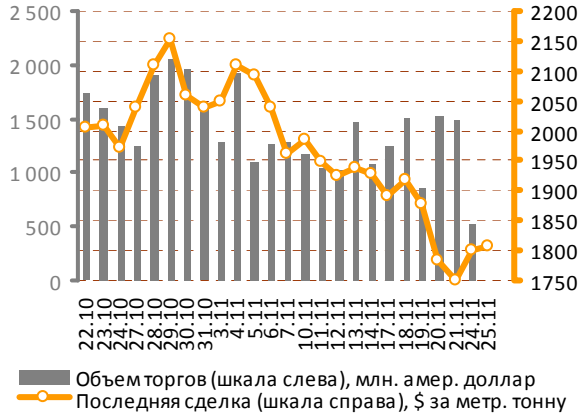
Европейские площадки вслед за позитивными известиями из США также в ходе торговой сессии понедельника резко взлетели вверх, закрыв день приростом порядка 10%. Азиатские рынки сегодня с утра также уверенно подрастают.

Рынок металлов

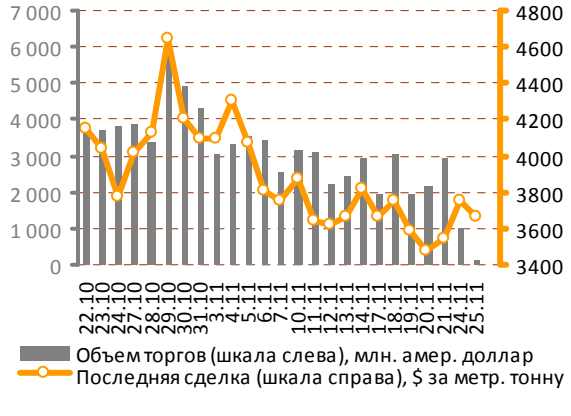
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию

Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну

Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну

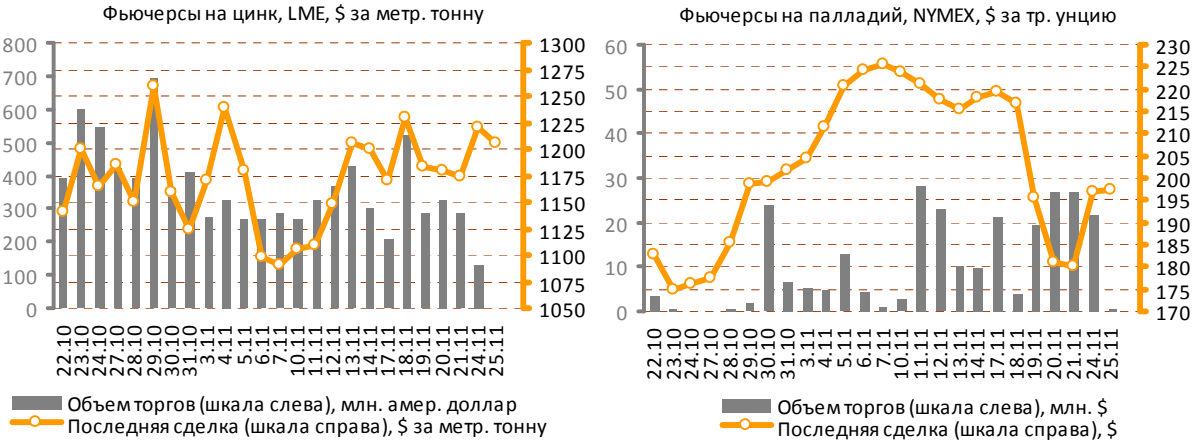


Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну

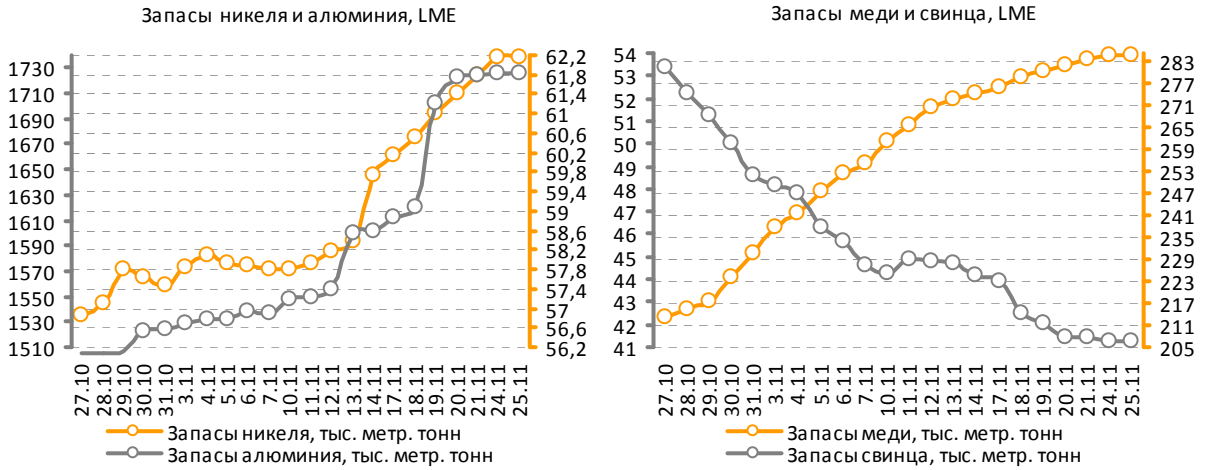
Источник данных: Bloomberg.

Не только фондовые индексы отреагировали на новость о помощи Citigroup Inc. и разработке командой избранного президента США Барака Обамы нового плана по спасению экономики. Данные известия были восприняты с оптимизмом и участниками сырьевых рынков.



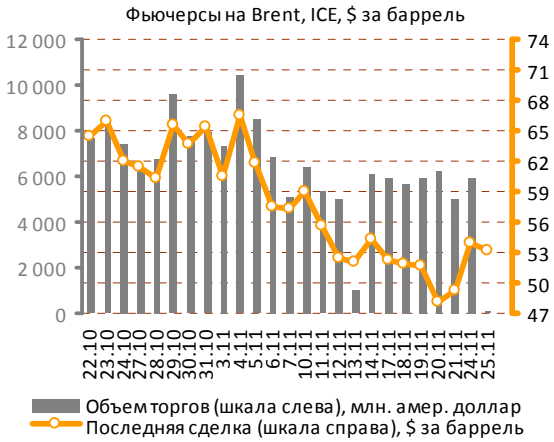
Источник данных: Bloomberg.

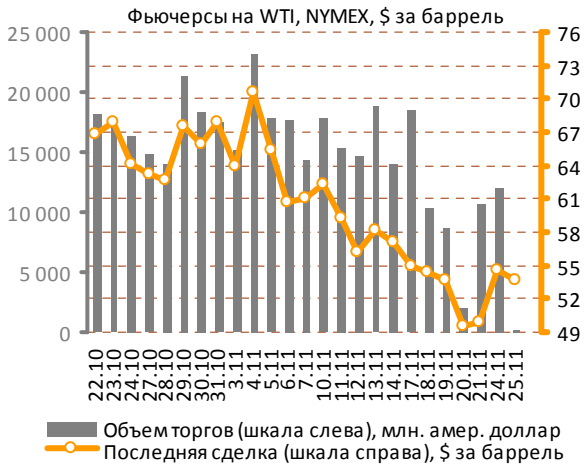
Цена олова на LME взлетела к закрытию понедельника на 11,3%, до 12800$. Никель подорожал на 6,8% (10675$ за тонну), медь – на 5,9% (3750$ за тонну). Алюминий прибавил 2,9%, свинец – 3,2%, цинк – 3,8%. Несмотря на резкие разнонаправленные колебания на рынке металлов, в пользу неминуемой стабилизации говорит ослабление тенденции увеличения запасов алюминия и никеля, меди и свинца. Изменение объёмов запасов этих металлов при резких скачках стоимости - меньше процента.



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



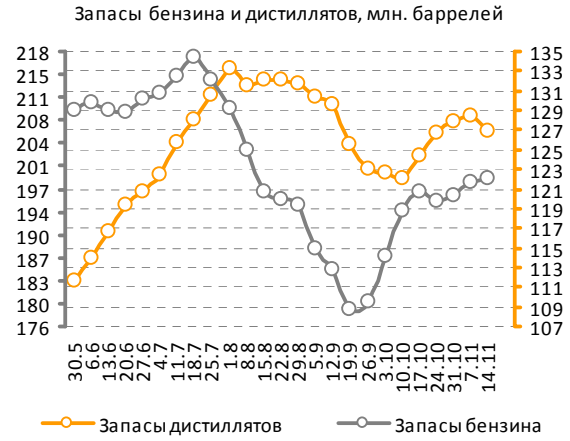


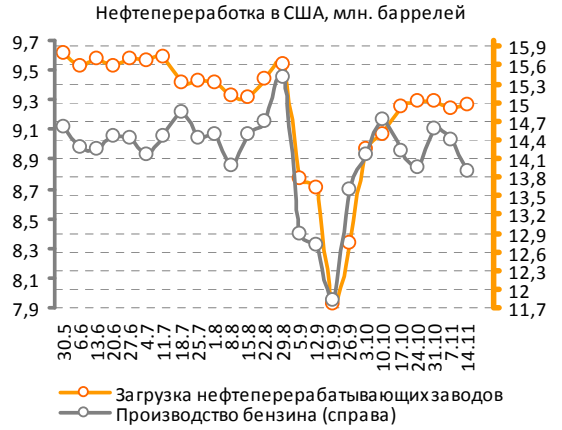
Источник данных: Bloomberg.

В рамках всеобщего позитивного настроя, сигнал для которого поступил из Америки, инвесторы нефтяного рынка также поспешили в понедельник начать покупки. Дополнительную поддержку углеводородам оказали ожидания сокращения добычи нефти членами картеля ОПЕК, внеочередная встреча которых состоится 29 ноября, и заявления министра нефтяной промышленности Венесуэлы о необходимости снижения предложения нефти. В результате, вчерашняя торговая сессия завершилась бурным ростом котировок нефтефьючерсов.

Нефть марки Brent прибавила в цене 9,64%, закрывшись на отметке 53,93 долл. за баррель, WTI подскочила на 9,15%, зафиксировав цену 54,5 долл. за баррель.

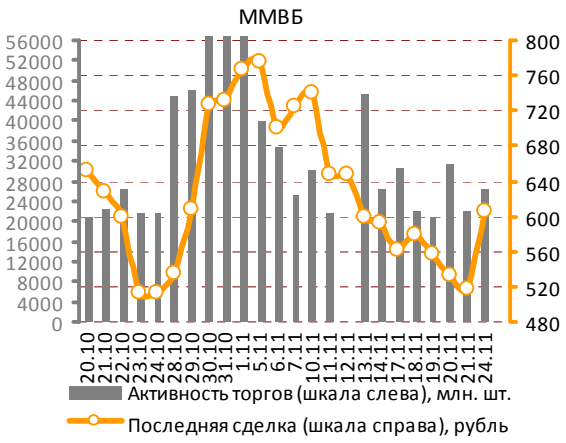
Утром во вторник «черное золото» немного корректируется в цене, убавляя порядка 0,8%.

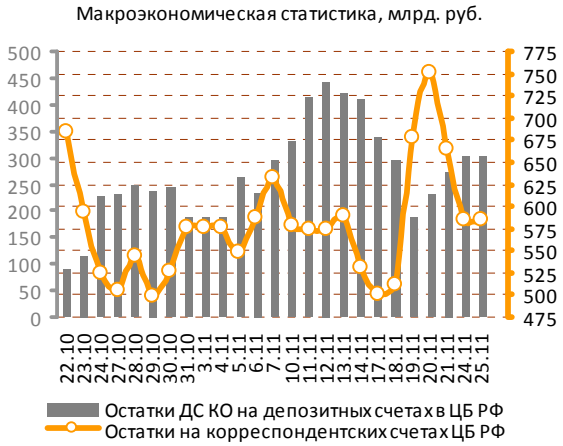




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Внешний информационный фон вновь благоприятствует росту российского рынка акций. Бурный подъем котировок нефтефьючерсов, рывок вверх американских, европейских и азиатских площадок, а также небольшая восходящая динамика цен основных промышленных металлов создает стимул покупать.

С другой стороны, после двухдневного бурного роста нашего фондового рынка весьма вероятна некоторая техническая коррекция, обусловленная фиксацией прибылей трейдерами.

Информационный фон на сегодня: в 16:30 мск станут известны пересмотренные данные по ВВП США за 3 квартал, показатели личного потребления и индекс-дефлятор ВВП, в 18:00 будут опубликованы американские индикаторы цен на жилье, а также индекс доверия потребителей к экономике США.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	111,0	22,03%	13,86	Полюс золото	464,4	11,26%	162,94	CHZN	1,10	0,00%	0,0
Лукойл	900,9	15,69%	2,22	Газпромнефть	52,9	14,51%	50,47	CHEP	3,500	0,00%	0,0
Роснефть	100,4	21,02%	1,32	ОГК-5	0,2	7,18%	4,57	DVEC	0,015	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	17,7	24,93%	0,85	ТГК-3	1,0	12,43%	9,41	GRAZ	0,825	-21,43%	16,5
Татнефть	42,9	14,62%	0,10	Иркутскэнерго	8,5	3,67%	1,17	FESH	0,350	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	2013,9	8,47%	1,31	Аэрофлот	49,5	-1,22%	22,72	KZRU	0,165	0,00%	0,0
Сбербанк	25,6	11,56%	6,93	ММК	4,9	10,76%	15,03	RASP	1,050	-4,55%	55,8
ВТБ	0,0329	9,30%	0,81	СеверСталь	70,1	17,65%	80,53	SILM	0,060	0,00%	0,0
Ростелеком	189,3	3,35%	0,01	НЛМК	19,0	13,43%	24,02	VSMO	55,00	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	866,4	4,93%	1856,10	790,10
Уран / фунт	53,0	0,00%	60,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	6,9	6,30%	13,58	6,12
Бензин / галлон	1,1	7,55%	3,57	1,01
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,6	-3,01%	3,36	1,61
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	770,0	0,00%	1137,50	520,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	855,0	0,00%	1275,00	610,00

Сельское хозяйство Reuters/Jefferies CRB Movers	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Пшеница / бушель	5,3750	7,50%	12,5625	5,0000
Кофе / фунт	1,1200	2,75%	1,7500	1,0800
Кукуруза / бушель	3,5625	5,56%	7,8750	3,3750
Соя / бушель	8,7500	0,00%	16,3125	8,5625
Какао / тонна	2213,0	1,98%	3252,0	1912,0
Хлопок / фунт	0,4400	7,32%	0,9600	0,3900
Сахар / фунт	0,1200	9,09%	0,1600	0,1100
Manitoba Agriculture and Food Spot Price / Canada**				
Рожь / тонна	124,0400	-17,36%	412,8700	124,0400
Овес / тонна	116,8500	-3,93%	249,5600	132,4500
Рапс / тонна	321,6200	-4,61%	686,2400	299,3500

* 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	30.06.09	102,42	4,875	0,805	1,00%
3-Year	15.05.10	105,05	4,500	1,037	6,80%
5-Year	30.06.12	111,59	4,875	1,549	10,88%
10-Year	15.05.17	109,47	4,500	3,214	3,84%
30-Year	15.02.37	109,47	4,750	3,829	2,24%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	27,3889	27,3042
Евро / Рубль	35,1375	35,1375
Евро / Доллар	1,2868	1,2956
Евро / Японская йена	124,2400	126,1600

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,5446	1,5468
Доллар / Швейцарский франк	1,2000	1,1940
Доллар / Гонконгский доллар	7,7554	7,7526
Фунт стерлингов / Доллар	1,5132	1,5206

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	849,29	6,85%
MSCI EM	485,52	3,83%
MSCI Eastern Europe	115,23	13,29%
MSCI BRIC	155,05	5,94%
MSCI Russia	408,08	13,73%

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

Шойко Александра Сергеевна,
аналитик (специализация: технический анализ)
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: shoyko@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.