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

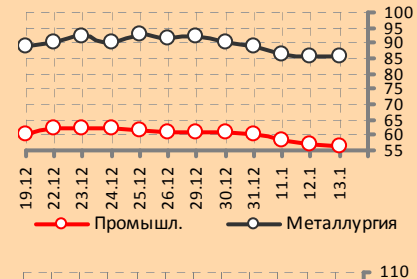
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

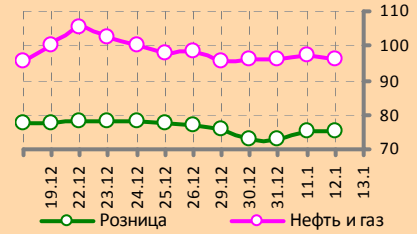
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

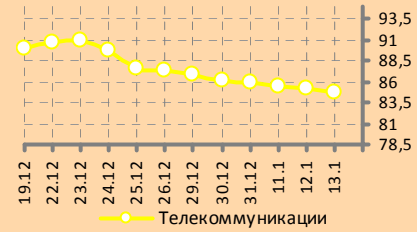
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 14.01.2009

www.eufn.ru



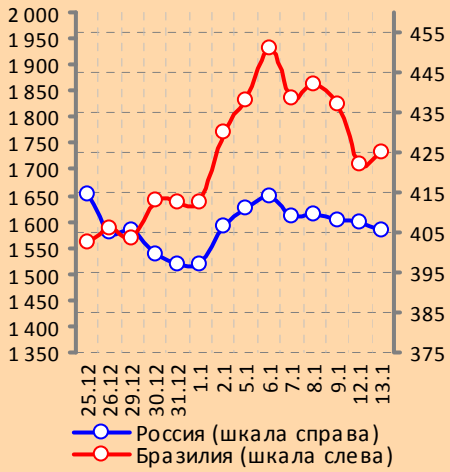


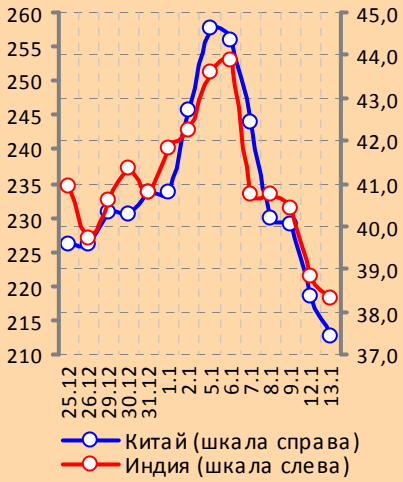




Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International





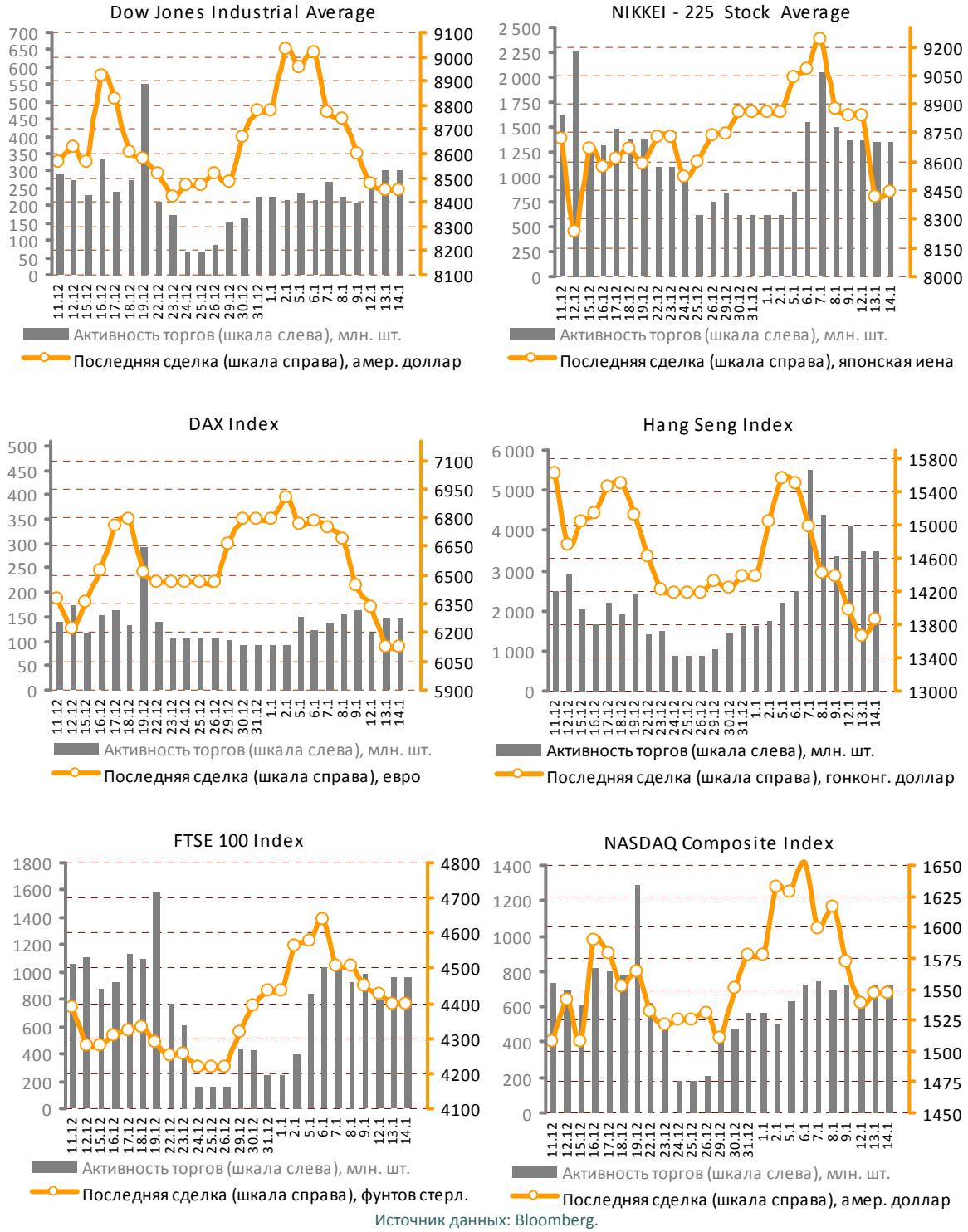
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

Версия 2009-01-14

МОСКВА

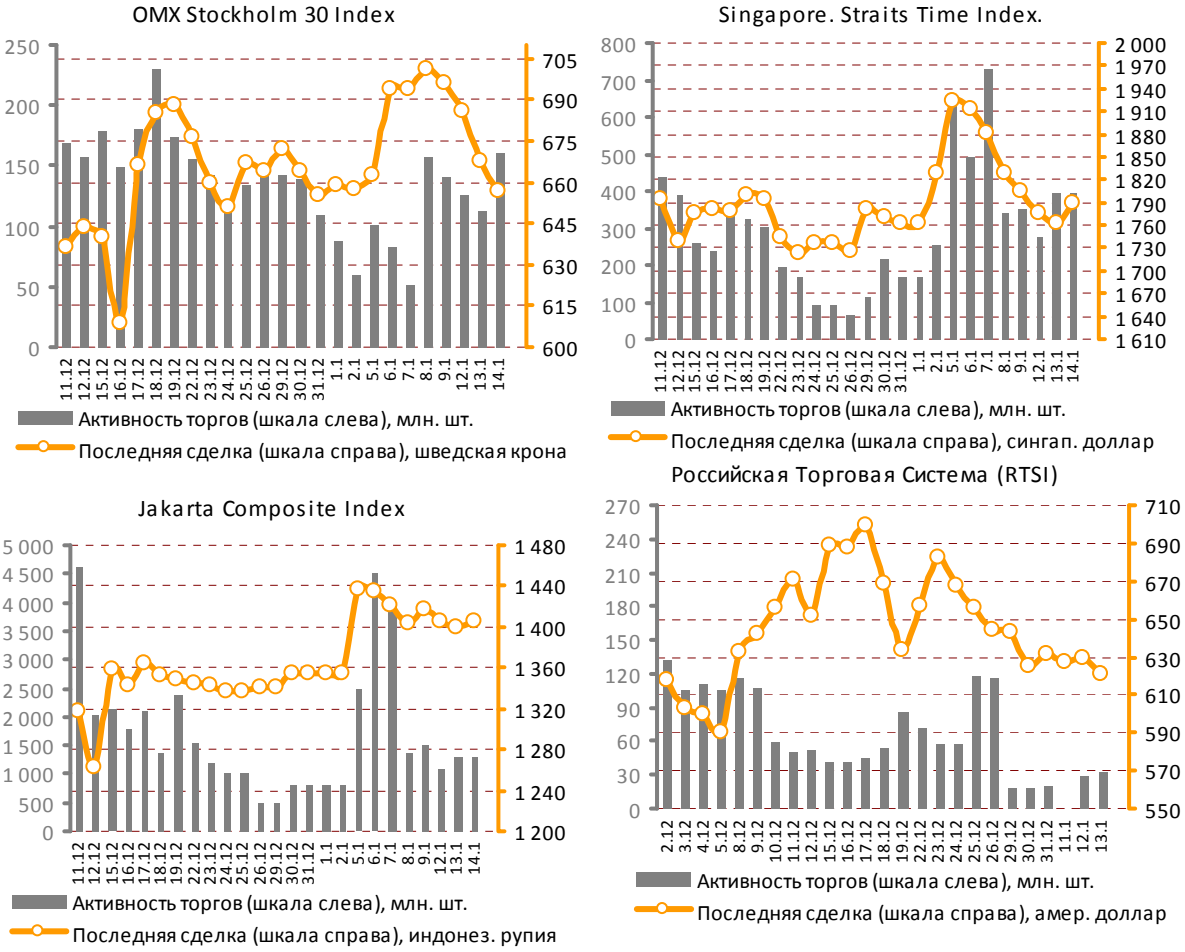
Мировые рынки акций



Источник данных: Bloomberg.

Обнародованные во вторник статистические данные по Америке в целом оказались нейтральными. Сальдо торгового баланса за ноябрь 2008 года, хотя и осталось отрицательным, поднялось до -40,4 млрд. долл., превзойдя все рыночные ожидания. Причина такого результата не выявляет каких-либо существенных сдвигов в укладе американской эконо-

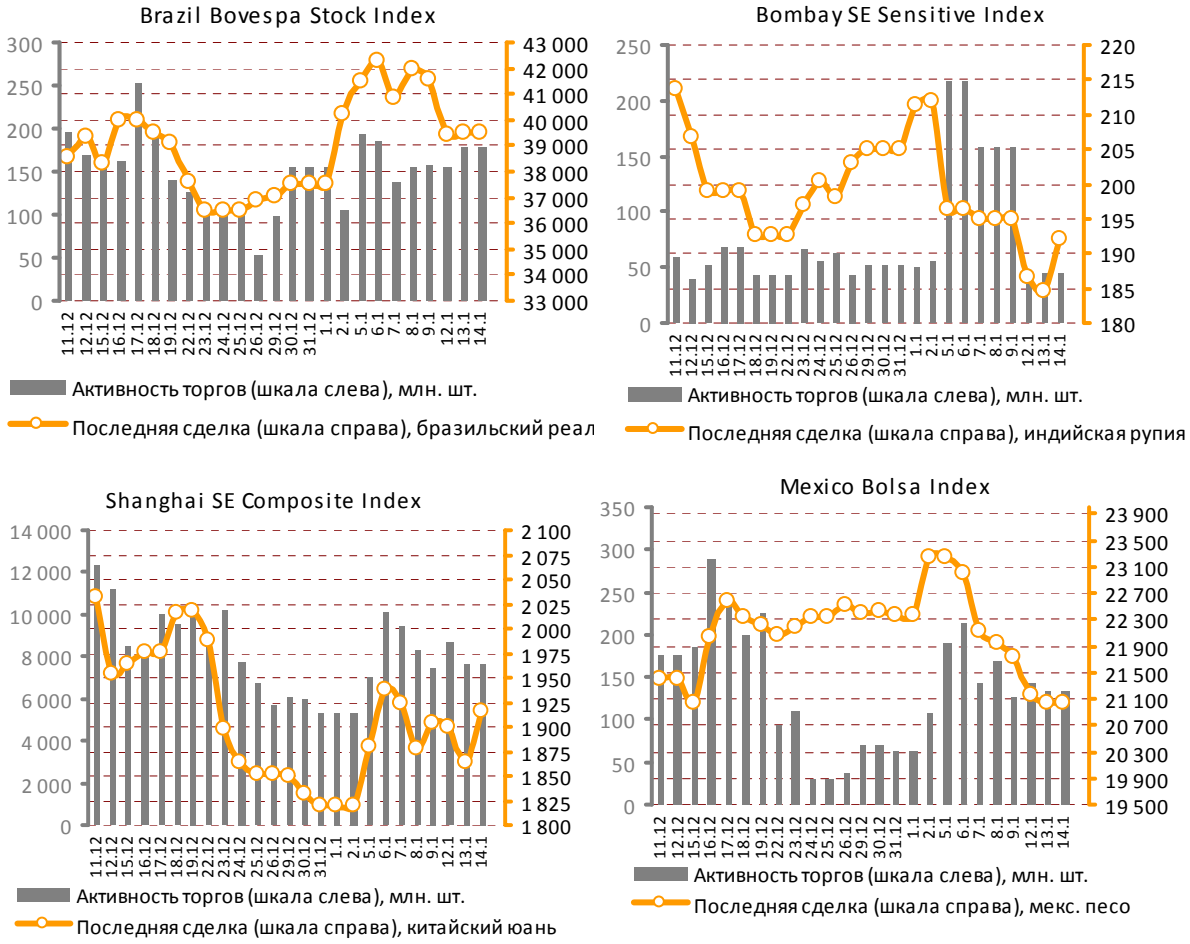
мики и заключается, прежде всего, в подешевевшей за последние месяцы нефти, импортером которой является США. Позитивным моментом опубликованного блока статистики оказался январский индикатор экономического оптимизма – он вырос до 45,4 пункта, в противовес прогнозным 44 пунктам. Вышедшие данные по бюджету страны не могут порадовать инвесторов: в декабре был отмечен дефицит в 83,6 млрд. долл. - несколько хуже ожиданий.



Источник данных: Bloomberg.

Поддержку американскому фондовому рынку в ходе прошедшей торговой сессии оказали подорожавшие вчера углеводороды. Данное известие подтолкнуло спрос на акции компаний нефтяного сектора. Подиндекс Standard & Poor's 500, в состав которого входят акции энергетического сектора, прибавил чуть более 2%.

Завершение вчерашних торгов стало для основных фондовых индикаторов США неоднозначным. Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,3%, зафиксировавшись на уровне 8448,56 пункта. Standard & Poor's 500 поднялся на 0,18% - до 871,79 пункта, Nasdaq Composite вырос на 0,5% и остановился на отметке 1546,46 пункта.



Источник данных: Bloomberg.

Динамика европейских площадок пятую сессию подряд была нисходящей – давление на рынки оказали неблагоприятные данные по рынку жилья Великобритании, а также ряд негативных корпоративных известий.

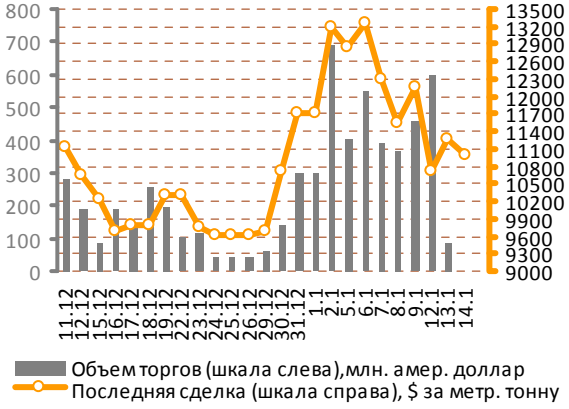
Утром в среду рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона впервые за последние 5 дней торгуются в зеленом цвете. В лидерах роста находятся бумаги энергетического сектора, отыгрывая подъем котировок на рынке нефтефьючерсов.

Рынок металлов

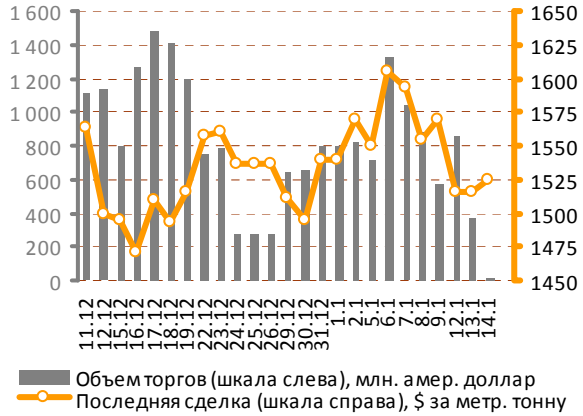
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



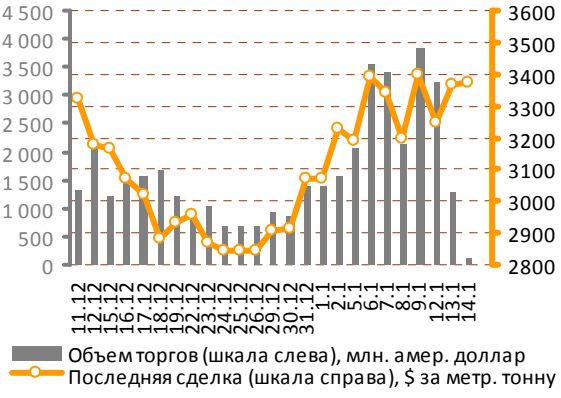
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



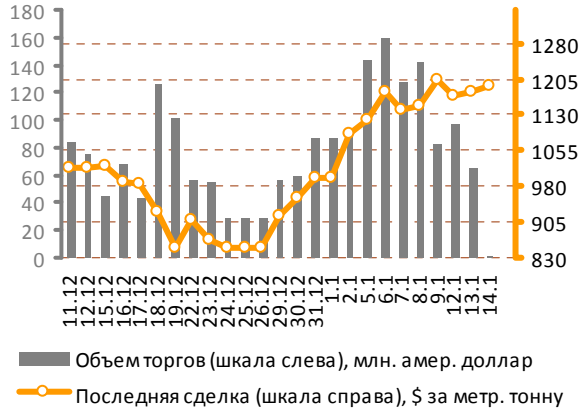
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



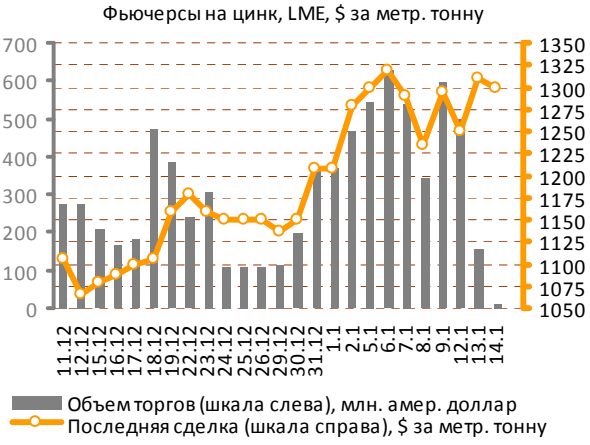
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну

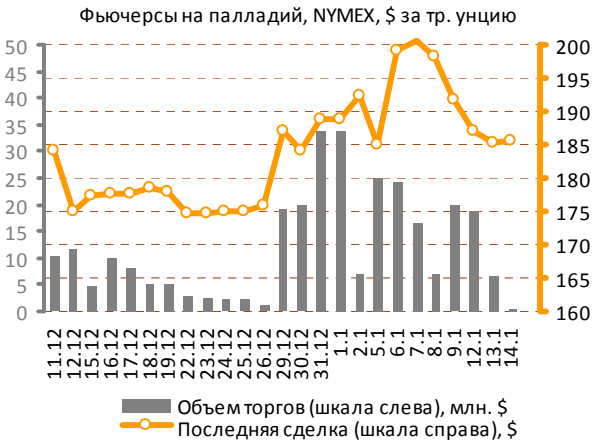


Источник данных: Bloomberg.

С начала года на Лондонской бирже металлов заметно возросла волатильность, особенно на рынках меди и никеля.

Не последнюю роль в сложившейся ситуации играет один из крупнейших потребителей сырья в мире – Китай. Недавно он заявлял о наме-



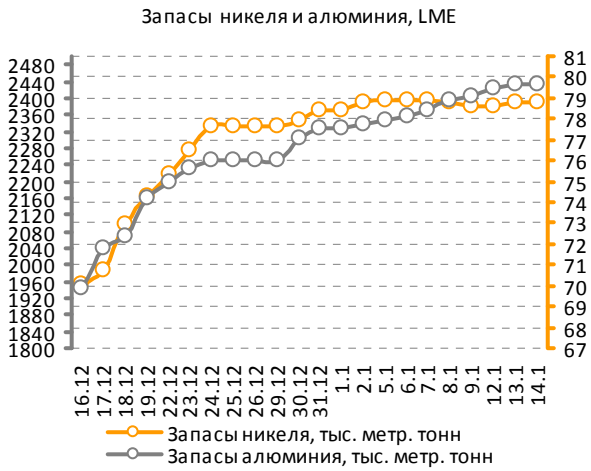


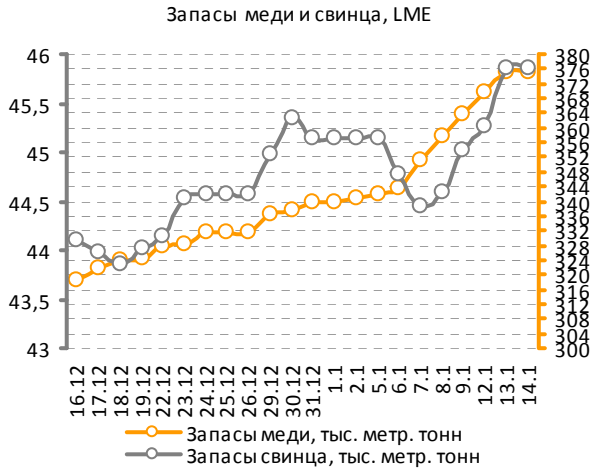
Источник данных: Bloomberg.

рениях нарастить запасы металлов в ближайшее время, видимо, решив воспользоваться низкими ценами, а вчера его таможенное управление объявило том, что уже в декабре страна увеличила импорт меди на 32% - до 286,576 тыс. тонн. Стоимость меди на вчерашних торгах возросла на 3,9% - до 3 370$ за тонну.

Никель, свинец и цинк подорожали во вторник на 5,1%, 0,8% и 4,6% соответственно. Олово закрылось без изменения цены. Алюминий подешевел на 0,1%.

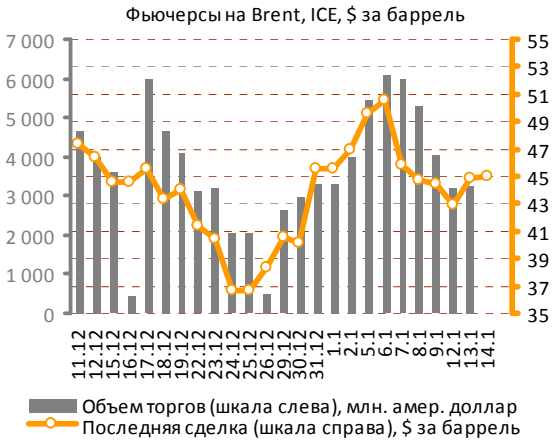
Складские запасы металлов изменились вчера следующим образом: никель +0,2%, медь +1,4%, свинец +1,3%, алюминий +0,5%.

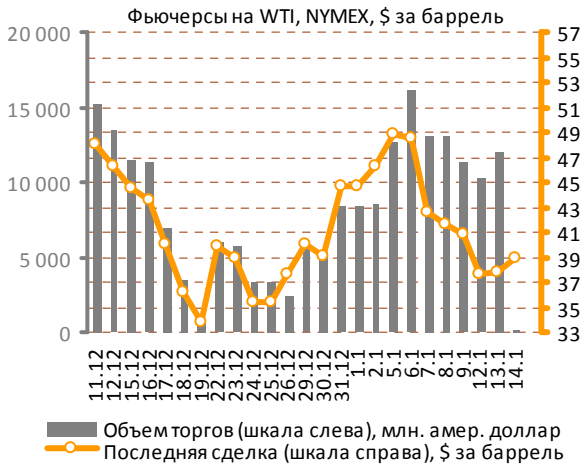




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



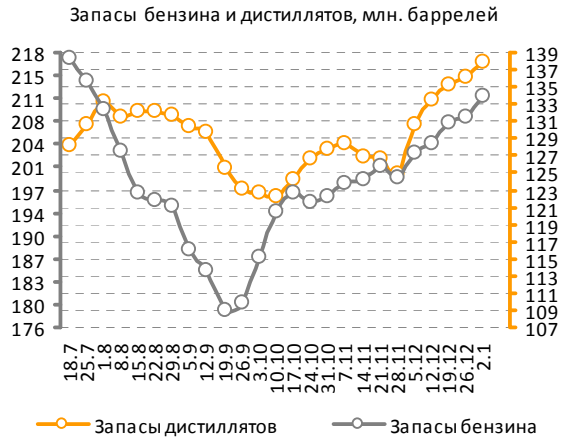


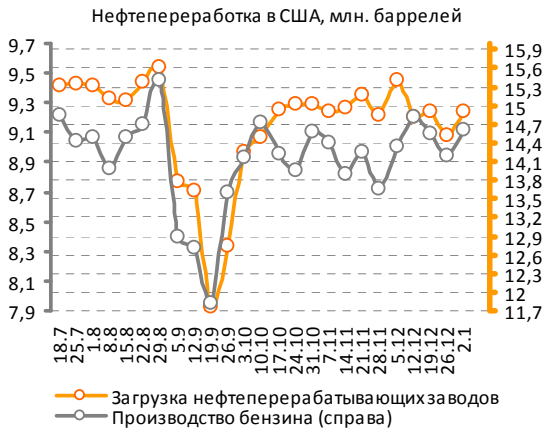
Источник данных: Bloomberg.

После прозвучавшего вчера заявления президента Венесуэлы Уго Чавеса о намерении вновь снизить квоты нефтедобычи картелем ОПЕК, а также появления информации о том, что объем добычи нефти странами-участницами организации уже в феврале будет ниже запланированного на последней встрече, котировки нефтефьючерсов резко устремились вверх. Завершение торговой сессии вторника ознаменовалось впервые за последние 5 торговых дней ростом цен углеводородов.

Марка Brent подорожала на 4,47%, остановившись на отметке 44,83 долл. за баррель, нефтефьючерс WTI прибавил всего 0,5% рыночной стоимости – до 37,78 долл. за баррель. В среду утром «черное золото» продолжает дорожать.

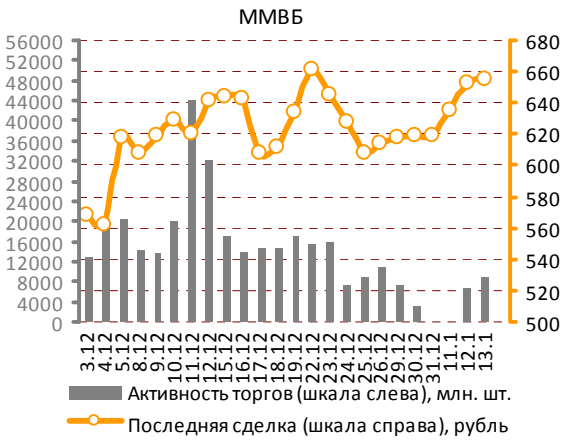
Напомним, что вечером Министерством энергетики США будут обнародованы еженедельные данные по запасам нефтепродуктов. Согласно прогнозам экспертов по итогам недели с 3 по 9 января ожидается увеличение запасов и бензина и дистиллятов на 1,5 млн. баррелей.

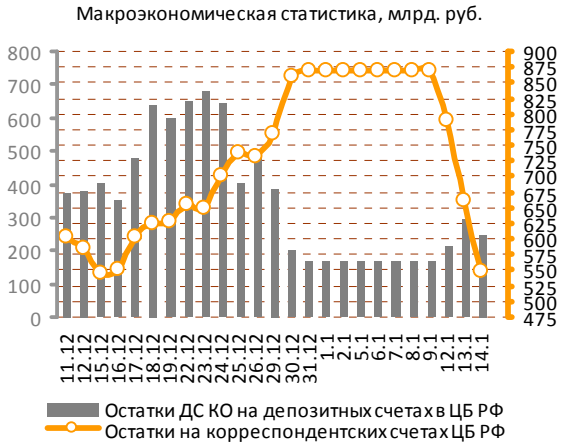




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Во вторник динамика российских фондовых индикаторов оказалась вновь разнонаправленной. Индекс РТС снизился на 1,35% (621 пункт), индекс ММВБ, напротив, символически подрос, увеличившись на 0,3% (655,16 пункта).

На предстоящих торгах акции российских компаний имеют все возможности отыграть внешний позитивный фон, сформированный подорожавшими вчера основными промышленными металлами, возобновившимся ростом цен на нефть, а также подросшими накануне азиатскими и некоторыми американскими площадками. В лидерах роста, вероятно, окажутся бумаги сырьевого сектора экономики.

Сегодня ожидается выход важных макроэкономических данных по США: в 16:30 станут известны декабрьские индексы импортных цен и показатели объема розничных продаж – наиболее значимый индикатор, учитывающий результаты праздничных продаж, в 18:00 будут опубликованы данные по коммерческим запасам в ноябре.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	114,7	0,77%	6,87	Полюс золото	840,8	2,85%	493,72	CHZN	0,90	0,00%	0,0
Лукойл	1118,3	5,32%	3,80	Газпромнефть	66,2	0,55%	87,29	CHEP	1,000	0,00%	0,0
Роснефть	119,5	1,30%	0,89	ОГК-5	0,4	-1,39%	4,47	DVEC	0,008	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	15,1	-3,49%	1,59	ТГК-3	1,0	0,51%	7,55	GRAZ	0,900	0,00%	0,0
Татнефть	57,9	1,05%	0,09	Иркутскэнерго	7,6	-0,68%	0,68	FESH	0,270	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1864,0	-2,55%	0,56	Аэрофлот	27,8	-0,39%	4,74	KZRU	0,085	0,00%	0,0
Сбербанк	22,2	-2,63%	2,72	ММК	6,2	-2,94%	6,58	RASP	1,000	-2,91%	325,0
ВТБ	0,0332	-2,35%	0,26	СеверСталь	90,1	0,58%	33,62	SILM	0,060	0,00%	0,0
Ростелеком	294,9	0,67%	0,03	НЛМК	36,7	0,25%	16,09	VSMO	38,00	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	956,0	-1,84%	1384,20	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	5,2	-6,46%	13,58	5,18
Бензин / галлон	1,2	6,48%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,6	0,00%	3,36	1,16
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	475,0	-13,64%	1137,50	475,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	625,0	-14,38%	1275,00	625,00

Сельское хозяйство Reuters/Jefferies CRB Movers	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Пшеница / бушель	5,0625	0,00%	12,5625	4,5625
Кофе / фунт	1,1100	0,00%	1,7500	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%	0,9600	0,3900
Сахар / фунт	0,1200	9,09%	0,1600	0,1100
Manitoba Agriculture and Food Spot Price / Canada**				
Рожь / тонна	107,1200	-25,95%	412,8700	107,1200
Овес / тонна	123,9900	7,01%	249,5600	109,8800
Рапс / тонна	336,3300	12,36%	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	30.11.10	100,27	1,25	0,742	-0,13%
5-Year	30.11.13	100,30	2,00	1,439	-0,28%
10-Year	15.11.18	112,75	3,75	2,294	-0,52%
30-Year	15.05.38	129,05	4,50	3,003	0,43%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	31,4620	31,3410
Евро / Рубль	41,4113	41,4113
Евро / Доллар	1,3282	1,3186
Евро / Японская йена	119,0800	117,8600

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4804	1,4760
Доллар / Швейцарский франк	1,1150	1,1190
Доллар / Гонконгский доллар	7,7600	7,7552
Фунт стерлингов / Доллар	1,4606	1,4508

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	889,42	-1,46%
MSCI EM	550,89	-0,42%
MSCI Eastern Europe	115,54	-1,27%
MSCI BRIC	171,59	-0,89%
MSCI Russia	405,71	-0,50%

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.