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

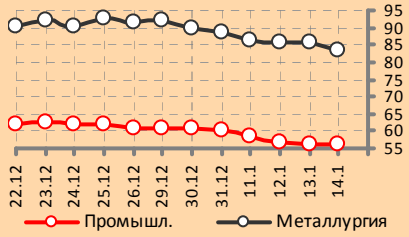
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

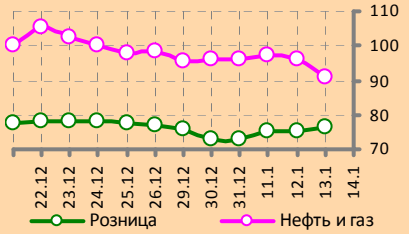
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

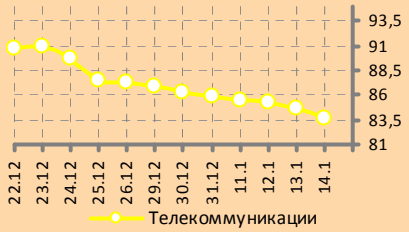
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 15.01.2009

www.eufn.ru



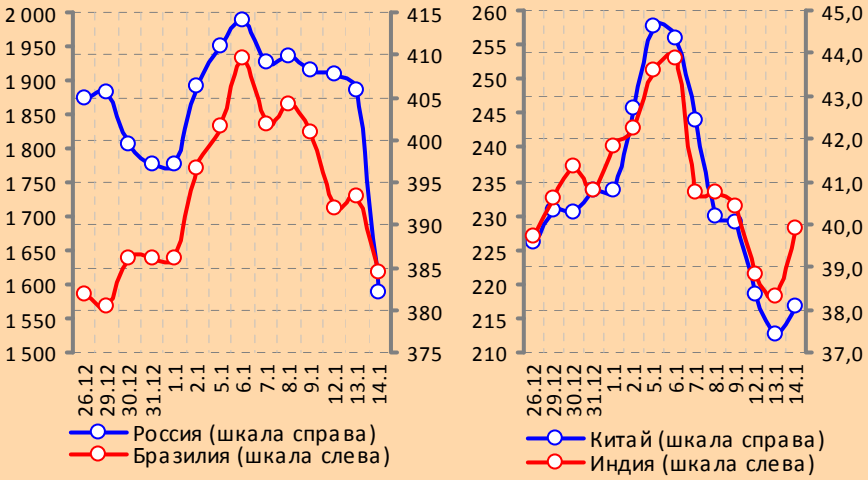






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



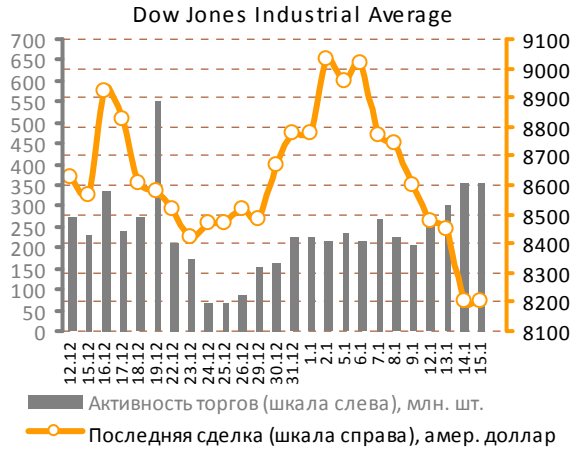
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

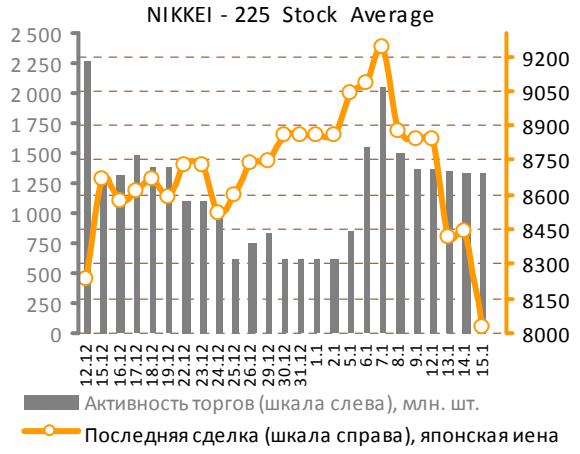
Мировые рынки акций 2
Рынок металлов 5
Нефтяной рынок..... 7
Российский рынок акций 8
Статистика: сырьевые, долговые и валютные рынки 9

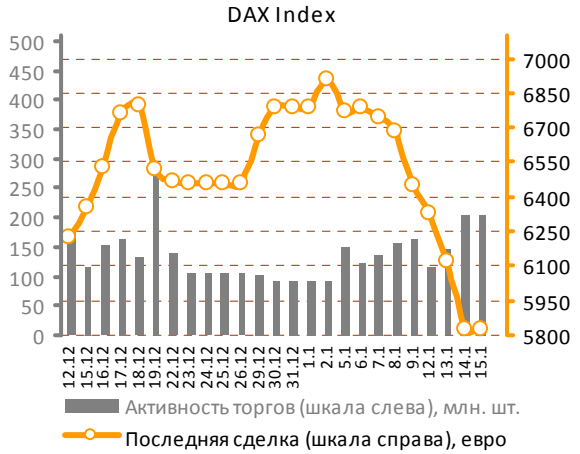
Версия 2009-01-15

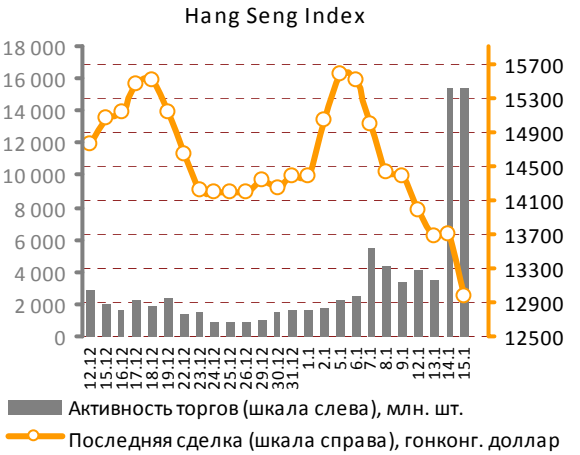
МОСКВА

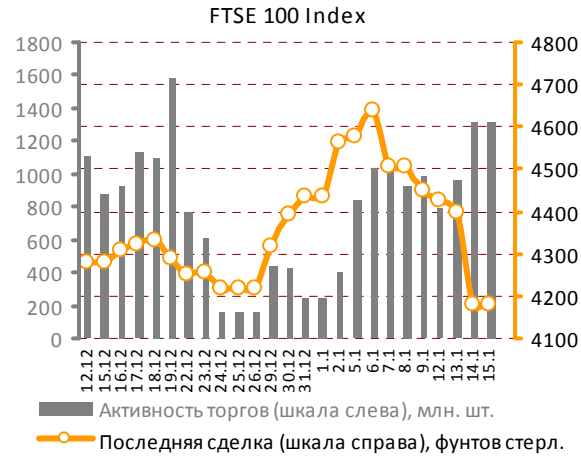
Мировые рынки акций

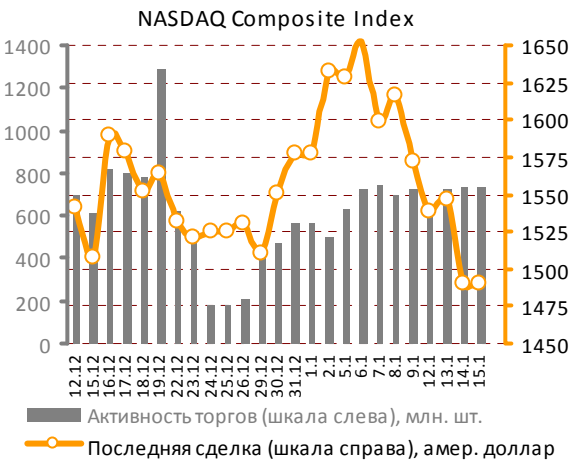








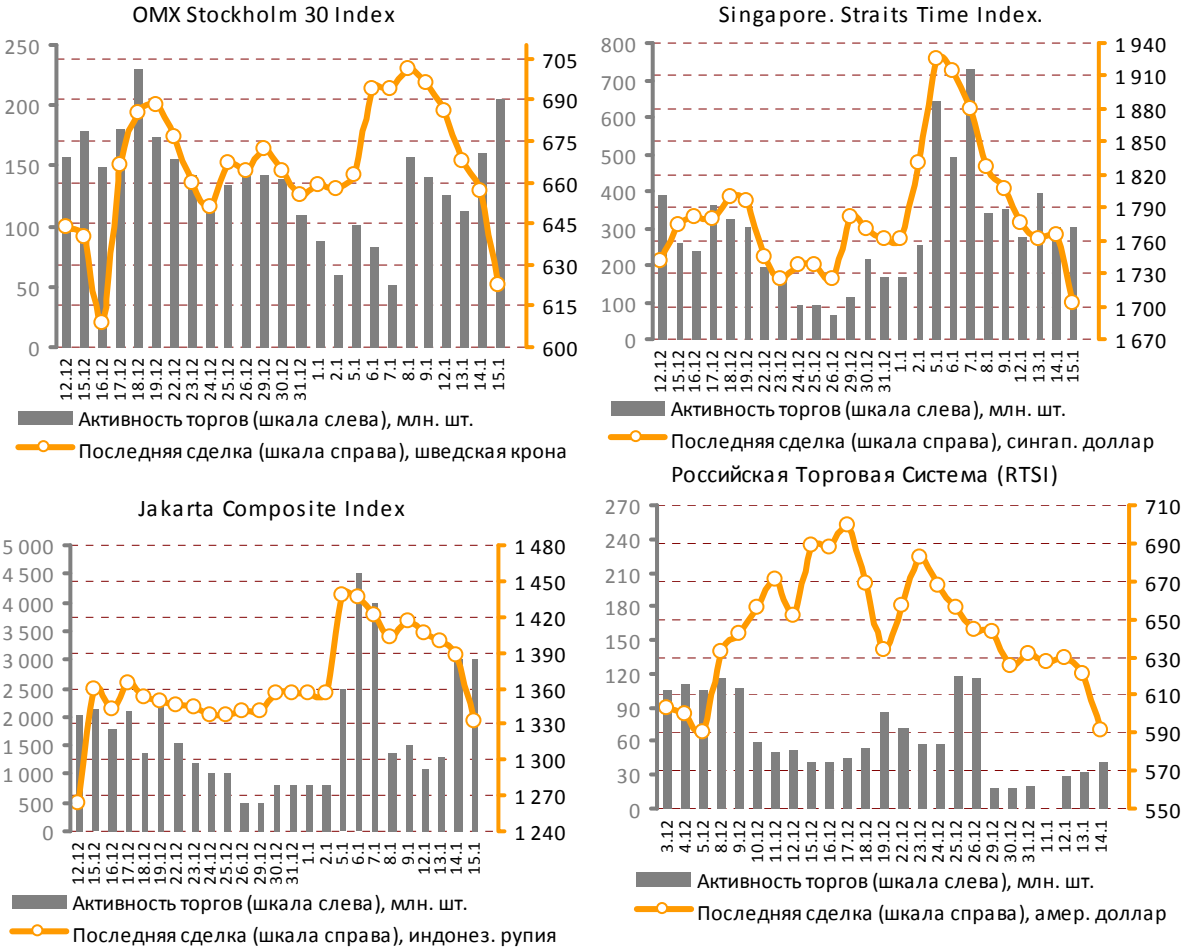




Источник данных: Bloomberg.

Столь долгожданные показатели розничных продаж в США за декабрь – время, на которое приходятся самые значительные предпраздничные расходы, сильно разочаровали инвесторов. Кризис значительно ударил по кошельку американских граждан, и, несмотря на рождественский период, объемы продаж упали по отношению к уровню ноября на 2,7%,

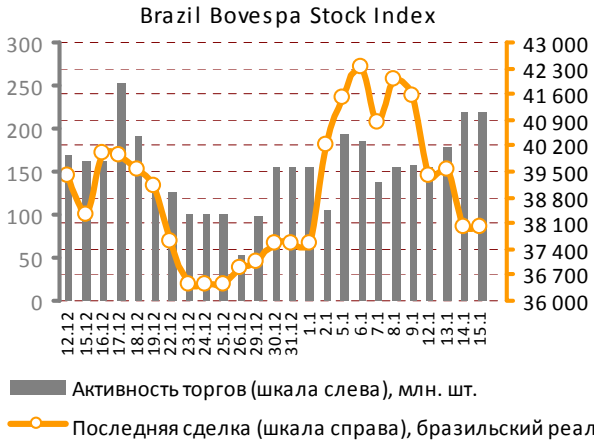
превзойдя самые негативные ожидания и снижение предшествующего периода (-1,8%). При этом объем розничных продаж, исключая реализацию автомобилей, уменьшился на 3,1% - максимальное падение за всю историю отслеживания данного показателя.

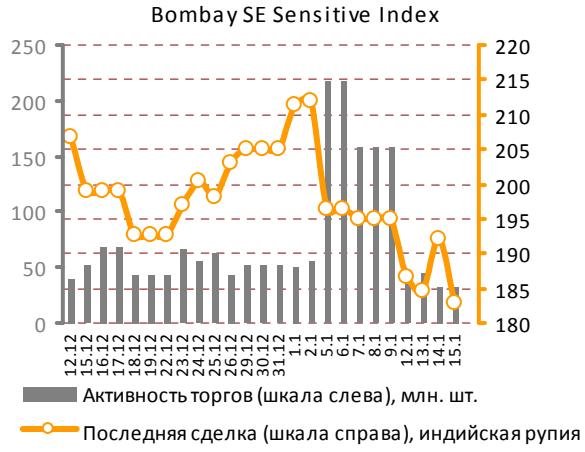


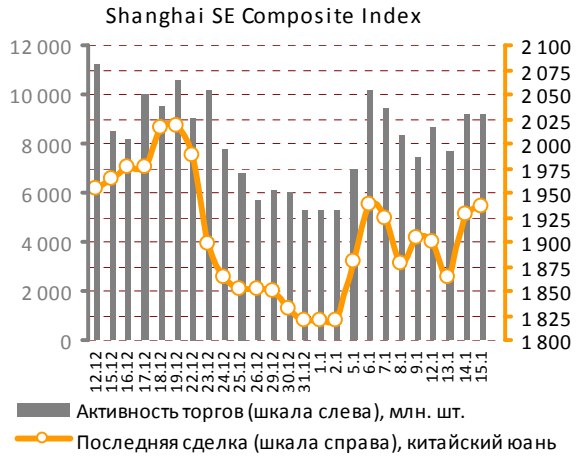
Источник данных: Bloomberg.

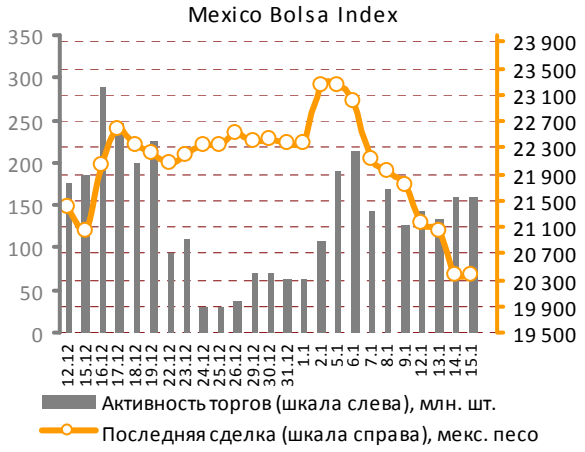
Негативные известия спровоцировали ряд продаж на рынке акций, в результате основные индикаторы американского фондового рынка завершили день в красном цвете. Индекс Dow Jones Industrial Average уменьшился на 2,94% до 8200,14 пункта, Standard & Poor's 500 потерял 3,35%, опустившись до отметки 842,62 пункта, сильнее всех просел высокотехнологичный Nasdaq Composite, который убавил 3,67% и зафиксировался на уровне 1489,64 пункта.

Европейские площадки оказались еще более чувствительными к порции неблагоприятных новостей из-за океана и, несмотря на ожидания очередного снижения базовой процентной ставки Европейским Центробанком, устремились вниз. Также давление на рынки оказал ряд корпоративных новостей, в том числе и слабая отчетность крупнейшего банка Германии Deutsche Bank. Обвал индексов составил порядка 4,5%-5%.









Источник данных: Bloomberg.

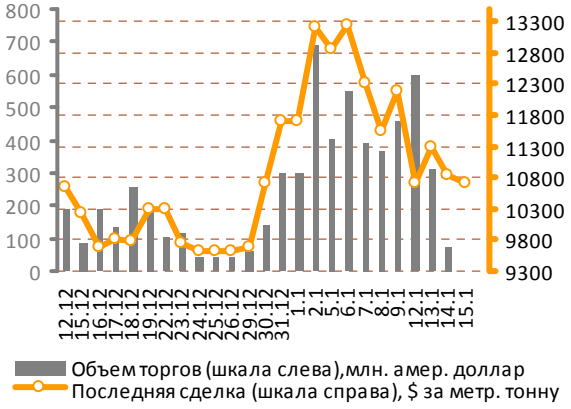
Утром в четверг вслед за зарубежными площадками, а также под влиянием информации о рекордном снижении промышленных заказов в Японии в отрицательной области находятся основные индексы стран Азиатско-Тихоокеанского региона. Фьючерсы «на Америку» продолжают оставаться ниже нулевой отметки.

Рынок металлов

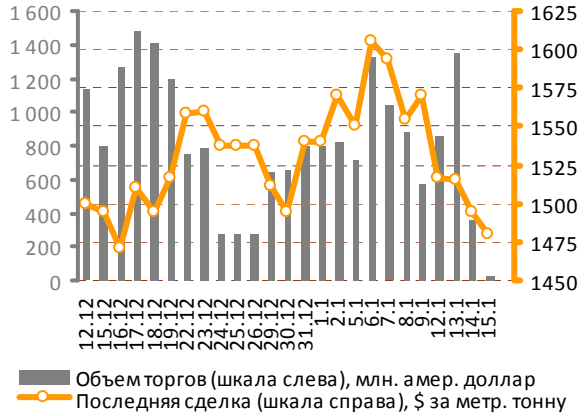
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



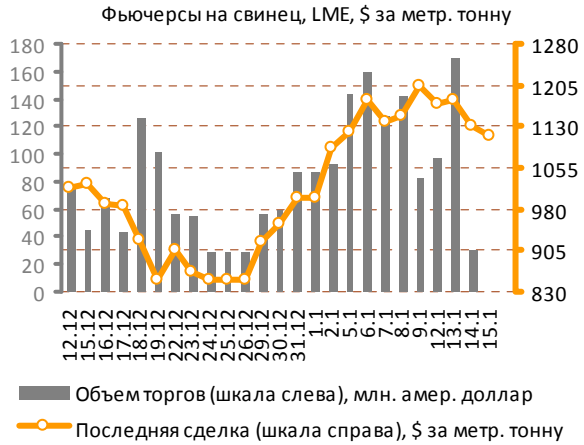
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



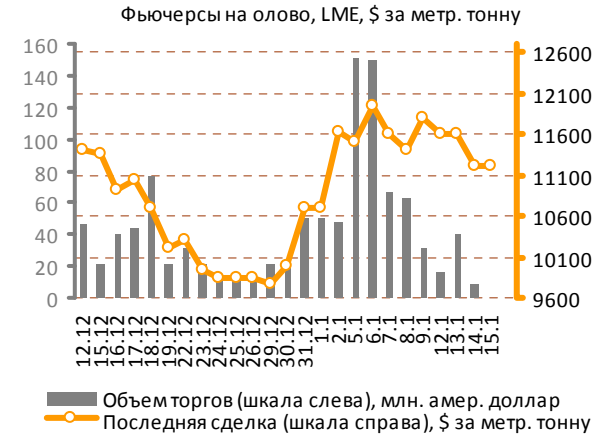
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну



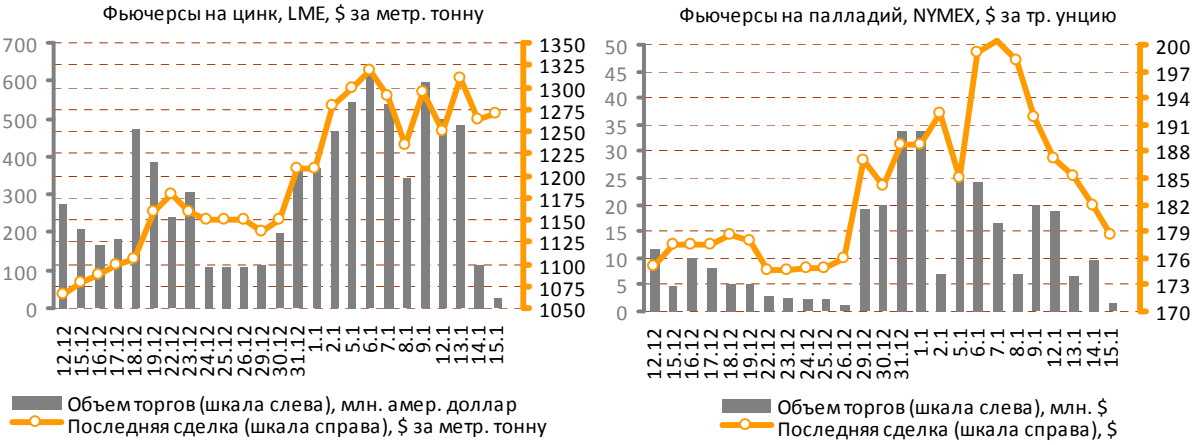
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Негативный макроэкономический фон создал в среду предпосылки для снижения цен основных промышленных металлов, торгуемых на LME.

Больше других подешевел свинец – его цена упала на 4,1% - до 1 131$ за тонну при росте складских запасов на 0,7%.

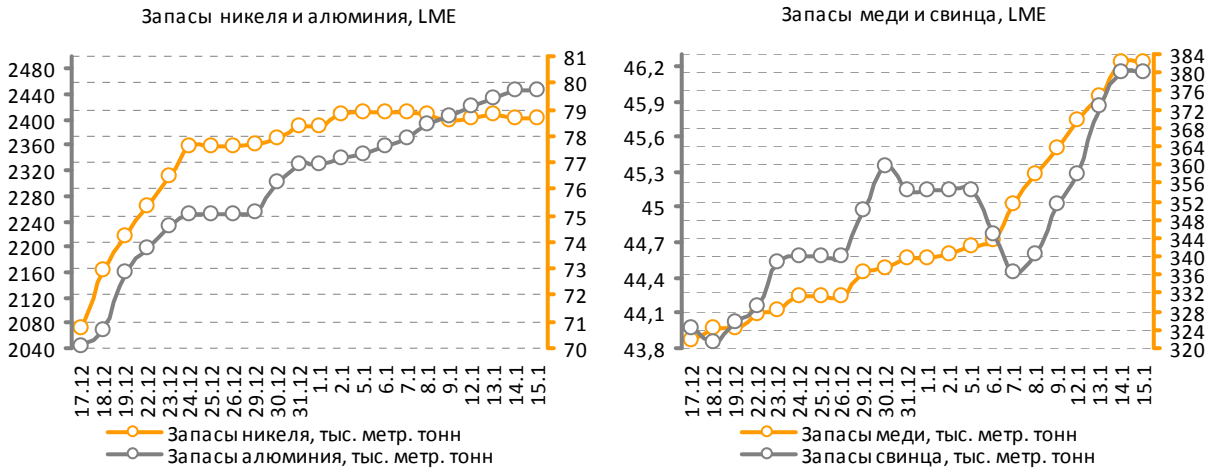


Источник данных: Bloomberg.

Никель и медь потеряли по 3,8% и 2,5% стоимости, алюминий подешевел на 1,3%. Цинк и олово завершили торговый день 14 января «в минусе» на 3,5% и 3,4%.

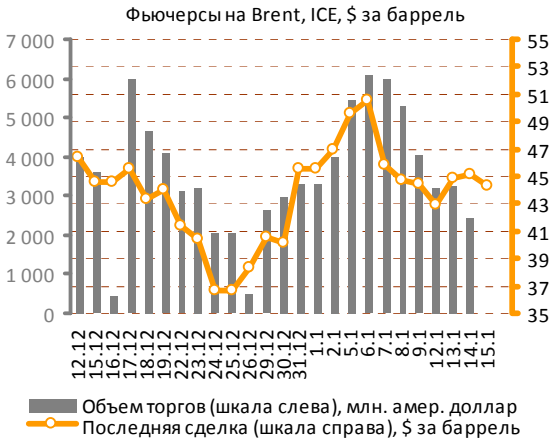
Складские запасы никеля, отслеживаемые LME, снизились в среду на 0,2%. Запасы прочих металлов в очередной раз продемонстрировали рост: медь +1,9%, алюминий +0,5%, цинк +0,1%, олово + 0,9%.

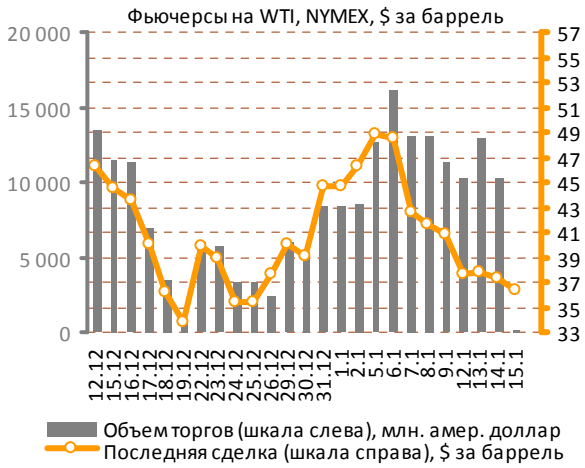
В четверг с утра ситуация на LME не изменилась – торги проходят в красной зоне, покупки трейдеров затрудняют ожидания новой порции негативных статданных и финансовых отчетностей из США.



Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок



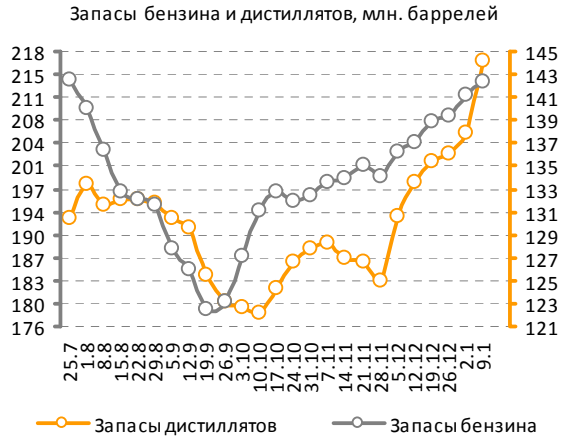


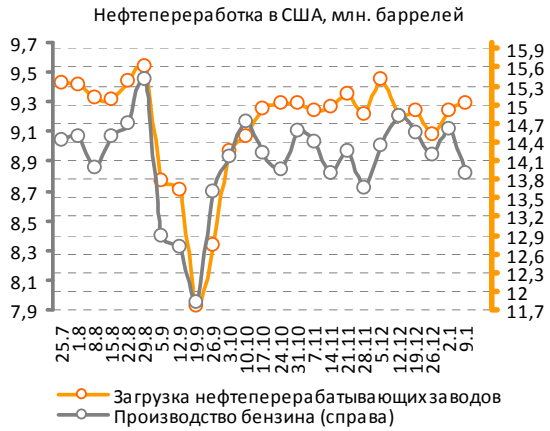
Источник данных: Bloomberg.

Согласно опубликованным в среду данным, запасы нефтепродуктов в США резко возросли на неделе с 3 по 9 января, превзойдя все рыночные ожидания. Коммерческие запасы дистиллятов повысились на 6,346 млн. баррелей, товарные запасы бензина увеличились на 2,068 млн. баррелей. При этом суммарный спрос на нефтепродукты вновь сократился и составил 18,64 млн. баррелей в сутки – последний раз такой уровень потребления в аналогичном периоде наблюдался в январе 2000 года.

На фоне неблагоприятной статистики по рынку нефти стоимость «черного золота» утром в четверг снижается, нефтефьючерсы теряют в цене порядка 1%.

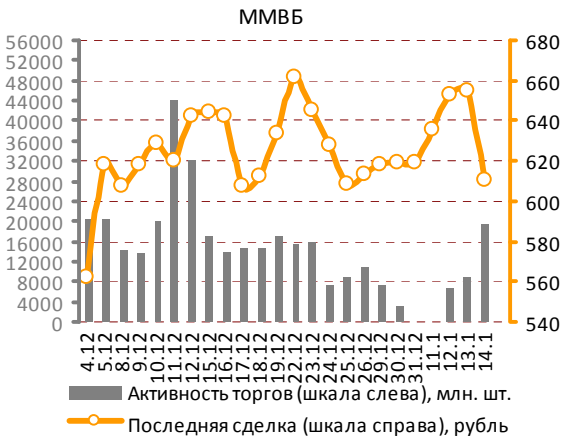
Вместе с тем, в среду динамика цен углеводородов не была однозначно понижательной, вероятно, нефтетрейдеры ориентируются, прежде всего, на заявления стран-участниц ОПЕК о намерении дальнейшего сокращения объема нефтедобычи.

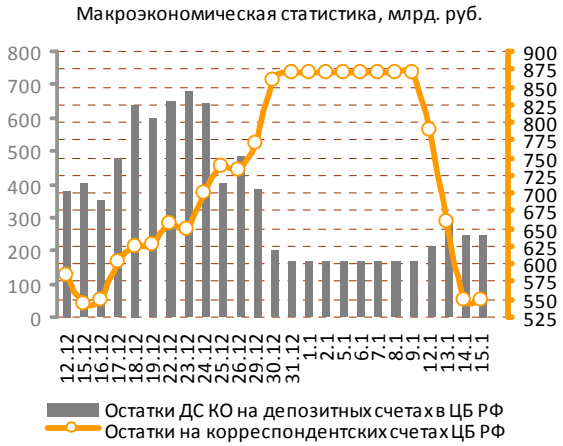




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Несмотря на внешний позитивный фон, сложившийся к началу вчерашней торговой сессии, завершение ее ознаменовалось обвалом индексов российского фондового рынка – участники реагировали на негативные известия, поступившие ближе к вечеру со стороны зарубежных рынков. Индекс РТС потерял 4,78%, индекс ММВБ упал на 6,84%.

Начало нового дня не принесло никаких позитивных известий, напротив, внешний информационный фон стал еще более напряженным. К негативным данным декабрьских розничных продаж в США, а также слабым корпоративным прогнозам и отчетностям европейских компаний добавилась информация о рекордном падении промышленных заказов в Японии и снижение цен на нефть. Вероятно, инвесторы российского рынка акций еще не успели полностью отыграть весь поток неблагоприятных известий, и в четверг следует ожидать продолжения понижательной динамики котировок бумаг российских компаний.

Сегодня в 15:45 состоится заседание Европейского Центробанка, на котором будет рассмотрен вопрос изменения базовой процентной ставки. Ожидается, что в очередной раз ставка будет снижена – до 2% с текущих 2,5%. Также в течение дня станут известны декабрьские индексы потребительских цен по Еврозоне (в 13:00), индексы цен производителей в США за декабрь (в 16:30), а также еженедельные данные по безработице в США (16:30).

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	108,9	-5,06%	7,53	Полюс золото	816,9	-2,84%	312,65	CHZN	0,90	0,00%	0,0
Лукойл	1021,1	-8,69%	4,75	Газпромнефть	63,1	-4,76%	141,00	CHEP	1,000	0,00%	0,0
Роснефть	109,8	-8,15%	2,01	ОГК-5	0,3	-4,49%	2,69	DVEC	0,008	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	14,0	-7,39%	0,93	ТГК-3	1,0	-1,53%	5,29	GRAZ	0,970	7,78%	9,7
Татнефть	52,5	-9,30%	0,13	Иркутскэнерго	7,4	-2,93%	0,23	FESH	0,250	-7,41%	5,0
ГМК НорНикель	1698,3	-8,89%	1,49	Аэрофлот	28,2	1,33%	19,48	KZRU	0,085	0,00%	0,0
Сбербанк	20,8	-6,35%	2,55	ММК	5,9	-5,40%	9,76	RASP	0,990	-1,00%	384,7
ВТБ	0,0308	-7,23%	0,58	СеверСталь	86,5	-3,96%	46,81	SILM	0,060	0,00%	0,0
Ростелеком	295,6	0,23%	0,05	НЛМК	35,1	-4,39%	22,64	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.	935,8	-2,11%	1368,00	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	5,0	-4,13%	13,58	4,97
Бензин / галлон	1,2	1,74%	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	-7,77%	1137,50	475,00
Сталь ХК, экспорт ФОБ / тонна	580,0	-5,69%	1275,00	580,00

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	0,1100	-8,33%	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	100,33	1,25	0,710	-4,31%
5-Year	30.11.13	100,70	2,00	1,354	-5,91%
10-Year	15.11.18	113,63	3,75	2,201	-4,05%
30-Year	15.05.38	131,77	4,50	2,887	-3,86%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	31,7499	31,7319
Евро / Рубль	41,8400	41,8400
Евро / Доллар	1,3194	1,3192
Евро / Японская йена	117,2400	117,5000

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4716	1,4722
Доллар / Швейцарский франк	1,1156	1,1163
Доллар / Гонконгский доллар	7,7598	7,7574
Фунт стерлингов / Доллар	1,4608	1,4614

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	862,25	-3,05%
MSCI EM	542,85	-1,46%
MSCI Eastern Europe	109,60	-5,14%
MSCI BRIC	168,94	-1,54%
MSCI Russia	382,07	-5,83%

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.