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

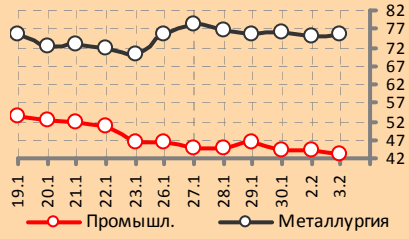
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

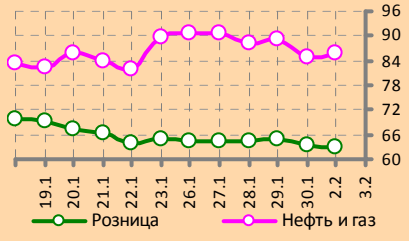
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

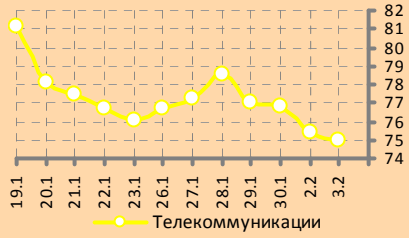
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР: 04.02.2009

www.eufn.ru



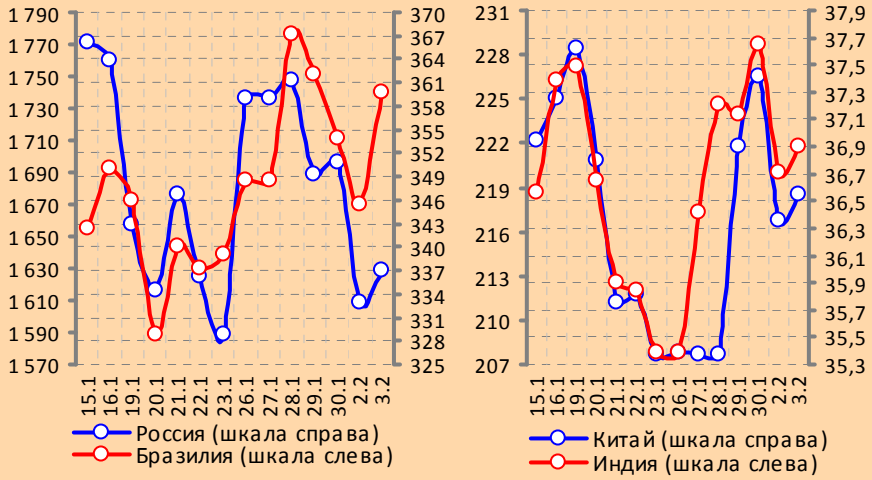






Отраслевые индексы РТС

Национальные дневные индексы Morgan Stanley Capital International



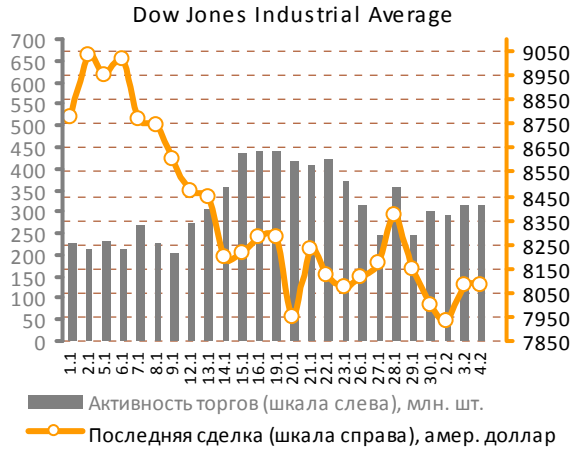
СОДЕРЖАНИЕ ОБЗОРА

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

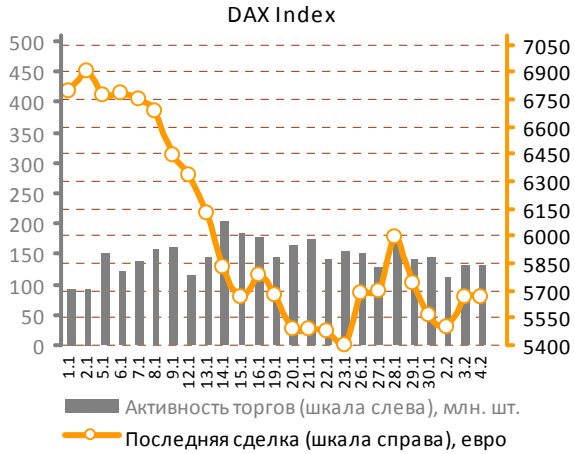
Версия 2009-02-04

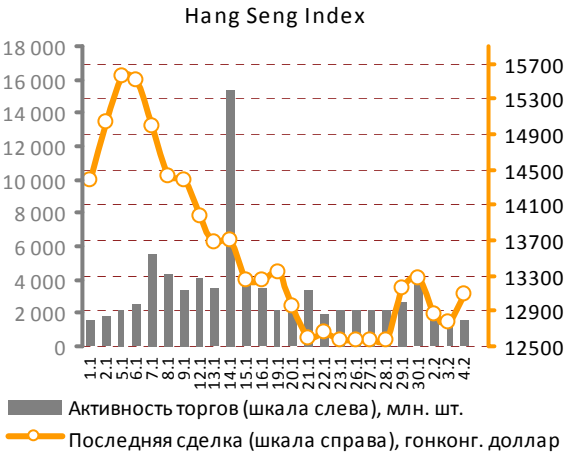
МОСКВА

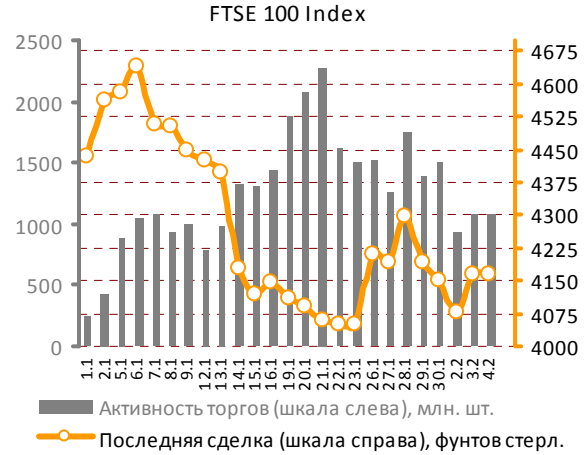
Мировые рынки акций

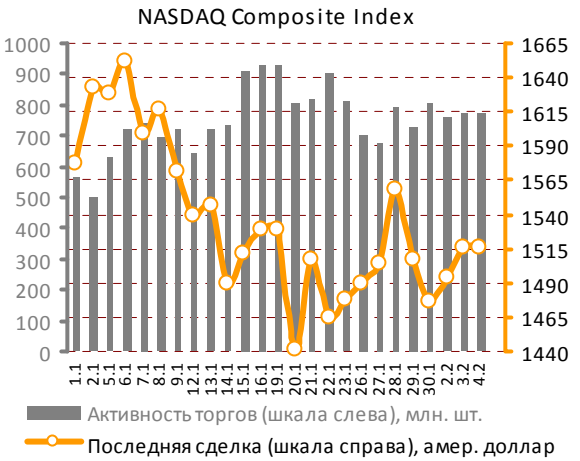










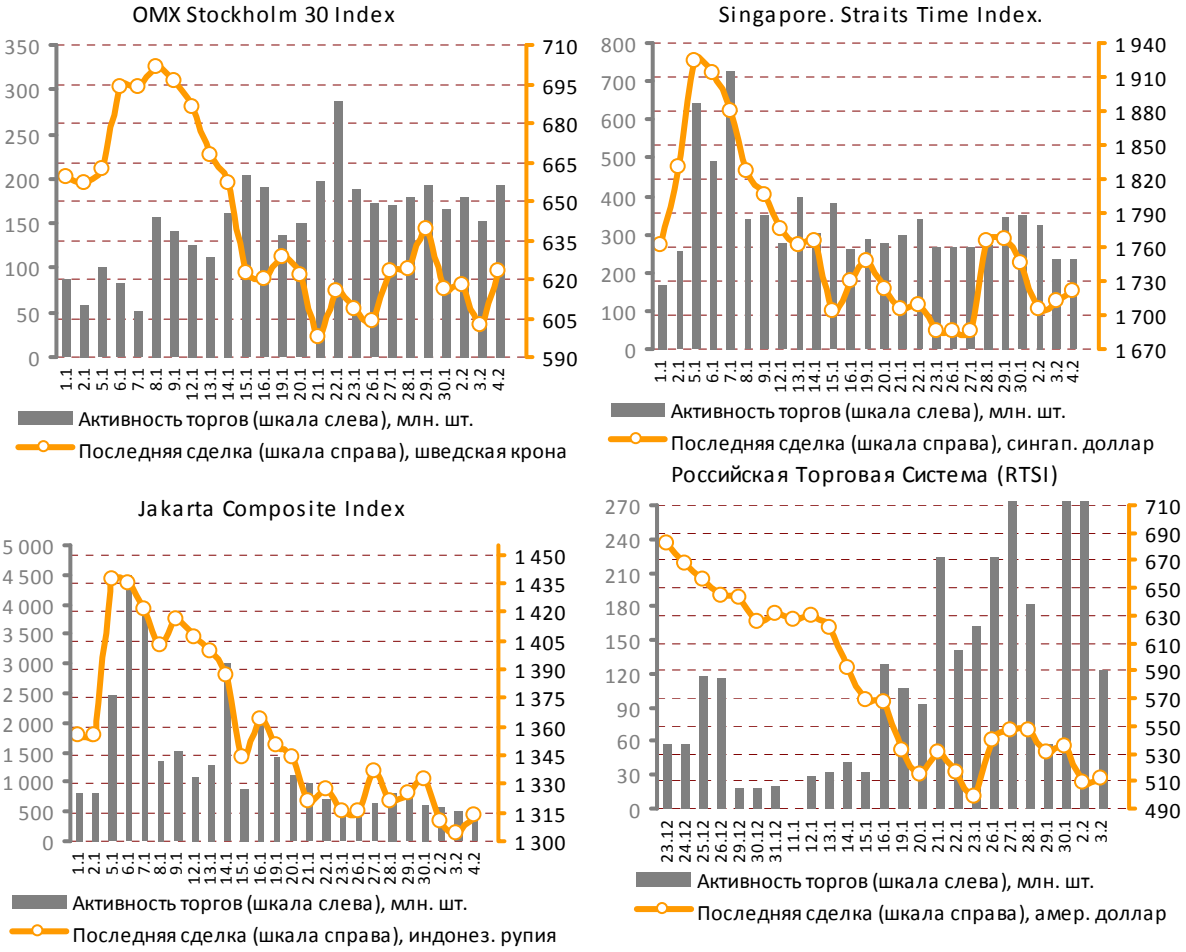


Источник данных: Bloomberg.

Вчера негативные настроения инвесторов американского рынка акций немного отступили и - основным фондовым индикаторам удалось немного подрасти.

Индекс Dow Jones Industrial Average подрос на 1,78%, остановившись на 8078,36 пункта, Standart&Poor's 500 увеличился на 1,58% - до 838,51 пункта, Nasdaq Composite прибавил 1,46%, зафиксировав отметку 1516,3 пункта.

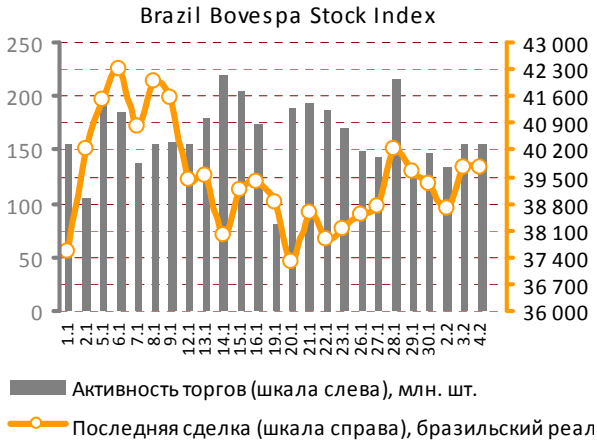
Поддержку рынку оказали опубликованные в течение дня неплохие финансовые отчеты. Так, крупнейшая американская строительная компания D.R.Horton, как и ожидалось, зафиксировала убыток в 4 квартале, который, однако, оказался меньше ожидаемого – на этом известии

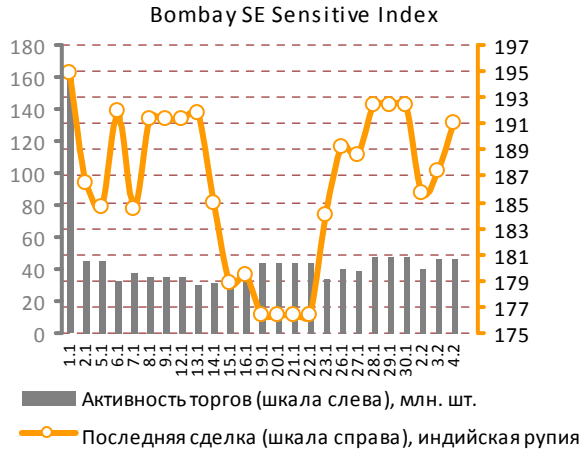


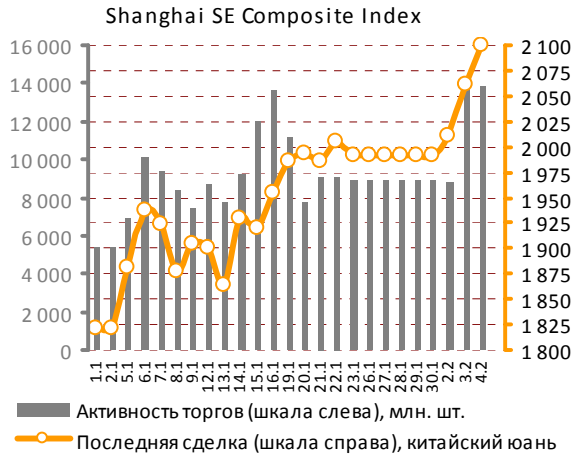
Источник данных: Bloomberg.

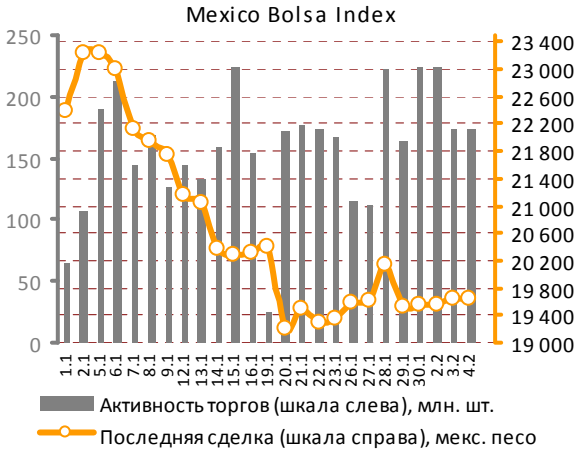
бумаги компании подорожали на 21%. Вслед за ней подорожали акции других представителей отрасли. Крупнейшая мировая компания в области экспресс-доставки UPS получила по итогам 4 квартала чистую прибыль в размере 254 млн. долл. Также порадовали инвесторов результаты предприятий фармацевтической отрасли: Merck и Schering-Plough не просто получили в прошедшем квартале прибыль, но и увеличили ее в сравнении с рыночными прогнозами – традиционно, представители этой отрасли являются менее чувствительными к неурядицам мировой экономики.

Кроме того, благоприятным моментом стали обнародованные вчера статистические данные









Источник данных: Bloomberg.

о начавшихся в декабре сделках по продаже домов – неожиданно показатель увеличился на 6,3%, в то время как в ноябре наблюдалось его снижение на 4%.

Европейские площадки, воодушевленные хорошими финансовыми результатами внутренних и внешних компаний, также завершили торговую сессию в зеленом цвете.

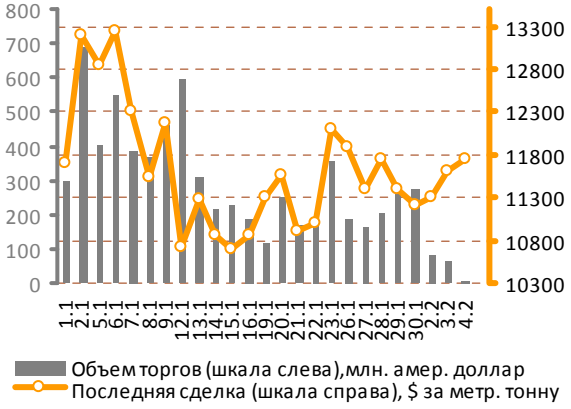
Утром в среду подрастают в цене индексы большинства азиатских рынков и фьючерсы «на Америку».

Рынок металлов

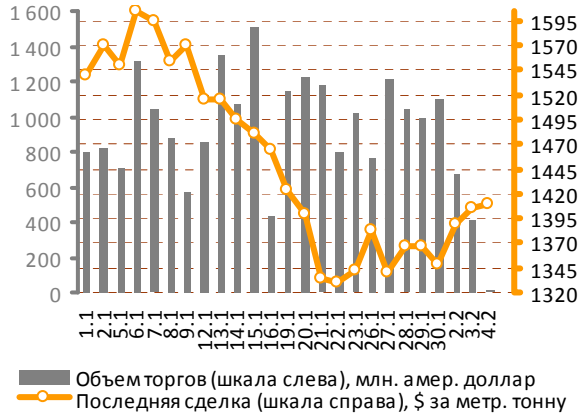
Фьючерсы на золото, COMEX, $ за тр. унцию



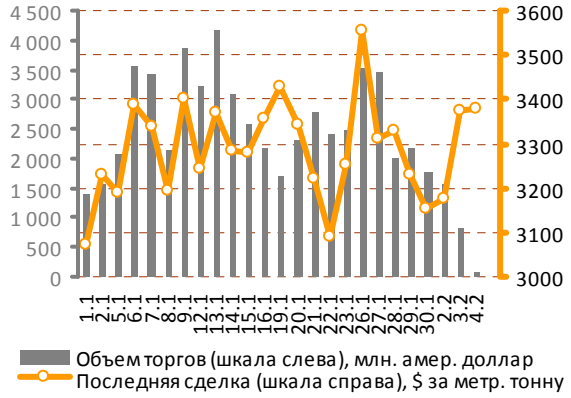
Фьючерсы на никель, LME, $ за метр. тонну



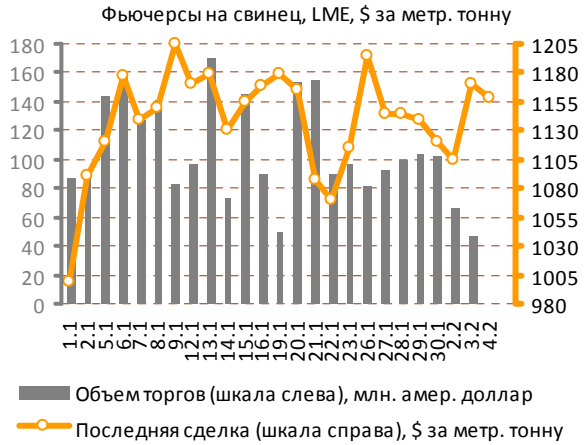
Фьючерсы на алюминий, LME, $ за метр. тонну



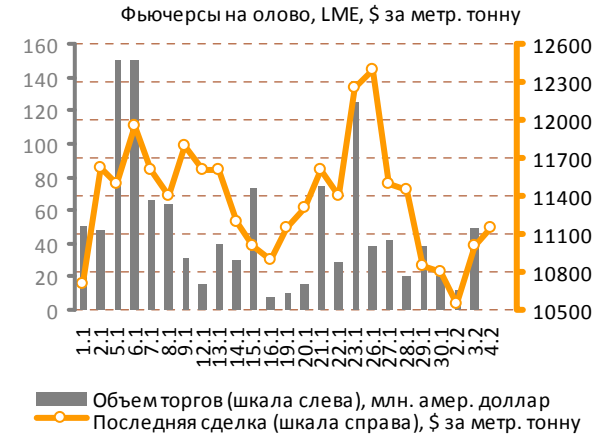
Фьючерсы на медь, LME, $ за метр. тонну



Фьючерсы на свинец, LME, $ за метр. тонну

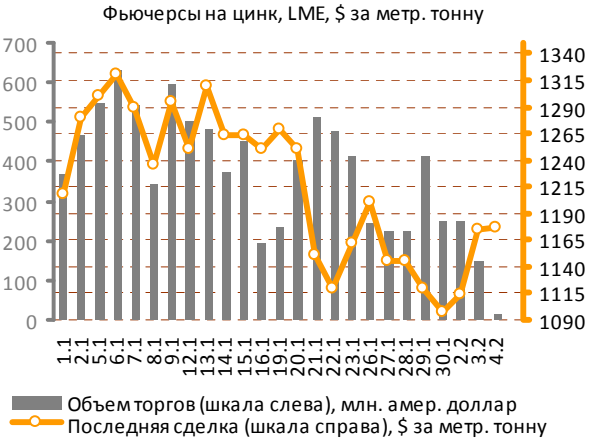


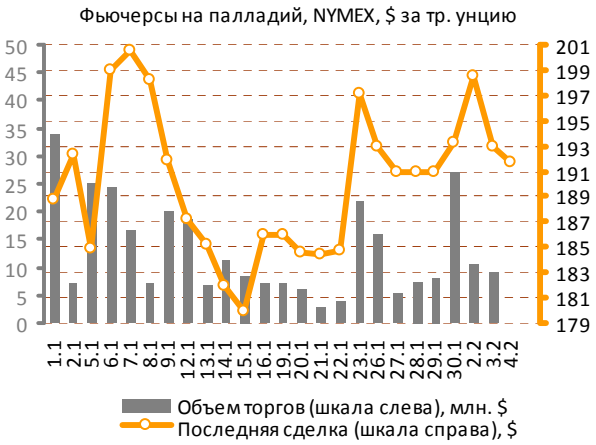
Фьючерсы на олово, LME, $ за метр. тонну



Источник данных: Bloomberg.

Значительным ростом завершили вчерашний торговый день промышленные металлы. Стоимость меди подскочила на 6,2% - до 3 373$ за тонну. Росту цен на металл способствовали не только технические факторы, но и ряд экономических новостей – Китай начал инвестировать вторую часть средств из своего стимулирующего плана в 580 млрд.$, а Сенат





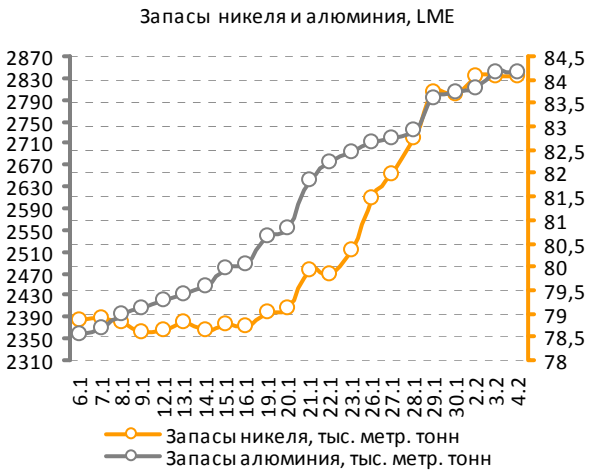
Источник данных: Bloomberg.

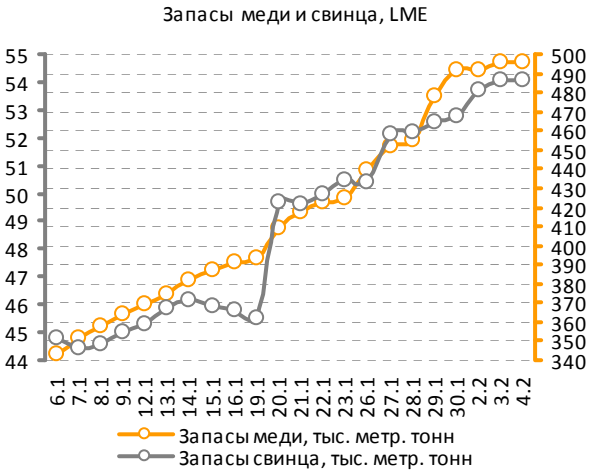
США приступил к рассмотрению пакета мер по спасению американской экономики в 885 млрд.$.

Общий рост оптимизма на биржевых площадках отразился на всех металлах: никель прибавил в цене 2,7%, свинец, цинк и олово подорожали на 5,9%, 5,4% и 4,3% соответственно, стоимость алюминия подросла на 1,1%.

Складские запасы металлов изменились следующим образом: алюминий +1%, медь +0,8%, свинец +0,7%, цинк +0,4%, олово -2%.

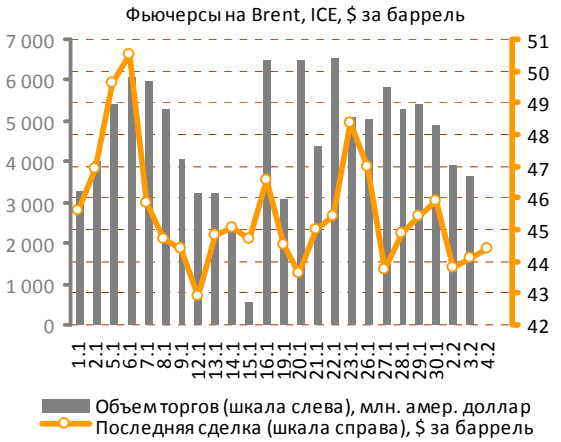
Общая картина пока не изменилась – до достижения реальных результатов от действий правительств еще далеко. Сейчас же мы наблюдаем лишь краткосрочный всплеск позитивных эмоций.

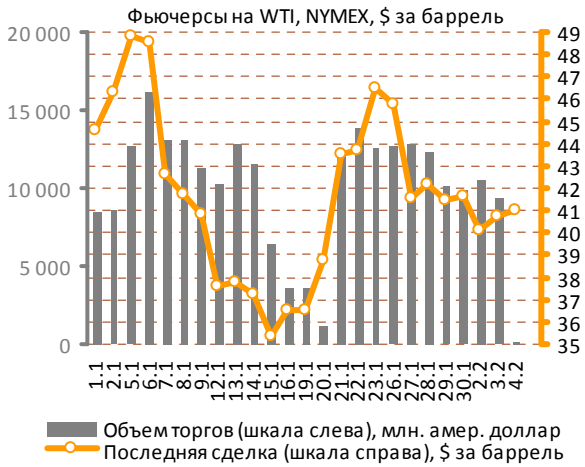




Источник данных: Bloomberg.

Нефтяной рынок

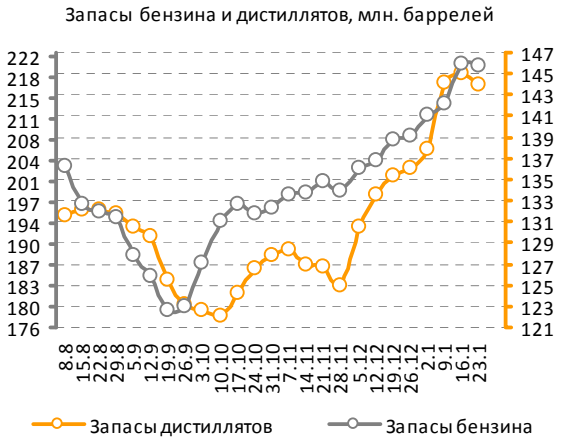


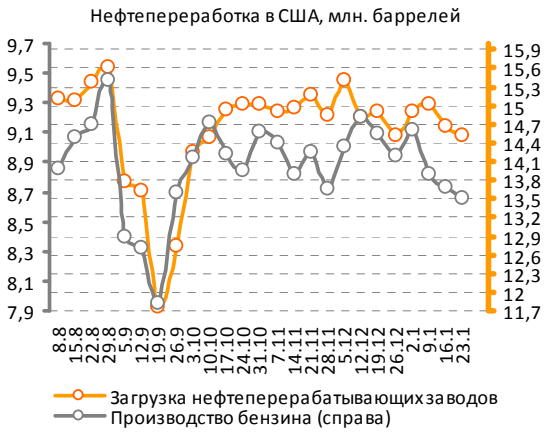


Источник данных: Bloomberg.

Согласно ожиданиям экспертов, суммарное производство нефти странами-участницами ОПЕК составило в январе около 28,565 млн. баррелей в сутки, что означает снижение объемов производства к уровню предшествующего месяца на 3,5%. Кроме того, во вторник президент ОПЕК заявил о готовности рассмотрения 15 марта вопроса дальнейшего сокращения квот нефтедобычи. Данное известие было с энтузиазмом воспринято во вторник рынком, что подтолкнуло рыночные котировки нефтефьючерсов вверх. Марка Brent подорожала в ходе вчерашней торговой сессии на 0,6%, зафиксировав отметку 44,08 долл. за баррель, контракт WTI поднялся в цене на 1,75% и остановился на значении 40,78 долл. за баррель. Сегодня утром «черное золото» продолжает умеренно подрастать.

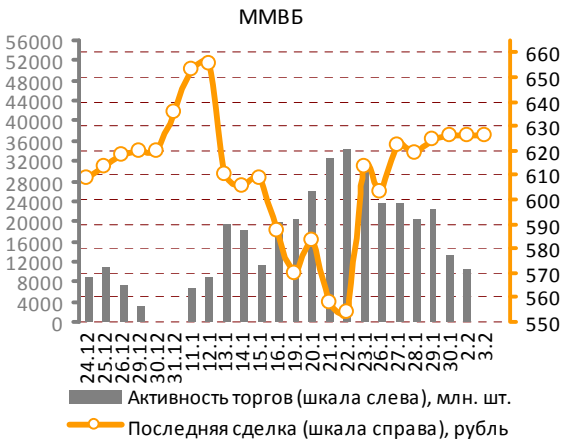
Среда традиционно является днем опубликования министерством энергетики США еженедельных данных по запасам нефтепродуктов. Напомним, что на позапрошлой неделе, в противовес ожиданиям участников сырьевого рынка, коммерческие и товарные запасы углеводородов впервые за последние 8 недель уменьшились. На этот раз, по итогам недели с 24 по 30 января, инвесторы прогнозируют прирост товарных запасов бензина на 0,9 млн. баррелей и сокращение коммерческих запасов дистиллятов – на 1,3 млн. баррелей.

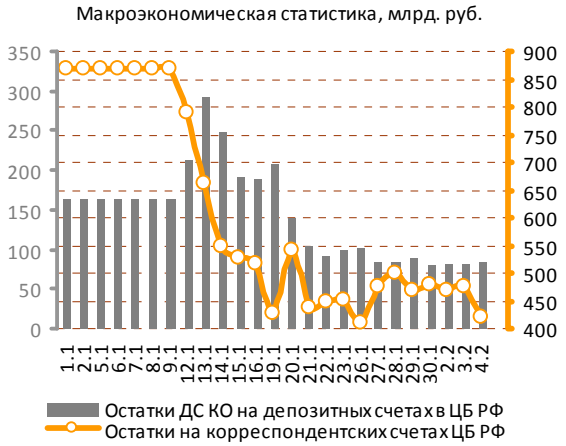




Источник данных: Bloomberg.

Российский рынок акций





Источник данных: Bloomberg.

Низкая волатильность российских фондовых индикаторов в последние дни также не позволяет ожидать в отсутствии каких-либо значимых внешних и внутренних событий сильных колебаний и сегодня. В то же время внешний информационный фон, сложившийся к утру среды, является умеренно позитивным, и небольшая восходящая динамика цен акций российских компаний на предстоящих торгах весьма вероятна. Поддержать покупки должен, прежде всего, произошедший накануне рост котировок углеводородов и основных промышленных металлов.

Сегодня начнется двухдневное заседание Банка Англии, на котором, в частности, будет рассмотрен уровень базовой процентной ставки. В 13:00 Статистическое управление Европейского союза обнародует данные о розничных продажах в декабре. В 18:00 американский Институт управления поставками опубликует январский индекс деловой активности в секторе услуг США (ISM Non-Manufacturing). Как ожидается, финансовые отчеты за прошедший квартал обнародуют: Alcatel-Lucent, Aquarius Platinum, BHP Billiton, Cisco Systems, Electrolux AB, Hynix Semiconductor, Kraft Foods, Lenovo Group Limited, MetLife, Time Warner, Visa.

ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млрд. р.	ММВБ	Цена, руб.	Изм., %	Объем, млн. р.	РТС	Цена, $	Изм., %	Объем, тыс. $
Газпром	117,2	0,95%	7,67	Полюс золото	1209,5	8,23%	1353,81	CHZN	0,90	0,00%	0,0
Лукойл	1128,4	-1,85%	2,73	Газпромнефть	75,5	1,75%	49,51	CHEP	0,500	0,00%	0,0
Роснефть	111,1	0,22%	1,13	ОГК-5	0,3	4,10%	19,72	DVEC	0,008	0,00%	0,0
Сургутнефтегаз	15,9	-0,84%	0,42	ТГК-3	0,9	-0,69%	3,08	GRAZ	0,830	0,00%	0,0
Татнефть	59,3	0,00%	0,06	Иркутскэнерго	6,4	-1,32%	0,39	FESH	0,200	0,00%	0,0
ГМК НорНикель	1450,8	-2,05%	1,12	Аэрофлот	23,0	1,91%	2,95	KZRU	0,085	0,00%	0,0
Сбербанк	15,2	-3,80%	2,86	ММК	6,4	-0,94%	43,89	RASP	0,873	3,25%	26,3
ВТБ	0,0218	-0,91%	0,21	СеверСталь	97,4	2,69%	82,13	SILM	0,050	0,00%	0,0
Ростелеком	300,8	0,16%	0,03	НЛМК	32,7	0,31%	52,86	VSMO	28,00	0,00%	0,0

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

Прочая статистика

Сырьевые рынки

NYMEX	Цена, $	Изм., %	Макс.*	Мин.*
Платина / тр. унц.	963,5	-1,59%	1200,20	791,90
Уран / фунт	53,0	0,00%	55,00	44,00
Газ/ млн. брит. тепл. ед.	4,5	-0,97%	13,58	4,42
Бензин / галлон	1,2	1,74%	3,57	0,79
Rubber Research Institute				
Натуральный каучук (RSS1) / кг	1,5	0,00%	3,36	1,16
Metal Bulletin Steel Prices**				
Сталь ГК, экспорт ФОБ / тонна	475,0	0,00%	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	0,1300	0,00%	0,1600	0,1100
Manitoba Agriculture and Food Spot Price / Canada**				
Рожь / тонна	102,6500	0,81%	412,8700	101,8300
Овес / тонна	119,1000	-0,95%	249,5600	104,5500
Рапс / тонна	337,2500	1,33%	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	99,83	1,25	0,966	7,93%
5-Year	30.11.13	99,27	2,00	1,907	8,85%
10-Year	15.11.18	107,31	3,75	2,886	5,95%
30-Year	15.05.38	114,66	4,50	3,678	5,84%

Валютные рынки

	с утра	вчера
Доллар / Рубль	35,9399	35,9567
Евро / Рубль	46,5075	46,5075
Евро / Доллар	1,3056	1,3044
Евро / Японская йена	116,8900	116,6800

	с утра	вчера
Евро / Швейцарский франк	1,4918	1,4906
Доллар / Швейцарский франк	1,1428	1,1436
Доллар / Гонконгский доллар	7,7542	7,7535
Фунт стерлингов / Доллар	1,4416	1,4520

Мировые индексы

Индексы Morgan Stanley Capital International	Индекс	Изм., %
MSCI World	843,77	1,80%
MSCI EM	525,35	1,59%
MSCI Eastern Europe	93,61	-0,33%
MSCI BRIC	166,71	1,83%
MSCI Russia	336,94	1,19%

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

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.