# Ежедневный бюллетень

13.02.2009

general financial company

## Комментарий по рынку акций

Четверг российский рынок акций, как и большинство европейских площадок, закончил снижением. Падение происходило на фоне преимущественно негативного информационного фона. Вчера Банк России опубликовал неутешительные данные о величине золотовалютных резервов, объем европейского промышленного производства за декабрь оказался значительно ниже ожиданий, а количество обращений за пособиями по безработице в США за предыдущую неделю обновило многолетние максимумы. Хотя нельзя не отметить, что неожиданно позитивной оказалась информация о розничных продажах: индикатор значительно превысил ожидания аналитиков, показав рост на процент, что, однако, не придало рынкам значительной силы.

Сегодняшний же фон является умеренно позитивным и мы ожидаем открытие рынка с разрывом вверх. Важное влияние на внутридневную динамику, вероятно, окажет ожидаемая статистика из Еврозоны по предварительной величине ВВП за 4 квартал, которая, скорее всего, будет значительно ниже предыдущих значений.

Что касается среднесрочной перспективы, до тех пор, пока сырьевые рынки (в первую очередь, нефть) не начнут подавать сильные сигналы к росту, а также не появится ясность относительно планов по использованию средств, выделяемых на спасение американской экономики, шансы на продолжение роста представляются туманными. Сейчас весьма вероятна коррекция, которая может привести к перелому восходящего тренда и вернуть рынок в контекст пробитого ранее канала 500-680 пт. Оптимистический же сценарий допускает возможность повышения цен до уровня 800 пт. по индексу ММВБ.

**“Цивилизация - это стадия развития общества, на которой ничего нельзя делать без финансирования”**

***Э.Маккензи***

## Российские индексы

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| Индекс ММВБ | 690.34 | -5.003% |
| Индекс ММВБ10 | 1 247.36 | -6.288% |
| Индекс РТС | 611.45 | -1.471% |
| РТС-Металлы и Добыча | 100.39 | -3.619% |
| РТС-Нефть и Газ | 100.69 | -2.091% |
| РТС-Потреб.Товары | 71.77 | 2.970% |
| РТС-Ппромышленность | 40.93 | 2.095% |
| РТС-Телекоммуникации | 85.69 | 0.776% |
| РТС-Финансы | 114.18 | 1.232% |
| РТС-Электроэнергентика | 59.23 | -1.333% |

## Мировые индексы

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| S&P500 | 835.19 | 0.174% |
| DJIA | 7 932.76 | -0.085% |
| CAC | 2 964.34 | -2.093% |
| FTSE | 4 202.24 | -0.756% |
| Nikkei | 7 779.40 | 0.960% |
| HangSeng | 13 567.98 | 2.568% |
| ASX | 3 514.30 | 1.148% |

## Голубые фишки

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| Газпром | 119.91 | -3.609% |
| Лукойл | 1 202.00 | -5.130% |
| ГМКНорНикель | 1 940.01 | -4.202% |
| Роснефть | 129.40 | 0.310% |
| Сбербанк | 18.55 | 1.979% |
| ВТБ | 0.03 | -1.172% |
| АвтоВАЗ | 0.02 | -1.976% |

## Курсы валют ЦБ

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| 1 ам.доллар | 34,8003 | -1,0320 |
| 1 евро | 44,9655 | - 0,0009 |
| 1 англ.фунт | 49,6009 | -2,1732 |
| 1 шв.франк | 29,9873 | -1,0202 |
| 100 яп.йен | 38,6177 | -1,1717 |
| 100 казах.тенге | 23,4401 | -0,6951 |
| 10 укр.гривен | 42,6998 | -1,9510 |

## Курсы валют FOREX

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| EUR_USD | 1.29 | -0.300% |
| GBP_USD | 1.43 | -0.834% |
| USD_JPY | 90.84 | 0.474% |
| USD_CHF | 1.16 | 0.345% |
| AUD_USD | 0.65 | -0.602% |
| EUR_GBP | 0.90 | -0.361% |

## Сырьё

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| Нефть | 45.32 | -0.0011 |
| Газ | 4.51 | -0.0136 |
| Алюминий | 1 341.00 | -0.0154 |
| Золото | 948.10 | 0.0086 |
| Серебро | 13.50 | -0.0007 |
| Платина | 1 083.90 | 0.0081 |

*данные предоставлены Bloomberg, ИА “Метеоновости”, новости - по материалам Reuters

general financial company

## Прогноз на 12.02.2009

Прогноз гэпа по ММВБ — вверх в пределах полупроцента
Утренний фон — умеренно позитивный

## Рекомендации

| | кратко-срочно | средне-срочно | долго-срочно |
|---|---|---|---|
| Рынок в целом | | | |
| Газпром | | | |
| ГМКНорНикель | | | |
| Лукойл | | | |
| Газпромнефть | | | |

## Уровни поддержки / сопротивления

| | ***уровни поддержки*** | ***уровни сопротивления*** |
|---|---|---|
| ***ММВБ*** | 500-530, 650 | 800 |
| ***Газпром*** | 85-90, 100 | 160 |
| ***ГМКНорНикель*** | 1200 | 2400 |
| ***Лукойл*** | 700, 970 | 1330 |
| ***Газпромнефть*** | 40, 45 | 95 |

## Календарь статистики

| Время | Индикатор | Страна | Период | Прогноз | Предыдущее |
|---|---|---|---|---|---|
| 10:00 | ВВП (предварительный) | Германия | 4 кв | -1.80% | -0.50% |
| 13:00 | ВВП (предварительный) | Еврозона | 4 кв | -1.20% | -0.20% |
| 14:30 | Долларовые резервы | Индия | 02.02.09-06.02.09 | - | 248.61 млрд. JPY |
| 13:00 | Индекс настроения потребителей | США | Февраль | 61.50 | 61.9 |

## Добыча ресурсов*

| Добыча нефти и газа (тыс.т.) 10.02.2009 | | |
|---|---|---|
| ЛУКОЙЛ | 256.4 | 0 |
| Роснефть | 305.9 | 0.7 |
| ТНК-ВР | 184.9 | -0.4 |
| Сургутнефтегаз | 162.9 | -0.6 |
| Газпром нефть | 80.7 | -0.1 |
| Татнефть | 71.4 | 0 |
| Газпром | 31.5 | 0.1 |
| Всего по РФ: | 1328.9 | -0.8 |
| **Добыча газа (млн.куб.м) 10.02.2009** | | |
| Газпром | 1461.1 | -1.8 |
| НОВАТЭК | 102.7 | 0.1 |
| Нефтяные компании | 161.4 | -0.8 |
| Газовые компании | 72.1 | -1.1 |
| Всего по РФ: | 1798.5 | -3.6 |
| **Добыча угля (тыс.т) 10.02.2009** | | |
| Печорский | 27.6 | 2.2 |
| Донецкий | 15.6 | -1.1 |
| Кузнецкий | 406.1 | -15.3 |
| Канско-Ачинский | 106.2 | 18.6 |
| Всего по РФ: | 768.7 | 0 |
| **Производство э/э (млн. кВт.ч.) 09.02.2009** | | |
| АЭС | 464 0 | 0.1 |
| ГЭС | 478.3 | 42.3 |
| ТЭС | 2053.6 | 134 |
| Промстанции | 149.1 | -0.7 |
| Всего: | 3145 | 175.7 |

## Важные заголовки

Золотовалютные резервы РФ сократились за неделю на $4,6 млрд

Объем розничных продаж в США в январе 2009г. вырос на 1% - до 344,65 млрд долл.

ЕЦБ намерен снизить базовую ставку до рекордного уровня

США: производственные запасы м/м в декабре -1,3%, прогнозировали -0,9%

А.Дворкович: В настоящее время нет планов по пересмотру валютного коридора на ближайшие месяцы

Россия более чем на треть сократила в январе импорт товаров из дальних стран - ФТС

| | 13 февраля сегодня, пятница ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ | 14 февраля завтра, суббота ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ |
|---|---|---|
| Днем | 0oC | 1oC |
| Ночью | -2oC | -1oC |
| Восход | 7:59 | 7:57 |
| Заход | 17:30 | 17:32 |
| Экстремальная темп. в этот день | -29.3(1911г.) | -29.1(1907г.) |



Внутридневная динамика индекса ММВБ, 13.02.2009

* Данные предоставлены www.riatec.ru

general financial company

## Технический анализ индекса ММВБ

- Сильный повышательный тренд позволил рынку выйти выше важного сопротивления 680 пунктов
- По часовому графику можно сделать предположение, что период роста подошел к концу, и настала фаза коррекции
- Обоснованным представляется искать возможность выхода из длинных позиций

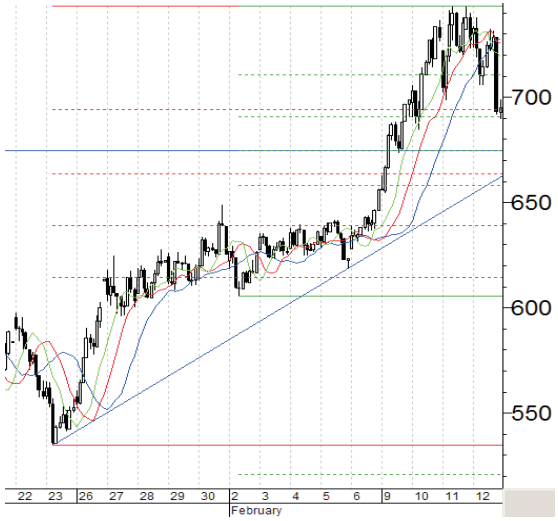
## Актуальные уровни поддержки / сопротивления:

- Сопротивление лежит вблизи уровня 800 пт.
- Поддержкой выступает предыдущий пробитый экстремум 680 пт. и восходящая линия тренда
- Актуальным остается уровень поддержки 500-530 пт.

Индекс ММВБ (дневной):




Индекс ММВБ (часовой):




Индекс ММВБ (недельный):




general financial company

## Ограничение ответственности

Данный ежедневный бюллетень, составленный специалистами ООО "Дженерал Файненшл Компани" (далее - Компания), носит исключительно информационный характер и не является предложением купли/продажи ценных бумаг или совершения каких-либо других действий.

Хотя Компания максимально тщательно подходит к сбору и обработке информации, ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность предоставляемых сведений и не несут никакой ответственности за последствия действий, предпринятых в результате их использования.

Выводы, представленные в данном аналитическим материале, действительны на даты, приближенные к дате его публикации и могут меняться в результате изменений макро- и микроэкономической среды и поступления новых данных.

Компания не берет на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности.

Копирование и распространение возможно только с согласия Компании

### Контактные лица

**Разкевич Алексей Витальевич**
старший аналитик
+7 (499) 148-35-32
razkevich@gfco.ru

**Нехаенко Виктория Ивановна**
аналитик
+7 (490) 148-35-32
nehaenko@gfco.ru

ООО «Дженерал Файненшл Компании» – это финансовая компания, профессиональный участник российского рынка ценных бумаг (Лицензия ФСФР России № 077-11513-0010000 от 21.08.2008), объединяющий под своим именем экономистов разного профиля, целью которых является создание добавленной стоимости инвестиционного капитала на фондовом рынке. Создана сравнительно недавно - в 2007 году, компания уже сегодня использует опыт нескольких поколений профессионалов зарубежных финансовых отраслей.

Основными направлениями деятельности компании являются доверительное управление частным капиталом, инвестиционное и налоговое консультирование, долгосрочное финансовое планирование.

### Контактная информация

адрес: 121170, г. Москва, Победы пл., д.2, корп. 3
телефон: +7 (495) 221 12 52
адрес в Интернете: http://www.gfco.ru

general financial company