Ежедневный бюллетень

16.02.2009



general
financial
company

Комментарий по рынку акций

В пятницу отечественный фондовый рынок показал бурный рост в 6.1% по индексу ММВБ, завершив торговую неделю на мажорной ноте (+11.6%).

С точки зрения логики, продемонстрированную динамику сложно назвать закономерной и объяснимой. Все основные мировые индексы, за исключением китайского и индийского, на протяжении недели снижались. Просели и цены на нефть и металлы. Выходившая статистика была в основном ожидаемо плохой и внесла не много позитива в информационный фон.

По нашим оценкам, время долгосрочного роста на отечественном рынке акций еще не пришло. На этой неделе наиболее вероятным является сценарий коррекционного движения, которое вернет рынок в рамки проторгованного диапазона 500-680 пт. По оптимистическому сценарию, возможен рост индекса до сильного уровня сопротивления 800 пт.

Однако нельзя забывать, что поступление новой информации часто способно изменить динамику рынков коренным образом, грядущая же неделя весьма богата на события. Наиболее важными можно назвать выход статистики по объему строительства новых домов в США в среду, а также публикация опережающего индикатора немецкой экономики ZEW во вторник.

Сегодняшний же фон является умеренно негативным, и мы ожидаем открытие рынка с разрывом вниз. В течение же дня динамика будет зависеть от европейских площадок и нефтяной динамики. Вполне вероятно, без важного ориентира - американского рынка, который не работает по причине празднования Дня Президентов - российские инвесторы не станут предпринимать решительных действий, и волатильность не будет высокой.

Важные заголовки

Продажи легковых автомобилей в Европе в январе 2009г. сократились на 27%.

ФРС США: За время кризиса американцы потеряли 20% стоимости своих активов.

Минфин готовит предложения по ограничению бонусов топ-менеджерам банков

В 2009 году инфляция в РФ может достичь 14 процентов из-за использования резервного фонда

Ряд новых стран попросили у России стабилизационные кредиты

Сенат Конгресса США одобрил план по стимулированию экономики объемом 787 млрд долл.

В первую неделю февраля производство бензина выросло на 7,5 проц. - Росстат

ОПЕК сократила прогноз мирового спроса на нефть на 2009 год на 0,5 проц

16 февраля сегодня, понедельник	17 февраля завтра, вторник
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШИЕ ОСАДКИ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
0oC днем 0oC ночью	0oC днем -2oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-29.4(1913г.)	Экстрем. темп. в этот день: -32.7(1900г.)

"Капитал - это часть богатства, которой мы жертвуем, чтобы умножить свое богатство"

Альфред Маршалл

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	732.21	6.07%
Индекс ММВБ10	1 339.10	7.35%
Индекс РТС	624.21	2.09%
РТС-Металлы и Добыча	100.50	0.11%
РТС-Нефть и Газ	103.10	2.39%
РТС-Потреб.Товары	75.38	5.03%
РТС-Ппромышленность	41.20	0.66%
РТС-Телекоммуникации	85.81	0.14%
РТС-Финансы	113.02	-1.02%
РТС-Электроэнерг.	59.80	0.96%

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	837.18	-0.08%
MSCI EM	554.31	2.14%
S&P500	826.84	-1.00%
DJIA	7 850.41	-1.04%
CAC	2 997.86	1.13%
DAX	4 413.39	0.13%
FTSE	4 189.59	-0.30%
Nikkei	7 750.17	-0.38%
HangSeng	13 554.67	3514.3
ASX	3 514.30	1.15%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	126.51	5.50%
Лукойл	1 271.00	5.74%
ГМКНорНикель	2 148.99	10.77%
Роснефть	129.40	0.31%
Сбербанк	18.55	1.98%
ВТБ	0.03	-1.17%
АвтоВАЗ	0.03	2.42%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	34.80	-1.03%
1 евро	44.97	0.00%
1 англ.фунт	49.60	-2.17%
1 шв.франк	29.99	-1.02%
100 яп.йен	28.62	-1.17%
100 казах.тенге	23.44	-0.69%
10 укр.гривен	42.70	-1.95%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.29	0.28%
GBP_USD	1.44	0.96%
USD_JPY	91.97	1.25%
USD_CHF	1.16	-0.23%
AUD_USD	0.66	0.92%
EUR_GBP	0.90	-0.65%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть	45.37	0.11%
Газ	4.44	-1.44%
Алюминий	1 346.50	0.41%
Золото	943.00	-0.54%
Серебро	13.67	1.26%
Платина	1 068.60	-1.41%

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

Прогноз на 13.02.2009

Прогноз гэпа по ММВБ - 0.5%
Утренний фон умеренно негативный

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
Биржи США закрыты - День Президентов					
16:30	Объем поставок в произв. сфере	Канада	Декабрь	-4.50%	-6.40%
16:30	Покупка цб в канадских долларах	Канада	Декабрь	-	-4.3 млрд

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 14.02.2009		
ЛУКОЙЛ	255	-0.6
Роснефть	305	0
ТНК-ВР	184.4	-0.1
Сургутнефтегаз	163.6	0.4
Газпром нефть	79.8	-0.2
Татнефть	71.5	0
Газпром	31.8	-0.1
Всего по РФ:	1325.5	-0.7
Добыча газа (млн.куб.м) 14.02.2009		
Газпром	1397.2	-2
НОВАТЭК	92.7	0
Нефтяные компании	159.1	-2.6
Газовые компании	70.7	0
Всего по РФ:	1721	-4.6
Добыча угля (тыс.т) 12.02.2009		
Печорский	22.4	-9.9
Донецкий	14.8	1.9
Кузнецкий	383.2	-22.7
Канско-Ачинский	92.4	-29.9
Всего по РФ:	713.4	0
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 13.02.2009		
АЭС	465.3 0	0
ГЭС	480.1	0
ТЭС	2043.8	0
Промстанции	151.6	0
Всего:	3140.8	0

Любопытно

Первопроходцем финансовых пирамид был Джон Ло, родившийся в 1671 году в столице Шотландии – Эдинбурге. Он сумел построить финансовую пирамиду, разорившую Францию в 1720 году (Миссисипская компания). Первая же пирамида в США была создана в 1919 итальянцем Чарльзом Понти.

Идея дня

С целью выявления моментов государственной интервенции на отечественный фондовый рынок, а также оценки обоснованности сложившихся цен, рекомендуется сравнивать стоимость акций на российских биржах с ценами депозитарных расписок в Лондоне. Для этих целей удобнее всего использовать FTSE Russia IOB Index, который рассчитывается Лондонской Фондовой Биржей каждые 15 секунд на основании информации о ценах на российские АДР.



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 уровня сопротивления 680 пунктов
- На основании часового графика можно сделать предположение, что период роста подошел к концу, и настала фаза коррекции
- Обоснованным представляется поиск возможности выхода из длинных позиций



Активные уровни Фибоначчи (по ДиНаполи):

- F2: 640
- F3: 664
- F5: 615
- ХОР: 790

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.



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

Нехаенко Виктория
аналитик
+7 (499) 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