Ежедневный бюллетень

18.02.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Как мы и предполагали, коррекция на российском рынке акций не заставила себя ждать. Вчера индексы ММВБ и РТС потеряли по 9.4%. Снижение было сконцентрировано в "голубых фишках", главным образом нефтегазовой отрасли. Помимо этого, сильно просели акции телекоммуникационного и металлургического секторов. Акции второго эшелона сложившиеся настроения почти не затронули: индекс РТС-2 потерял лишь 0.750%.

Причинами, приведшими к подобной динамики, видятся негативный внешний фон, сообщения о снижении Минэкономразвития прогнозов по ряду российских макроэкономических показателей (ВВП и промышленное производство), а также технические факторы.

На вчерашней сессии цены на нефть потеряли более 7%, пробив уровень $43 - нижнюю границу канала, в котором они находились с начала января. Это безусловно будет оказывать давление на котировки российских акций в ближайшие дни.

Тем не менее, большая часть негатива уже отыграна на вчерашней сессии, кроме того, уровень 640 является сильной техническим уровнем поддержки. Поэтому мы не исключаем возможность коррекционного движения в течение дня.

Важные заголовки

Минэкономразвития РФ оставило неизменным свой прогноз по среднегодовой цене на нефть в 2009г. - 41 долл./барр.

Минэкономразвития РФ понизило свою оценку сокращения промышленного производства в РФ в 2009г. - с -5,7% до -7,4%.

Минэкономразвития РФ пересмотрело прогноз по ВВП в 2009г. с -0,2% до -2,2%.

JP Morgan Private Bank: Говорить о восстановлении экономики США пока что рано

Росстат: Задолженность по зарплате в РФ в январе 2009г. увеличилась на 49% - до 6 млрд 965 млн руб.

ФАС возбудила дело в отношении ЛУКОЙЛа, ТНК-ВР, "Газпром нефти" и "Роснефти"

Потребительские цены в Великобритании в январе 2009г. выросли на 3% в годовом исчислении.

Чистая прибыль немецкого концерна Daimler за 2008г. снизилась на 65% - до 1,4 млрд евро

18 февраля сегодня, среда	19 февраля завтра, четверг
ПЕРЕМЕННАЯ ОБЛАЧНОСТЬ,	ОБЛАЧНО, БЕЗ СУЩЕСТВЕННЫХ
-1oC днем -2oC ночью	-5oC днем -13oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-36.7(1900г.)	Экстрем. темп. в этот день: -29.8(1900г.)

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

Альфред Маршалл

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	645.18	-9.38%
Индекс ММВБ10	1 188.24	-8.73%
Индекс РТС	552.03	-9.40%
РТС-Металлы и Добыча	92.49	-4.61%
РТС-Нефть и Газ	90.32	-10.30%
РТС-Потреб.Товары	75.33	-1.26%
РТС-Ппромышленность	39.64	-3.53%
РТС-Телекоммуникации	82.94	-3.75%
РТС-Финансы	107.00	-4.23%
РТС-Электроэнерг.	57.31	-3.40%

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	837.18	-0.08%
MSCI EM	554.31	2.14%
S&P500	789.17	0.00%
DJIA	7 552.60	-3.79%
CAC	2 875.23	-2.94%
DAX	4 413.39	0.13%
FTSE	4 034.13	-2.43%
Nikkei	7 750.17	-0.38%
HangSeng	13 554.67	3.51%
ASX	3 514.30	1.15%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	113.90	-8.14%
Лукойл	1 126.00	-9.12%
ГМКНорНикель	1 705.00	-16.11%
Роснефть	129.40	0.31%
Сбербанк	18.55	1.98%
ВТБ	0.03	-1.17%
АвтоВАЗ	0.02	-11.76%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.64	0.86%
1 евро	45.00	0.65%
1 англ.фунт	50.44	1.05%
1 шв.франк	30.32	0.60%
100 яп.йен	38.64	0.60%
100 казах.тенге	23.44	0.09%
10 укр.гривен	45.60	2.90%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.26	-1.37%
GBP_USD	1.42	-0.15%
USD_JPY	92.31	0.60%
USD_CHF	1.17	0.66%
AUD_USD	0.64	-1.90%
EUR_GBP	0.88	-1.21%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть	40.64	-7.36%
Газ	4.17	-2.95%
Алюминий	1 310.00	-0.42%
Золото	971.10	2.98%
Серебро	14.11	3.87%
Платина	1 092.10	1.87%

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

general financial company

Прогноз на 18.02.2009

Прогноз гэпа по ММВБ нейтральное
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, 640	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
Арбитраж продолжит рассмотрение иска группы "ОНЭКСИМ" к Onexim Holdings о выкупе акций ТГК-4.					
Состоится пресс-конференция депутата Государственной Думы А.Плахотникова на тему антикризисных мер.					
16:30	Импортные цены	США	Январь	-1.40%	-4.20%
16:30	Строительство новых домов	США	Январь	0.530 млн	0.550 млн
16:30	Экспортные цены	США	Январь	-1.20%	-2.30%
17:15	Объем пром.производства	США	январь	-1.30%	-2.00%

Добыча ресурсов*

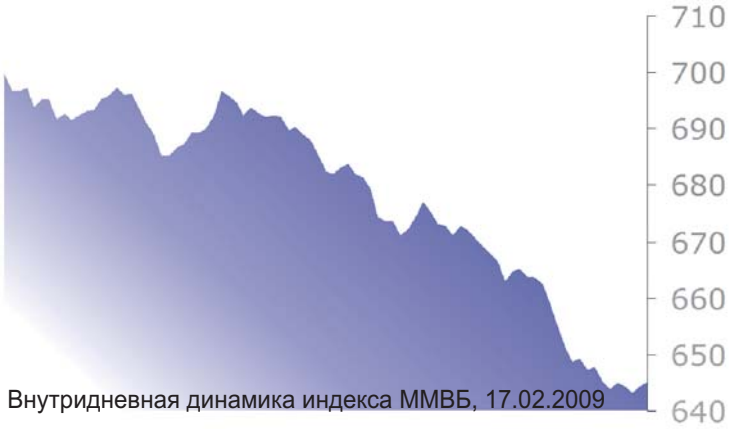
Добыча нефти и газа (тыс.т.) 16.02.2009		
ЛУКОЙЛ	253.8	-1.2
Роснефть	305.5	0.5
ТНК-ВР	184.6	0.2
Сургутнефтегаз	163.4	-0.2
Газпром нефть	80.4	0.6
Татнефть	71.5	0
Газпром	31.8	0
Всего по РФ:	1325.5	0
Добыча газа (млн.куб.м) 16.02.2009		
Газпром	1375	-22.2
НОВАТЭК	92.7	0
Нефтяные компании	160.1	1
Газовые компании	73.4	2.7
Всего по РФ:	1702.4	-18.6
Добыча угля (тыс.т) 16.02.2009		
Печорский	29.9	1.8
Донецкий	15.8	-2.8
Кузнецкий	438.3	16.9
Канско-Ачинский	90.9	-16.3
Всего по РФ:	783.3	0
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 15.02.2009		
АЭС	464.8	-0.5
ГЭС	442.4	-37.7
ТЭС	1881.8	-162
Промстанции	146.1	-5.5
Всего:	2935.2	-205.6

Любопытно

Банк Англии - самый старый центральный банк мира. Данный институт появился в конце семнадцатого века в результате сделки между почти обанкротившимся правительством и группой финансистов.

Идея дня

Примечательным является то, что сегодня на протяжении всего дня усиливалась бэквордация между индексом РТС и мартовским фьючерсом на него. Перед закрытием она достигла почти 6%. Если бы инвестор сумел купить портфель акций, точно описывающий поведение индекса РТС и одновременно продать фьючерс на указанный индекс, он бы смог за месяц (примерно столько осталось до экспирации фьючерса) заработать 6% (более 70% годовых!)



Внутридневная динамика индекса ММВБ, 17.02.2009

* данные предоставлены www.riatec.ru

general financial company

Технический анализ индекса ММВБ

- За сильным повышательным трендом последовало несколько нерешительных дней торговли в рамках канала, которые сменились резким обвалом котировок
- 640 пт - уровень технической поддержки, и при благоприятном информационном фоне от него возможен рост

Активные уровни Фибоначчи (по ДиНаполи):

- COP+F2: 638-640
- F5: 612.5

Актуальные уровни поддержки / сопротивления:

- Сопротивление лежит вблизи уровня 800 пт.
- Поддержкой выступает линия канала и линия тренда (обозначены соответственно синим и красным на дневном графике)
- Актуальным остается уровень поддержки 500-530 пт.





general financial company

Денежный рынок

Ставки ЦБ РФ по депозитным операциям в рублях

Дата	Tom-next	Spot/next	1 week	Spot/week	Call Deposit
18.02.09	7.75%	7.75%	8.25%	8.25%	7.75%

Ставки рефинансирования

Ставка	Ближайшее заседание	Последнее изменение	Значение
Банк Канады	03.03.09	20.01.09	1.00%
Банк Англии	05.03.09	05.02.09	1.00%
Банк Японии	19.02.09	19.12.08	0.10%
ЕЦБ	05.03.09	15.01.09	2.00%
ФРС	17.03.09	16.12.08	0.25%
Швейцарский нац.банк	12.03.09	11.12.08	0.50%
Резервный банк Австралии	02.03.09	03.02.09	3.25%

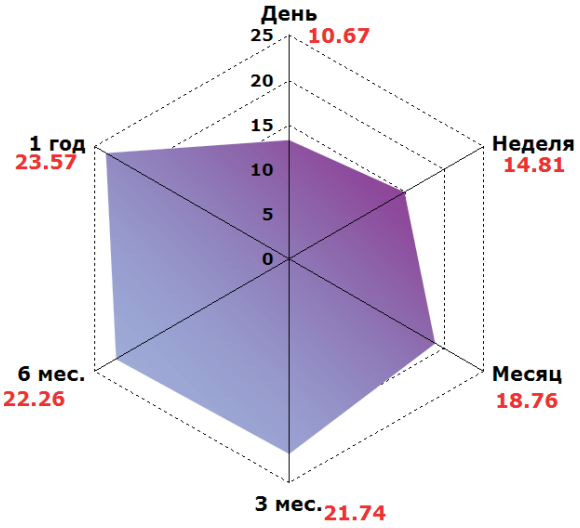
Текущие ставки LIBOR

Ставка	Значение
1 мес. Libor	0.47%
3 мес. Libor	1.25%

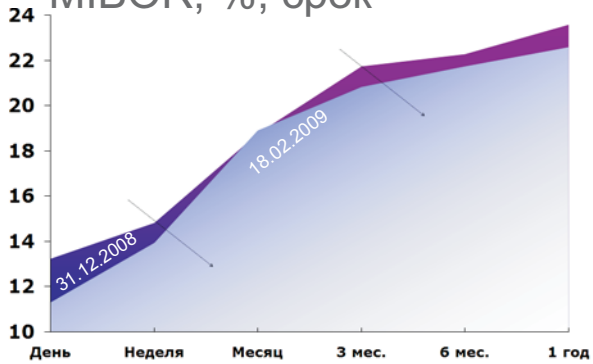
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
3 мес	0.31%	0.29%	13.05.09
6 мес	0.46%	0.45%	12.08.09
2 года	100.00%	0.86%	30.01.11
5 лет	100.29%	1.68%	30.01.14
10 лет	100.63%	2.67%	14.02.19
30 лет	99.93%	3.50%	31.07.39

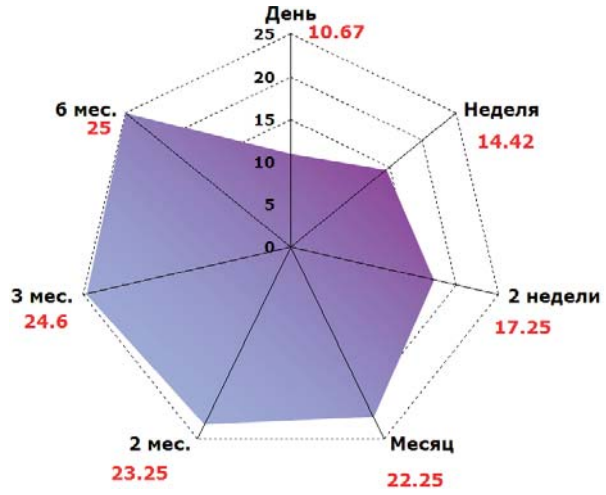
Структура % ставок MIBOR



MIBOR, %, срок



Структура % ставок MosPrime



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