Ежедневный бюллетень

20.02.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

В четверг отечественный фондовый рынок продемонстрировал рост, прибавив 2.96% по индексу ММВБ. В лидерах были акции сырьевых компаний, а также телекоммуникационный сектор.

Вчерашний день был насыщенным с точки зрения выходившей макроэкономической статистики. В целом ее можно оценить как неоднозначную. Тревожной остается динамика безработицы: с лета индикатор непрерывно рос, а вчера превысил уровень 2005 года (8.1% в январе 2009 года). А вот объем золотовалютных резервов за неделю почти не изменился и составил $386.6 млрд. Негативным фактором является рост индекса цен производителей в США (0.8%). Неожиданной оказалась традиционная еженедельная статистика о запасах в нефти в американских хранилищах, вышедшая после закрытия нашего рынка: снижение составило 0.2%, это весьма позитивно для рынка нефти и, как следствие, для российских акций.

С точки зрения теханализа, все происходящее с ноября по прежнему можно рассматривать в контексте торговли в канале. Пока рынок не прорвет его в ту или иную сторону, цена так и будет, как маятник, колебаться в этих границах.

Сегодня внешний фон негативен для российского рынка, мы ожидаем открытия с гэпом вниз. Однако конъюнктура сырьевых рынков вселяет некоторый оптимизм. Сегодня лучше рынка могут выглядеть акции нефтяных и металлургических корпораций, хуже рынка, вероятно, окажутся бумаги финансовых компаний. В целом же динамика будет зависеть от дальнейшего поведения нефтяных фьючерсов, европейских площадок, а также фьючерсов на американские индексы.

Важные заголовки

Минэнергетики США: Запасы нефти в стране с 6 по 13 февраля снизились на 0,2 млн барр. - до 350,6 млн барр.

Индекс ведущих экономических индикаторов США в январе 2009г. вырос на 0,4%.

Банк ВТБ в феврале 2009г. закроет сделку по приобретению 19,9% финансовой корпорации "Открытие".

Комитет ГД по собственности одобрил законопроект об использовании инсайдерской информации.

"Нефтегаз Украины" заявил о возможном ухудшении ситуации в расчетах с Газпромом.

Росстат: Внешнеторговый оборот РФ в 2008г. увеличился на 32,2% - до 763,7 млрд долл.

Россия на треть увеличила внешнеторговый оборот в 2008 году - Росстат

С.Миронов предлагает ввести налог в размере 20% на вывод валюты за рубеж

20 февраля сегодня, пятница	21 февраля завтра, суббота
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
-2oC днем -14oC ночью	-5oC днем -6oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-29(1902г.)	Экстрем. темп. в этот день: -31.7(1888г.)

Стратегия вложения капитала зависит от того, что для вас важнее: хорошо есть или хорошо спать.

Джон Кейнс (1883-1946)

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	646.52	2.96%
Индекс ММВБ10	1 191.25	3.05%
Индекс РТС	549.21	4.76%
РТС-Металлы и Добыча	92.01	1.88%
РТС-Нефть и Газ	90.22	5.52%
РТС-Потреб.Товары	73.07	-0.03%
РТС-Промышленность	39.02	0.00%
РТС-Телекоммуникации	82.72	2.55%
РТС-Финансы	103.48	0.03%
РТС-Электроэнерг.	57.44	3.46%

Мировые индексы

		Изм.
MSCI World	791.38	-0.66%
MSCI EM	516.33	-0.87%
S&P500	779.74	-1.24%
DJIA	7 468.34	-1.22%
CAC	2 873.77	-0.14%
DAX	4 215.21	0.24%
FTSE	4 022.06	0.48%
Nikkei	7 416.38	-1.87%
HangSeng	12 710.28	-2.40%
ASX	3 402.40	-1.35%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	113.40	2.18%
Лукойл	1 115.00	2.57%
ГМКНорНикель	1 701.00	7.05%
Роснефть	3.21	5.94%
Сбербанк	15.18	3.76%
ВТБ	0.02	0.98%
АвтоВАЗ	6.36	0.97%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	36.09	-0.34%
1 евро	45.44	-0.53%
1 англ.фунт	51.86	0.20%
1 шв.франк	30.67	-0.47%
100 яп.йен	38.59	-0.81%
100 казах.тенге	24.21	-0.17%
10 укр.гривен	43.33	-0.83%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.26	-0.55%
GBP_USD	1.42	-0.38%
USD_JPY	94.13	-0.19%
USD_CHF	1.18	0.54%
AUD_USD	0.64	0.59%
EUR_GBP	0.89	0.52%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть	41.13	2.14%
Газ	4.08	-3.44%
Алюминий	1 307.00	2.11%
Золото	974.20	-1.20%
Серебро	14.02	-2.03%
Платина	1 073.50	-3.28%

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

general financial company

Прогноз на 20.02.2009

Прогноз гэпа по ММВБ — отрицательный гэп в пределах 0.5%
Утренний фон — 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	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
ЦБ РФ проведет аукцион по предоставлению банкам кредитов на сумму 275 млрд руб.					
16:30	Индекс потребительских цен м/м	США	Январь	10.00%	-0.01%
14:30	Валютные резервы	Индия	9-13.02.2009	-	$251.53 млрд
12:30	Розничные продажи	Великобр.	Январь	0.20%	1.60%

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 19.02.2009		
ЛУКОЙЛ	252.7	0.3
Роснефть	305.9	0.5
ТНК-ВР	187.9	2.6
Сургутнефтегаз	162.6	-0.8
Газпром нефть	80.8	0.3
Татнефть	71.4	0
Газпром	31.7	0.5
Всего по РФ:	1324.6	5.5
Добыча газа (млн.куб.м) 19.02.2009		
Газпром	1376.8	4.3
НОВАТЭК	92.6	-0.1
Нефтяные компании	160.2	0.4
Газовые компании	69.7	6.9
Всего по РФ:	1700.3	11.5
Добыча угля (тыс.т) 18.02.2009		
Печорский	30.7	-2.6
Донецкий	15.3	-2.4
Кузнецкий	458.1	18.5
Канско-Ачинский	144.7	29.5
Всего по РФ:	872.1	43.4
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 18.02.2009		
АЭС	469.2	3.6
ГЭС	484.8	-4.8
ТЭС	2014.2	-11
Промстанции	147.8	0.3
Всего:	3115.9	-11.9

Любопытно

В 1992 году известный инвестор Джордж Сорос удачно сыграл на понижении британского фунта, после чего стал фигурой нон грата в Великобритании.О предсказал падение курса фунта и придал этому движению начальный толчок. Джордж Сорос с ее помощью заработал миллиард долларов США, а Банк Англии потерял 20 миллиардов

Идея дня

Спред между июньским фьючерсным контрактом на доллар и курсом ЦБ составляет около 9%. В данных условиях открывается возможность арбитража, т.е. покупки наличных долларов и продажи фьючерсов. Эта операция обеспечила бы прибыль приблизительно в 25% годовых, что намного выше процентных ставок по депозитам.



* данные предоставлены www.riatec.ru

general financial company

Денежный рынок

Ставки ЦБ РФ по депозитным операциям (руб.)

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

Ставки рефинансирования ЦБ

Ставка	Ближайшее заседание	Последнее изменение	Значение
Канада	03.03.09	20.01.09	1.00%
Великобр.	05.03.09	05.02.09	1.00%
Еврозона	05.03.09	15.01.09	2.00%
США	17.03.09	16.12.08	0.25%
Швейцария	12.03.09	11.12.08	0.50%
Австралия	02.03.09	03.02.09	3.25%
Япония	-	19.12.08	0.10%

Текущие ставки LIBOR (USD)

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

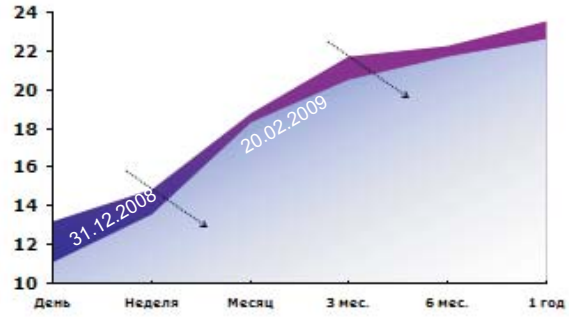
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
3 мес	0.31%	0.31%	20.05.09
6 мес	0.50%	0.49%	19.08.09
2 года	99.78%	0.98%	30.01.11
5 лет	99.21%	1.90%	30.01.14
10 лет	99.02%	2.86%	14.02.19
30 лет	97.08%	3.66%	14.02.39

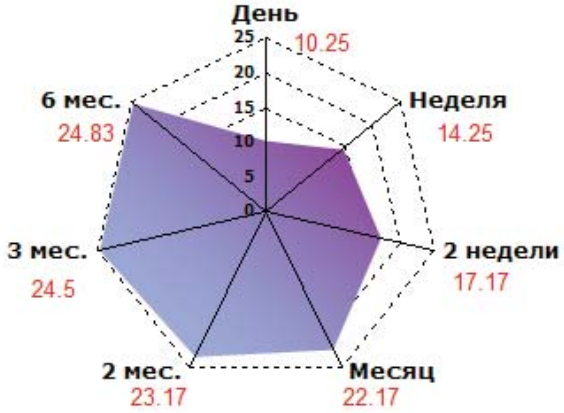
Структура % ставок MIBOR



MIBOR: %, срок



Структура % ставок MOSPRIME



general financial company

Технический анализ индекса ММВБ

- За сильным повышательным трендом последовало несколько нерешительных дней торговли в рамках канала, которые сменились резким обвалом котировок
- Рынок подрос от уровня уровня 600 пт. в рамках коррекции

Активные уровни Фибоначчи (по ДиНаполи):

- COP+F2: 600
- OP: 590
- COP: 574
- XOP: 557

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

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