Ежедневный бюллетень

24.02.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Прошедшая неделя обернулась полномасштабной коррекцией на российском фондовом рынке после бурного роста. Большинство «голубых фишек» сильно потеряли в стоимости, более всего пострадали акции финансового и сырьевого секторов. Индексы ММВБ и РТС снизились соответственно на 13.7% и 17.1%.

На текущей неделе ожидается большое количество макроэкономической статистике по Еврозоне и США за январь, также на настроение инвесторов будет оказывать влияние цены на нефть и значения мировых индексов. Кроме этого, стоит уделять усиленное внимание ситуации на валютном рынке, поскольку последнее время на котировки российских акций сильно влияет курс рубля.

С большей вероятностью на этой неделе мы ожидаем продолжения снижения, по нашим оценкам, индекс ММВБ может опуститься ниже 600 пт. При ухудшении информационного фона есть риск усиления продаж, которое приведет к снижению индекса ММВБ до ближайшего уровня поддержки 500-550 фунтов.

С точки зрения теханализа, однако, в ближайшие дни не исключена коррекция к падению до уровня 700 пт. по индексу ММВБ, поскольку не снята локальная перепроданность бумаг.

Сегодняшний фон на открытии мы оцениваем как негативный для российского рынка, и ожидаем открытия с гэпом вниз в 0.3-0.7%.

Важные заголовки

Газовый контракт с РФ не обязывает Украину покупать лишние объемы топлива - "Нафтогаз"

"Газпром" и Австрия считают необходимым строительство "Южного потока"

Индекс потребительских цен в США (CPI) в январе вырос на 0.3% по сравнению с декабрем

Moody's снизило рейтинг финустойчивости "Альфа-банка", прогноз - "Негативный"

Белоруссия рассчитывает привлечь у России 100 млрд рублей

ООН призывает не забывать о правах человека в ходе борьбы с кризисом

РусАл будет добиваться стабилизации в алюминиевой отрасли – Дерипаска

КНР обещает сохранить государственные ценные бумаги США

Д.Медведев: Армия и флот должны соответствовать требованиям современных угроз

24 февраля сегодня, вторник	25 февраля завтра, среда
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
-7oC днем -15oC ночью	-3oC днем -12oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-29.1(1917г.)	Экстрем. темп. в этот день: -35.6(1893г.)

Дурак сказал "Не клади все яйца в одну корзину!", иными словами: распыляй свои интересы и деньги! А мудрец сказал: "Клади все яйца в одну корзину, но БЕРЕГИ КОРЗИНУ!"

Флип Уилсон

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	631.66	-2.30%
Индекс ММВБ10	1 164.50	-2.25%
Индекс РТС	517.22	-5.82%
РТС-Металлы и Добыча	86.97	-5.48%
РТС-Нефть и Газ	85.01	-5.77%
РТС-Потреб.Товары	70.22	-3.90%
РТС-Ппромышленность	38.92	-0.26%
РТС-Телекоммуникации	78.89	-4.63%
РТС-Финансы	101.00	-2.40%
РТС-Электроэнерг.	56.63	-1.41%

Мировые индексы

		Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
S&P500	769.69	-1.29%
DJIA	7 370.45	-1.31%
CAC	2 750.55	-4.29%
DAX	4 014.66	-4.76%
FTSE	3 889.06	-3.31%
Nikkei	7 268.56	-1.99%
HangSeng	12 791.26	0.73%
ASX	3 331.60	-2.08%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	111.65	-1.54%
Лукойл	1 091.00	-2.15%
ГМКНорНикель	1 628.00	-4.29%
Роснефть	3.12	-2.80%
Сбербанк	14.40	-5.14%
ВТБ	0.02	-3.40%
АвтоВАЗ	6.12	-3.79%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	36.08	-0.02%
1 евро	45.41	-0.03%
1 англ.фунт	51.10	-0.76%
1 шв.франк	30.54	-0.12%
100 яп.йен	38.44	-0.15%
100 казах.тенге	24.10	-0.11%
10 укр.гривен	42.69	-0.63%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.27	-0.92%
GBP_USD	1.45	0.74%
USD_JPY	95.14	2.27%
USD_CHF	1.17	1.39%
EUR_CHF	1.49	0.46%
EUF_JPY	121.04	1.37%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть	41.17	0.10%
Газ	4.01	-1.59%
Алюминий	1 264.00	-3.29%
Золото	995.30	2.17%
Серебро	14.39	2.64%
Платина	1 089.80	1.52%

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

Прогноз на 22 февраля

Прогноз гэпа по ММВБ **-0,3 — -0,7%**
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	500-550	800
Газпром	85-90,100	160
НорНикель	1200	2400
Лукойл	700,970	1330
Газпромнефть	40,15	95

Календарь статистики

Время	Индикатор	Страна	Период	Прогноз	Предыдущее
Совет директоров Газпрома рассмотрит вопрос о расчетах Украины за газ.					
ММВБ введет новые спецификации фьючерсов на доллар и евро.					
18:00	Индекс потреб. Доверия	США	Фев	37 пт.	37.7 пт.
12:00	IFO Business Climate Index	Германия	Фев	83.2 пт	83 пт
12:30	Розничные продажи	Великобр.	Январь	0.20%	1.60%

Добыча ресурсов*

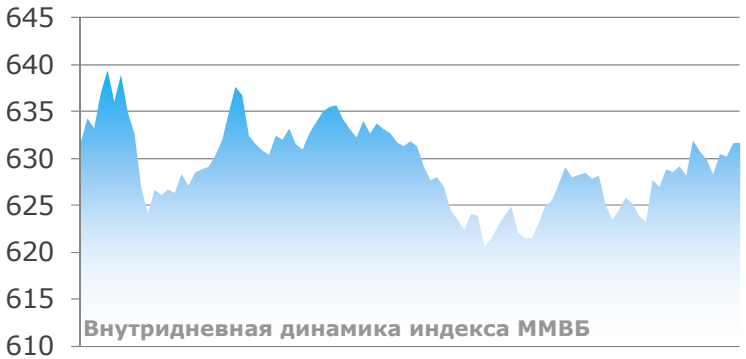
Добыча нефти и газа (тыс.т.) 19.02.2009		
ЛУКОЙЛ	252.7	0.3
Роснефть	305.9	0.5
ТНК-ВР	187.9	2.6
Сургутнефтегаз	162.6	-0.8
Газпром нефть	80.8	0.3
Татнефть	71.4	0
Газпром	31.7	0.5
Всего по РФ:	1324.6	5.5
Добыча газа (млн.куб.м) 19.02.2009		
Газпром	1376.8	4.3
НОВАТЭК	92.6	-0.1
Нефт. комп.	160.2	0.4
Газ. комп.	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
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

С недавнего времени в уголовное законодательство внесены поправки, предусматривающие уголовную ответственность за незаконное использование инсайдерской информации

Идея дня

Цена открытия и величина гэпа - одни из самых важных показателей при внутредневной торговле. На российском рынке очень часто цена находит сопротивление для дальнейшего движения именно на границах гэпа, а их прорыв может многое сказать о краткосрочных перспективых цены на финансовый инструмент.



*данные предоставлены www.riatec.ru

Денежный рынок

Ставки ЦБ РФ по депозитным операциям в рублях

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

Ставки рефинансирования

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%

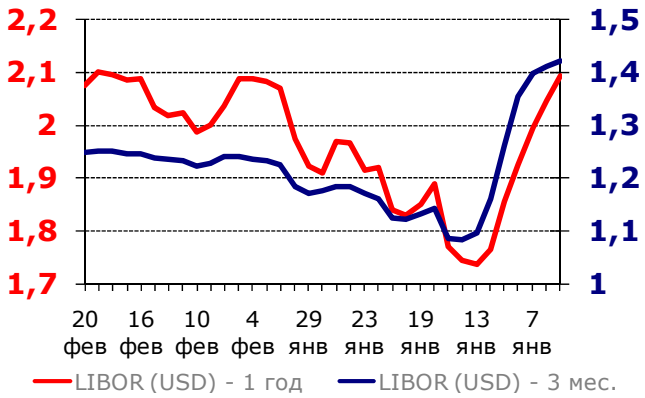
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.47%	1.25%	1.76%	2.08%
€	1.57%	1.88%	1.98%	2.08%
£	1.43%	2.07%	2.24%	2.39%

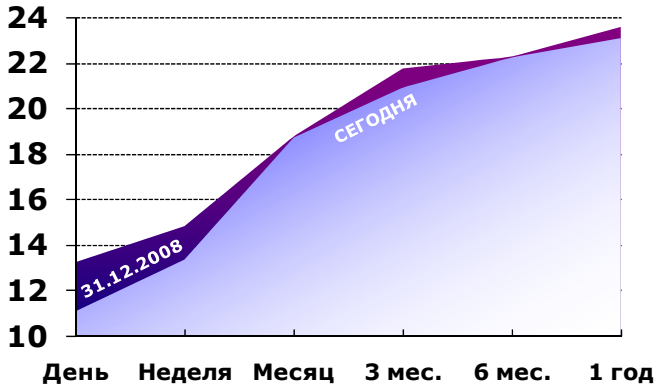
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата
2 года	99.76%	0.99%	30.01.11
5 лет	99.25%	1.90%	30.01.14
10 лет	99.06%	2.86%	14.02.19
30 лет	97.62%	3.63%	14.02.39

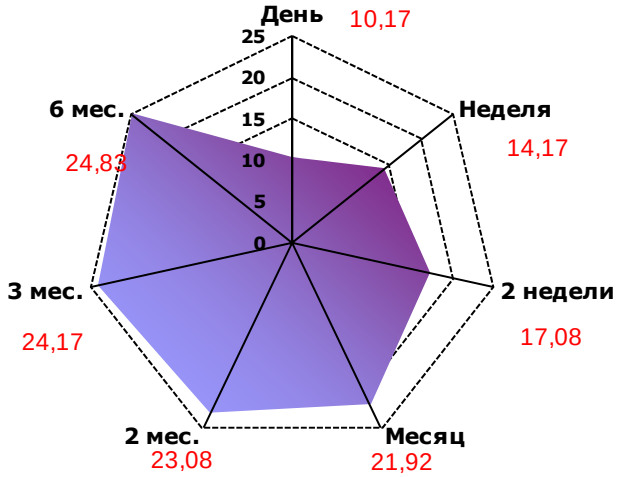
Динамика ставок LIBOR



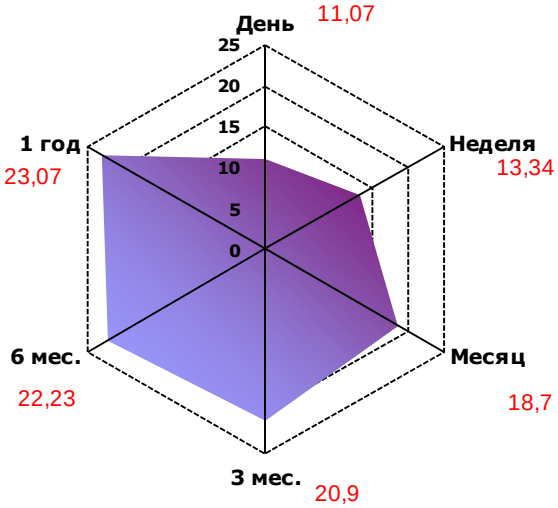
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime



Структура ставок MIBOR



Технический анализ индекса ММВБ

- За сильным повышательным трендом последовало несколько нерешительных дней торговли в рамках канала, которые сменились резким обвалом котировок
- В текущих условиях весьма логичным представляется продолжение снижения до уровня 550-600 пт.

Активные уровни Fibonacci (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.





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» – 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