Ежедневный бюллетень

25.02.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Короткую неделю российский рынок вчера начал небольшим снижением. Обвалившись в утром на внешнем негативе, в во второй половине дня рынок восстанавливал потерянные позиции, и даже выходил в положительную зону, однако перед закрытием снова пошел вниз, отреагировав на публикацию индекса потребительского доверия в США за февраль—он оказался значительно ниже прогнозов и составил 25 пт. В итоге индекс ММВБ закрылся снижением в 0.37%. В аутсайдерах были бумаги финансовых и металлургических компаний, относительно неплохо себя чувствовали нефтегазовый и энергетический сектора.

Сегодняшний фон перед открытием мы оцениваем как умеренно позитивный для российского рынка: подросла нефть, а также большинство азиатских индексов. Мы ожидаем открытия в положительной зоне с гэпом в 0.4-1%

На сегодняшние торги будут влиять публикуемая статистика о величине ВВП в Великобритании и Германии за 4 кв., а также еженедельные данные по запасам нефти в США. Опережающую динамику сегодня, весьма вероятно, будут показывать акции компаний финансового сектора, т.к. на вчерашних торгах в Нью-Йорке бумаги финансовых компаний были лучше рынка.

Исходя из сигналов технического анализа и новостного фона в перспективе ближайших недель мы ожидаем продолжения снижения с пробитием уровня 600 пт. Однако сформированная локальная перепроданность бумаг может вызвать кратковременный коррекционный рост, который приведет к росту индекса до 700 пт. В среднесрочной перспективе мы рассматриваем текущую ситуацию в контексте торговли в канале и считаем, что время долгосрочного фундаментально обусловленного роста на российском фондовом рынке еще не пришло.

Важные заголовки

"Газпром" пересматривает инвестпрограмму на 2009 год исходя из 25 долл. за баррель

За последние 5 месяцев по всему миру работу потеряли 130 тыс. человек, занятых в финансовом секторе

Выход американской экономики из рецессии может обойтись дороже 700 млрд долл. - Обама

Глава ФРС не исключает, что рецессия продлится и в 2010 году

За неделю с 9 по 15 февраля производство бензина снизилось на 1,1 проц. - Росстат

ВВП Германии сократится более чем на 5 проц. - прогноз Deutsche Bank

Moody's понизило кредитные рейтинги Fiat и Renault

США распределили среди банков очередной транш финансовой помощи в размере 365 млн долл.

Чистая прибыль Сбербанка РФ в январе 2009г. по РСБУ уменьшилась в 3,3 раза - до 3,5 млрд руб.

25 февраля сегодня, среда	26 февраля завтра, четверг
ПЕРЕМЕННАЯ ОБЛАЧНОСТЬ,	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
-6oC днем -13oC ночью	-1oC днем -6oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-35.6(1893г.)	Экстрем. темп. в этот день: -34.3(1929г.)

Возможно, вы заметили, что отстающими в финансовом отношении часто становятся люди, закостеневшие в своем мировоззрении и образе действий.

Роберт Кийосаки

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	629.31	-0.37%
Индекс ММВБ10	1 162.29	-0.19%
РТС-Металлы и Добыча	85.51	-1.68%
РТС-Нефть и Газ	86.67	1.95%
РТС-Потреб.Товары	69.55	-0.95%
РТС-Ппромышленность	38.70	-0.57%
РТС-Телекоммуникации	78.73	-0.20%
РТС-Финансы	101.49	0.49%
РТС-Электроэнерг.	58.27	2.90%

Мировые индексы

		Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	7 349.50	-0.28%
CAC	2 708.05	-1.55%
DAX	3 895.75	-2.96%
FTSE	3 819.19	-1.80%
Nikkei	7 461.22	2.65%
HangSeng	13 004.24	1.61%
ASX	3 325.20	-0.19%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	112.00	0.31%
Лукойл	1 074.04	-1.55%
ГМКНорНикель	1 597.00	-1.90%
Роснефть	3.13	0.32%
Сбербанк	14.23	-1.18%
ВТБ	0.02	-0.50%
АвтоВАЗ	6.22	1.68%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	36.03	-0.05%
1 евро	45.91	0.50%
1 англ.фунт	52.25	1.15%
1 шв.франк	30.98	0.43%
100 яп.йен	37.83	-0.61%
100 казах.тенге	23.94	-0.16%
10 укр.гривен	40.25	-2.44%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.28	-0.18%
GBP_USD	1.45	0.32%
USD_JPY	96.96	0.17%
USD_CHF	1.16	0.16%
EUR_CHF	1.49	-0.02%
EUF_JPY	124.30	-0.05%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть	42.62	3.52%
Газ	4.23	5.41%
Алюминий	1 253.00	-0.87%
Золото	964.70	-3.07%
Серебро	13.79	-4.20%
Платина	1 047.00	-3.93%

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

Прогноз на 22 февраля

Прогноз гэпа по ММВБ **-0,4 — -1%**
Утренний фон позитивный

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
Состоится заседание Комитета Торгово-промышленной палаты РФ по металлургии.					
Состоится пресс-конференция Генерального секретаря Совета Европы Терри Дэвиса.					
18:30	Запасы нефти за неделю (изменение)	США	20.02.2009	-	-0.2 млн. барр.
16:30	Продажи домов на вторичном рынке	США	Январь	4.75	4.74 млн.
12:30	ВВП пересмотренный	Великобр.	4 кв 2009	-1.6	-0.50%
10:00	ВВП окончательный	Германия	4 кв 2009	-	-0.50%
2:50	Торговый баланс	Япония	Январь	-	-320.7 млрд. JPY

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 24.02.2009		
ЛУКОЙЛ	255	2.1
Роснефть	306.8	0.5
ТНК-ВР	187.9	-0.1
Сургутнефтегаз	161.6	0.5
Газпром нефть	80.9	0.3
Татнефть	71.6	0.2
Газпром	31.6	0.2
Всего по РФ:	1330.6	5.3
Добыча газа (млн.куб.м) 24.02.2009		
Газпром	1383.2	1.7
НОВАТЭК	92.7	0.0
Нефт. комп.	160.5	0.8
Газ. комп.	74.6	0.4
Всего по РФ:	1712.1	2.8
Добыча угля (тыс.т) 23.02.2009		
Печорский	14.2	-14.2
Донецкий	3.5	-12.8
Кузнецкий	439.2	2.1
Всего по РФ:	780.1	-43.6
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 23.02.2009		
АЭС	462.9	-7.0
ГЭС	443.7	-36.6
ТЭС	1905	####
Промстанции	149.6	2.9
Всего:	2961.2	####

Любопытно

Вексель является одним из самых старых финансовых инструментов. Первоначально он появился в Италии в XII веке, именно поэтому множество терминов, связанных с векселями (индоссамент, аваль), имеют итальянское происхождение.

Идея дня

Широко распространенным в США является технический индикатор "NYSE TICK". Он представляет собой количество акций на NYSE, снизившихся в цене за последнюю сделку, т.е. за последний "тик", вычитаемых из количества акций, повысившихся в цене. Его можно рассматривать как краткосрочный "барометр" психологического состояния рынка и



*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%

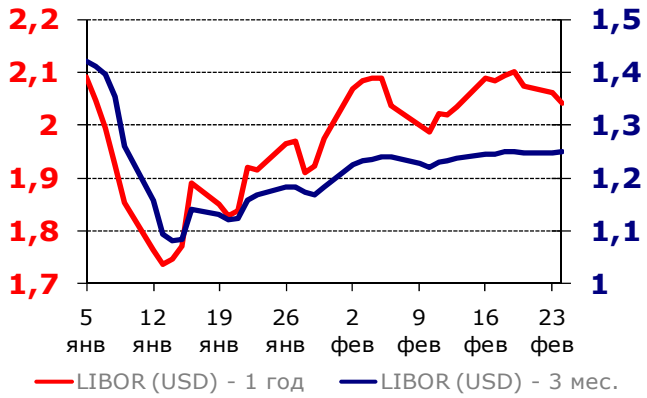
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.48%	1.25%	1.75%	2.04%
€	1.56%	1.86%	1.97%	2.07%
£	1.42%	2.07%	2.24%	2.39%

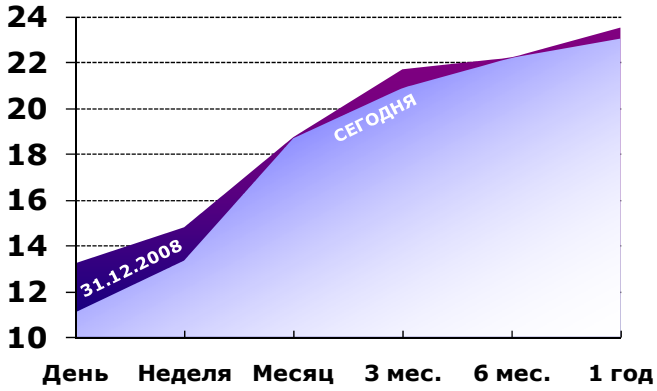
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата
2 года	99.70%	1.01%	27.02.11
5 лет	99.30%	1.89%	30.01.14
10 лет	99.40%	2.81%	14.02.19
30 лет	99.74%	3.51%	14.02.39

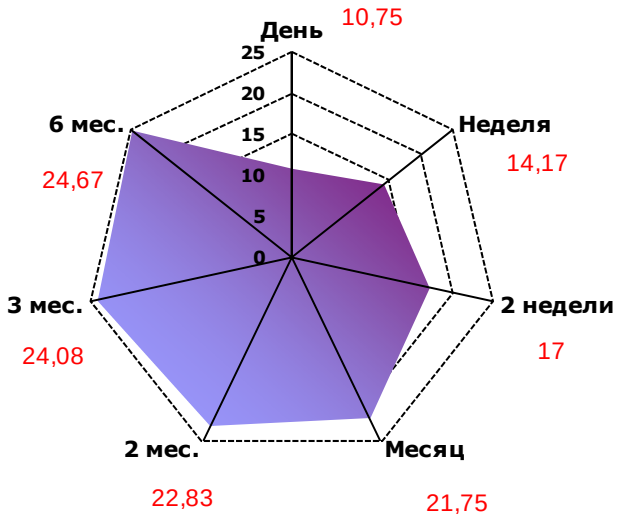
Динамика ставок LIBOR, %



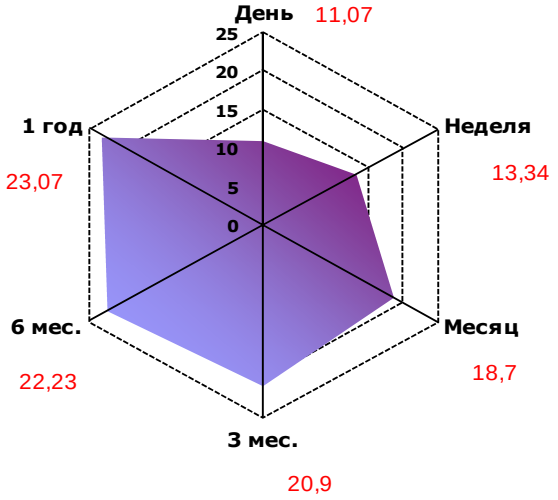
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime,%



Структура ставок MIBOR,%



Технический анализ индекса ММВБ

- За сильным повышательным трендом последовало обвальное падение прошлой недели
- В текущих условиях весьма логичным представляется продолжение снижения до уровня 550-600 пт.
- Однако есть и вероятность того, что уровень 600 пт., от которого в прошлую среду, так и останется непробитым.
- В целом сложившуюся ситуацию можно охарактеризовать как неопределенную.

Активные уровни Fibonacci (по ДиНаполи)

- COP+F2: 600
- OP: 590
- COP: 574
- XOP: 557
- COP2: 647
- OP2: 670
- XOP2: 710

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