Ежедневный бюллетень

27.02.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Доброе утро!

Вчера на российском фондовом рынке весь день царили бычьи тенденции (+6.25% по индексу ММВБ) на фоне роста нефтяных фьючерсов, которые впервые с середины февраля торговались выше 46 долларов за баррель. Явными фаворитами закономерно выступили акции нефтегазового и металлургического секторов. Во второй половине дня желание инвесторов покупать не иссякло, и мы продолжили рост вместе с европейскими индексами и американскими фьючерсами, несмотря на выражено негативный новостной фон.

Вчера были обнародованы данные по безработице: в Германии она составила 7.9%, что совпало с ожиданиями аналитиков, а в США количество обращений за пособиями по безработице (667 тыс.) оказалось выше прогнозных значений; этот показатель с августа уверенно повышается, попутно обновляя максимумы. Вечером вышла некоторая статистика по США за январь: количество заказов на товары длительного пользования снизилось на 5.2% (ожидалось снижение на 2.5%), продажи нового жилья составили 309 тыс. домов (прогноз 330). Что касается российской статистики, то объем золотовалютных резервов не прекращает снижаться. За прошлую неделю он упал до уровня $381.9 млрд.

Сегодня ночью (по мск.) было опубликовано множество показателей японской экономики за январь. Они оказались немного лучше ожиданий аналитиков, и в совокупности их вклад в информационный фон можно оценить как слабо позитивный. Вкратце, результаты такие: пром. производство -10% , прогноз такой же; розничные продажи -2.4%, прогноз –3%; изменение ИПЦ 0%, прогноз –0.1%; уровень безработицы 4.1%, прогноз 4.6%.

Утренний фон мы оцениваем как нейтральный и ожидаем открытия рынка вблизи уровней вчерашнего закрытия. Сегодня внимание инвесторов будет приковано к публикации европейской статистики по уровню безработицы и индексу потребительских цен, публикуемой в 13:00, вечером же ожидается некоторая статистика из США (см. календарь)

Стоит отметить, что в случае, если появятся признаки коррекции цен на нефтяные фьючерсы и если на рынок поступит негативная инфомация, высока вероятность снижения, т.к. вчерашняя негативная статистика, на наш взгляд, не отыграна, кроме того, в течение дня темп роста цен на российские бумаги падал, формируя дивергенцию. На текущей и следующей неделе мы рекомендуем настроенным на рост инвесторам осуществлять покупки осторожно в первую очередь с оглядкой на цены на нефть.

Спасибо за внимание, и удачных инвестиций!

Важные заголовки

Убыток российских организаций в 4-м квартале 2008 года составил 442,2 млрд руб., в декабре - 581,3 млрд

ЦБ РФ: Денежная масса М2 (национальное определение) на 1 февраля 2009г. составила 11 трлн 990,7 млрд руб.

объем международных резервов Российской Федерации снизился на 4,7 млрд долл.

Золотовалютные резервы на 20 февраля составляют 383 млрд долл. – Улюкаев

В.Путин поручил разработать очередной пакет мер для повышения привлекательности российских биржевых площадок.

Инвестиции в экономику Петербурга выросли в прошлом году в 1,8 раза

Инфляция в феврале ожидается на уровне 1,4 - 1,6 проц. – Росстат

Кудрин прогнозирует пятилетку недорогой нефти

Кризис не помешает повышению социальных пенсий – Путин

27 февраля сегодня, пятница	28 февраля завтра, суббота
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	**ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ**
-1oC днем -3oC ночью	-2oC днем -3oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-25.8(1896г.)	Экстрем. темп. в этот день: -25.6(1884г.)

Истинный инвестор испытывает к своим инвестициям очень мало преданности.

Роберт Кийосаки

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	672.30	6.25%
Индекс ММВБ10	1 228.06	5.38%
РТС-Металлы и Добыча	87.67	0.44%
РТС-Нефть и Газ	91.67	2.56%
РТС-Потреб.Товары	71.44	-0.14%
РТС-Промышленность	38.88	0.47%
РТС-Телекоммуникации	78.97	0.29%
РТС-Финансы	101.45	0.00%
РТС-Электроэнерг.	60.28	0.08%

Мировые индексы

		Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	7 179.14	-1.18%
CAC	2 742.52	1.68%
DAX	3 942.62	2.51%
FTSE	3 909.91	1.63%
Nikkei	7 568.42	1.48%
HangSeng	12 843.48	-0.40%
ASX	3 344.50	-0.03%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	119.30	5.81%
Лукойл	1 185.00	11.16%
ГМКНорНикель	1 717.00	7.45%
Роснефть	3.49	8.72%
Сбербанк	14.69	3.74%
ВТБ	0.02	2.55%
АвтоВАЗ	6.31	1.77%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.72	-0.02%
1 евро	45.43	-0.54%
1 англ.фунт	50.78	-1.35%
1 шв.франк	30.57	-0.36%
100 яп.йен	36.48	-0.42%
100 казах.тенге	23.76	-0.03%
10 укр.гривен	40.09	1.68%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.27	-0.16%
CHF_JPY	83.77	-0.33%
GBP_USD	1.43	-0.28%
USD_JPY	97.80	-0.56%
USD_CHF	1.17	0.26%
EUR_CHF	1.48	0.09%
EUF_JPY	124.37	-0.72%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	46.07	4.07%
Корзина OPEC	40.50	3.98%
Газ	4.10	1.08%
Алюминий	1 311.00	1.35%
Золото	946.90	-0.22%
Серебро	13.15	-3.84%
Платина	1 059.00	1.26%

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

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **-0.3% — +0.3%**
Утренний фон нейтральный

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
13:00	Индекс потребительских цен	Еврозона	Январь	-0.80%	-0.10%
13:00	Уровень безработицы	Еврозона	Январь	8.10%	8%
13:30	Индекс опережающих индикаторов KOF	Швейцария	Февраль	-	-0.87 пт
14:30	Валютные резервы	Индия	пред. Неделя	-	249.69 млрд USD
16:30	ВВП пересмотренный	США	4 кв	-4.90%	-3.80%
17:45	Чикагский индекс деловой активности	США	Февраль	33.5 пт	33.3 пт
17:55	Индекс потребительского доверия	США	Февраль	60 пт	61.2 пт

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 26.02.2009		
ЛУКОЙЛ	255	-0.2
Роснефть	307.4	0.1
ТНК-ВР	188.2	0.1
Сургутнефтегаз	161.9	0.0
Газпром нефть	80.9	-0.1
Татнефть	71.8	0.2
Газпром	31.7	-0.4
Всего по РФ:	1332.2	-0.6
Добыча газа (млн.куб.м) 26.02.2009		
Газпром	1385.3	-1.7
НОВАТЭК	92.7	0.0
Нефт. комп.	159	-0.4
Газ. комп.	74.9	0.1
Всего по РФ:	1713	-2.0
Добыча угля (тыс.т) 25.02.2009		
Печорский	25.5	0.8
Донецкий	14.6	-1.5
Кузнецкий	487.5	-5.6
Всего по РФ:	856.3	10.6
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 25.02.2009		
АЭС	469	0.6
ГЭС	470.5	-8.1
ТЭС	2020.6	-2.3
Промстанции	149.1	-0.7
Всего:	3109.2	-10.5

*данные предоставлены www.riatec.ru

Любопытно

Термин "голубая фишка" пришел на фондовый рынок из казино - фишки этого цвета обладают наибольшей стоимостью при игре в покер.

Идея дня

С начала февраля 2009 года на рынке ФОРТС введены в обращение фьючерсы на пары евро-доллар и евро-рубль.



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%

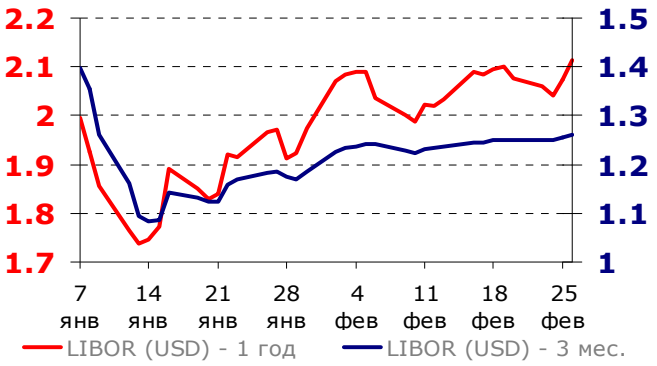
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.41%	1.40%	1.75%	2.00%
€	1.54%	1.84%	1.95%	2.05%
J	2.00%	2.57%	2.77%	2.89%

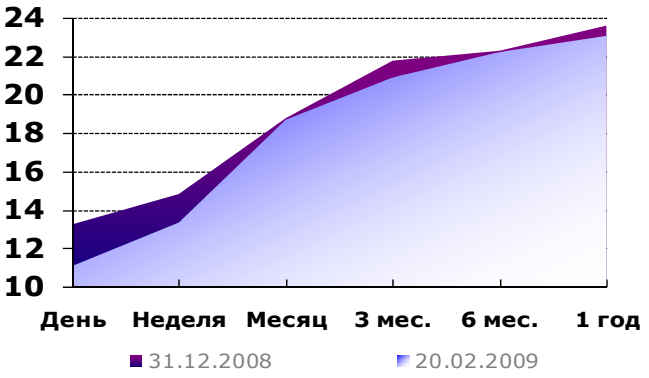
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.57%	1.09%	27.02.11
5 лет	99.08%	2.06%	27.02.14
10 лет	97.99%	2.98%	14.02.19
30 лет	97.23%	3.65%	14.02.39

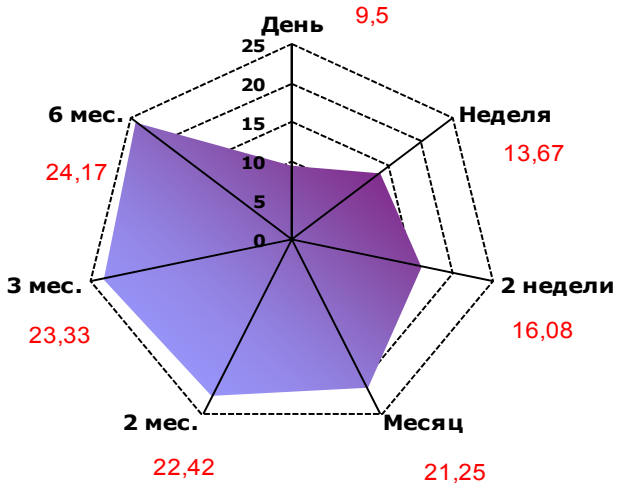
Динамика ставок LIBOR, %



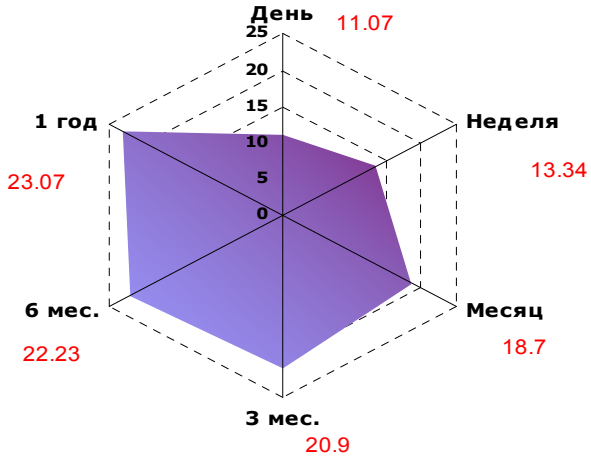
MIBOR, %, срок



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