Ежедневный бюллетень

02.03.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Прошедшая неделя: Прошедшая неделя на российском рынке акций обернулась повышением. Главной причиной роста стала динамика нефтяных фьючерсов: за неделю цены на контракты выросли более чем на 10% до $46.1/барр. И, несмотря на существенное снижение европейских и американских индексов, а также весьма негативный новостной фон, индекс ММВБ прибавил 5.4%. Основным драйвером роста были акции нефтегазовых и электроэнергетических компаний, аутсайдерам и же стали бумаги финансовых и промышленных компаний.

Прошедший день: Пятница выдалась относительно спокойной. Остаточный рост наблюдался в акциях металлургической и электроэнергетической отрасли, а цены на бумаги нефтяных компаний даже немного снизились. Вышло большое количество статистики: ночью было опубликовано множество показателей японской экономики за январь. Они оказались немного лучше ожиданий аналитиков (см. обзор за 27 февраля). Январские данные по Еврозоне совпали с прогнозами аналитиков: ИПЦ снизился на 0.8%, а уровень безработицы составил 8.1%. ВВП в США в 4 кв 2009 года упал на 6.2%: эта, безусловно, значительная цифра говорит о глубине кризиса. В конце дня некоторое оживление вызвала публикация чикагского индекса деловой активности и индекса потребительского доверия: соответственно 34.2 и 56.3 пт, прогноз 33 и 56 пт. Индекс ММВБ вырос почти на полтора процента за тот час, который оставался после публикации этих данных до окончания сессии.

Прогноз: Утренний фон мы оцениваем как негативный и ожидаем открытия рынка с небольшим гэпом вниз. Сегодня внимание инвесторов будет приковано к публикации индексов деловой активности в промышленности в странах Евросоюза, а также январской статистике по США (см. календарь). Вообще же ситуация является напряженной: выросшие на фоне падающей Европы и Америки российские акции при появлении первых признаков коррекции цен на нефть (которые, кстати, на часовом графике сформировали отчетливую медвежью дивергенцию по большинству тех.индикаторов темпа) могут значительно просесть в стоимости. На предстоящей неделе мы рекомендуем настроенным на рост инвесторам осуществлять покупки осторожно в первую очередь с оглядкой на цены на нефть.

Важные заголовки

Ставка пошлины на экспорт нефти из России с 1 марта 2009 года составит 115,3 долл. за тонну

ФСФР зарегистрировала изменения в правилах расчетов индексов РТС и ММВБ

С.Богданчиков: Принятые в РФ меры поддержки нефтяной отрасли снизили фискальную нагрузку на 500 млрд руб.

РИА Новости. ВВП США в четвертом квартале 2008 года снизился, по пересмотренным данным, на 6,2%

В.Путин: Необходимо внести поправки в Бюджетный кодекс в связи с ростом дефицита бюджета

В.Путин: Плавная девальвация рубля была правильным шагом

Россия потребует предоплату, если Украина просрочит очередной платеж за газ

2 марта сегодня, понедельник	3 марта завтра, вторник
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
-1oC днем -2oC ночью	-1oC днем -2oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-26(1884г.)	Экстрем. темп. в этот день: -28.1(1919г.)

Лучшая финансовая информация не всегда доступна. Надо отправиться на ее поиски.

Роберт Кийосаки

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	666.05	-0.93%
Индекс ММВБ10	1 225.77	-0.19%
РТС-Металлы и Добыча	88.92	1.43%
РТС-Нефть и Газ	91.14	-0.58%
РТС-Потреб.Товары	71.38	-0.08%
РТС-Промышленность	38.88	0.00%
РТС-Телекоммуникации	78.97	0.00%
РТС-Финансы	100.83	-0.61%
РТС-Электроэнерг.	61.02	1.23%

Мировые индексы

		Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	7 073.36	-1.47%
CAC	2 693.96	-1.77%
DAX	3 843.74	-2.51%
FTSE	3 820.41	-2.29%
Nikkei	7 280.15	-3.81%
HangSeng	12 412.25	-3.12%
ASX	3 250.10	-2.82%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	116.50	-2.35%
Лукойл	1 152.00	-2.78%
ГМКНорНикель	1 704.99	-0.70%
Роснефть	3.51	0.57%
Сбербанк	14.27	-2.86%
ВТБ	0.02	-2.49%
АвтоВАЗ	6.30	-0.17%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.72	0.00%
1 евро	45.35	-0.07%
1 англ.фунт	50.75	-0.03%
1 шв.франк	30.42	-0.15%
100 яп.йен	36.54	0.06%
100 казах.тенге	23.71	-0.05%
10 укр.гривен	42.02	1.93%

Валюты на FOREX(на 10:15)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.26	-0.63%
CHF_JPY	83.17	-0.56%
GBP_USD	1.43	-0.44%
USD_JPY	97.53	-0.06%
USD_CHF	1.17	0.20%
EUR_CHF	1.48	-0.38%
EUF_JPY	122.85	-0.69%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	45.96	-0.24%
Корзина OPEC	42.95	6.05%
Газ	4.20	2.51%
Алюминий	1 290.00	-1.60%
Золото	942.20	-0.50%
Серебро	13.08	-0.53%
Платина	1 074.00	1.42%

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

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **-0.7% — -0.3%**
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
11:58	Индекс деловой активности в промышленности	Еврозона	Февраль	33.6пт	34.4пт
12:30	Потребительский кредит	Великобр.	Январь	5 млрд GBP	29.7 млрд GBP
16:30	Личные расходы, м/м	США	Январь	0.30%	-1.00%
16:30	Базовый ценовой индекс потребления, м/м	США	Январь	0.10%	0.00%
16:30	Личные доходы, м/м	США	Январь	-0.20%	-0.20%
18:00	Расходы на строительство	США	Январь	-1.40%	-1.40%
18:00	Индекс деловой активности ISM в производстве	США	Февраль	34.3пт	35.6пт

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) 26.02.2009		
Печорский	23.9	-1.6
Донецкий	9.4	-5.2
Кузнецкий	496.4	8.9
Всего по РФ:	880.7	24.4
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

Любопытно

Старейшим фирмой в мире считалось семейное предприятие Kongo Gumi. Оно просуществовало более чем 1400 лет, однако в 2006 году сообщило о банкротстве.

Идея дня

Ленты Боллинджера - один лучших технических индикаторов. Он представляет собой канал, "обрамляющий цену", границы которого рассчитываются как скользящее среднее +- среднеквадратическое отклонение. Он предназначен для определения возможных точек разворота, а также индикации прорыва волатильности



*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	03.03.09	03.02.09	3.25%
Япония	-	19.12.08	0.10%

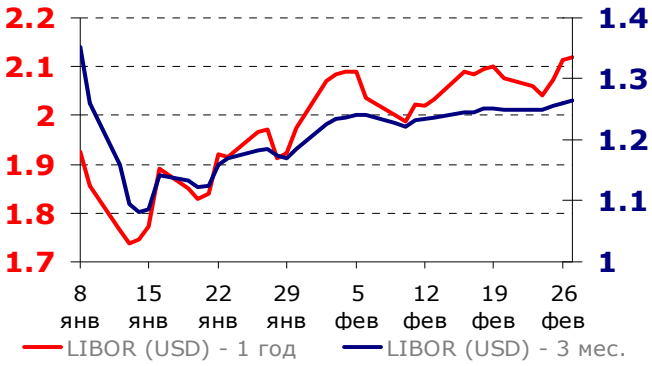
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.50%	1.26%	1.80%	2.12%
€	1.52%	1.83%	1.94%	2.04%
£	1.41%	2.05%	2.23%	2.38%

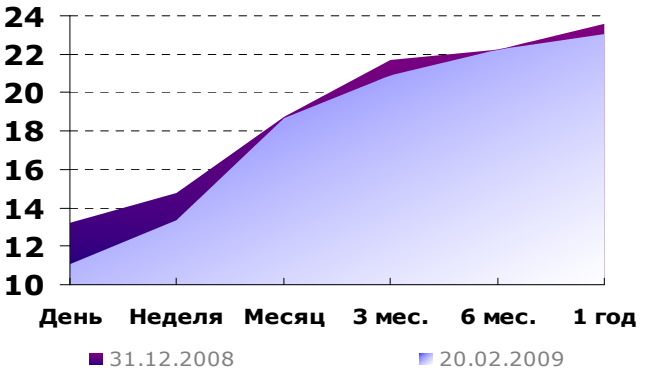
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.84%	0.94%	27.02.11
5 лет	99.64%	1.94%	27.02.14
10 лет	97.92%	2.99%	14.02.19
30 лет	97.00%	3.66%	14.02.39

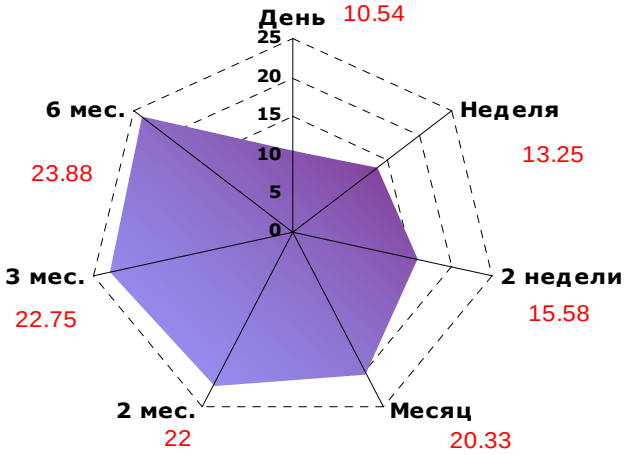
Динамика ставок LIBOR, %



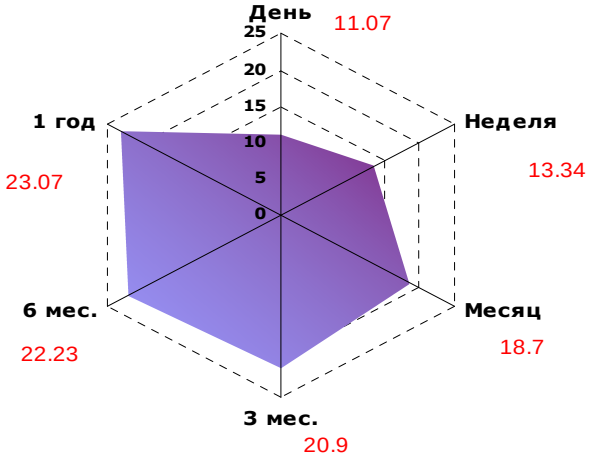
MIBOR, %, срок



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 (495) 221 12 52
razkevich@gfco.ru

Нехаенко Виктория
аналитик
+7 (495) 221 12 52
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