Ежедневный бюллетень

05.03.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Доброе утро!

Вчера. В среду на российском фондовом рынке наблюдался бурный рост по большинству ликвидных бумаг. Внешний фон был на редкость позитивным: растущая европейские индексы и американские фьючерсы, сильное повышение нефтяных цен, а также много позитивной статистики. Запасы нефти в США снизились на 0.7% до 350.6 млн.барр., ожидался рост на 1.2%. Индексы деловой активности в США, Великобритании, Еврозоне, Германии составили соответственно 41.6, 43.2, 39.2, 41.3 пт., прогноз аналитиков 41.0, 41.5, 38.9, 31.6 пт. Были опубликованы неожиданно хорошие финансовые результаты деятельности Роснефти в 2008 году: прибыль выросла в 1.5 раза до $11.12 млрд., кроме того сократился чистый долг компании на 19% до $21 млрд. Хотя можно отметить некоторое ослабление результатов в 4 квартале 2008 года, в целом статистика более чем позитивна для российского рынка акций. Другой важной новостью был рост прибыли Банка ВТБ в феврале текущего года 16.79 млрд. руб., что в 2.7 раза больше, чем в феврале 2008 года. Эти новости потянули вверх почти весь нефтегазовый и финансовый секторы, которые выглядели значительно сильнее рынка. Сами же акции Роснефти и ВТБ прибавили соответственно 4.8% и 7%.

Сегодня утренний фон слабо позитивен для российского рынка. После закрытия вчера наших площадок индекс S&P и цены не нефть повысились, азиатские же индексы демонстрирует повышательную динамику на фоне заявления китайского премьера о значительном увеличении инвестиций в экономику Китая. Рынок будет находится в ожидании снижения ключевой ставки ЕЦБ и Банком Англии. Вечером же выйдет очередная порция еженедельной американской статистики по обращению за пособиями по безработице за прошедшую неделю, а также данные по производительности труда в США в 4 кв.

Поскольку последнее время рынок рос почти исключительно благодаря сильной нефтяной динамике и вопреки всему остальному, коррекция фьючерсов на нефть неизбежно вызовет снижение наших акций, поэтому мы рекомендуем особенно внимательно следить за этим показателем.

Важные заголовки

За январь просроченная задолженность физлиц по банковским кредитам увеличилась на 10%

Запасы нефти в США за неделю снизились, эксперты ожидали роста

Вклады физлиц в банках за январь выросли на 3,5%

В условиях дефицита бюджета правительство не будет забирать деньги у АСВ, считает глава Агентства

Чистая прибыль "Роснефти" в 2008г. по US GAAP выросла на 71,5% - до 11,12 млрд долл.

Чистая прибыль банка ВТБ за февраль составила 16,79 млрд руб., увеличившись по сравнению с февралем 2008г. в 2,7 раза.

Росстат: Инфляция с 25 февраля по 2 марта 2009г. составила 0,3%, с начала года - 4,2%.

"Нефтегаз Украины": Следователи требуют предоставления оригиналов газовых соглашений с Газпромом.

5 марта сегодня, четверг	6 марта завтра, пятница
ПЕРЕМЕННАЯ ОБЛАЧНОСТЬ,	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
0oC днем -8oC ночью	0oC днем -3oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-25.6(1958г.)	Экстрем. темп. в этот день: -31.5(1888г.)

Финансисты поддерживают государство точно так же, как веревка поддерживает повешенного.

Ш. Монтескье

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	685.65	4.82%
Индекс ММВБ10	1 271.95	5.40%
РТС-Металлы и Добыча	86.09	0.64%
РТС-Нефть и Газ	95.00	4.97%
РТС-Потреб.Товары	68.92	-1.73%
РТС-Промышленность	38.61	-0.69%
РТС-Телекоммуникации	79.52	0.84%
РТС-Финансы	103.84	2.79%
РТС-Электроэнерг.	60.20	0.40%

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	6 872.17	2.14%
CAC	2 666.91	4.01%
DAX	3 890.94	5.42%
FTSE	3 644.10	3.76%
Nikkei	7 436.16	1.99%
HangSeng	12 287.30	-0.36%
ASX	3 183.40	0.54%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	114.55	2.92%
Лукойл	1 178.99	5.74%
ГМКНорНикель	1 748.99	6.01%
Роснефть	3.63	5.22%
Сбербанк	16.38	8.98%
ВТБ	0.02	7.00%
АвтоВАЗ	6.25	1.66%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	36.23	0.02%
1 евро	45.35	-0.45%
1 англ.фунт	50.98	-0.20%
1 шв.франк	30.66	-0.24%
100 яп.йен	36.46	-0.54%
100 казах.тенге	24.07	0.02%
10 укр.гривен	46.15	3.56%

Валюты на FOREX(на 8:00)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.26	-0.16%
CHF_JPY	84.72	0.44%
GBP_USD	1.42	-0.07%
USD_JPY	99.29	0.23%
USD_CHF	1.17	0.04%
EUR_CHF	1.48	-0.19%
EUF_JPY	125.24	0.05%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	46.06	5.47%
Корзина OPEC	41.77	-2.82%
Газ	4.32	0.58%
Алюминий	1 301.00	1.21%
Золото	906.60	-1.03%
Серебро	12.92	0.74%
Платина	1 047.60	0.83%

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

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **0— +0.4%**
Утренний фон слабо 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
10:00	Розничные продажи	Германия	Янв	0.20%	-0.20%
13:00	ВВП окончательный, к/к	Еврозона	4 кв	-1.50%	-0.20%
15:00	Ключевая ставка Банка Англии	Великобр.	Мар	0.50%	1.00%
15:45	Ключевая ставка ЕЦБ	Еврозона	Мар	1.50%	2.00%
16:30	Обращения за пособиями по безработице	США	неделя	-	667 тыс
16:30	Производительность труда	США	4 кв	1.60%	1.30%

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 02.03.2009		
ЛУКОЙЛ	254.5	-0.5
Роснефть	308	0.6
ТНК-ВР	188.6	0.4
Сургутнефтегаз	162.6	0.7
Газпром нефть	80.3	-0.6
Татнефть	71.6	-0.2
Газпром	31.3	-0.4
Всего по РФ:	1332.5	0.3
Добыча газа (млн.куб.м) 02.03.2009		
Газпром	1304.7	-80.6
НОВАТЭК	92.7	0.0
Нефт. комп.	153.7	-5.3
Газ. комп.	82.1	7.2
Всего по РФ:	1634.5	-78.5
Добыча угля (тыс.т) 03.03.2009		
Печорский	26.7	1.9
Донецкий	9.4	-3.7
Кузнецкий	390.6	6.6
Всего по РФ:	738.5	26.4
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 01.03.2009		
АЭС	469.4	0.4
ГЭС	465	-5.5
ТЭС	1984.8	-35.8
Промстанции	146.8	-2.3
Всего:	3066	-43.2

*данные предоставлены www.riatec.ru

Любопытно

Родоначальником биржевой торговли опционами является Чикагская торговая палата (биржа) — CBOT, создавшая к началу 1973 г. специализированный филиал — Чикагскую биржу опционов (CBOE). Первоначальным активом биржевых опционов были акции американских компаний, пользующиеся наибольшим спросом на фондовом рынке.

Идея дня

По статистике, самым успешным днем для российского рынка акций является пятница: с 2000 года по сегодня индекс ММВБ в эти дни рос в среднем на 0.21% при 58% положительных закрытий. Среда же является самым неудачным днем: 53% дней роста при среднем результате -0.22%. Таким образом, не подтверждается расхожее мнение, что пятница из-за того, что инвесторы фиксируют прибыль, является неудачным днем для покупки ценных бумаг.



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	21.04.09	03.03.09	0.50%
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	06.04.09	03.02.09	3.25%
Япония	17.03.09	19.12.08	0.10%

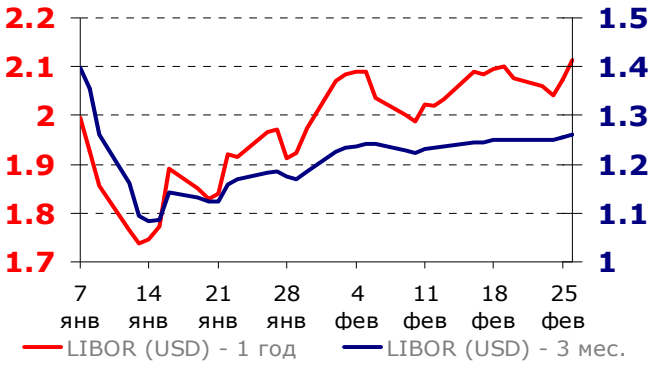
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.41%	1.40%	1.75%	2.00%
€	1.47%	1.78%	1.89%	2.00%
£	2.00%	2.57%	2.77%	2.89%

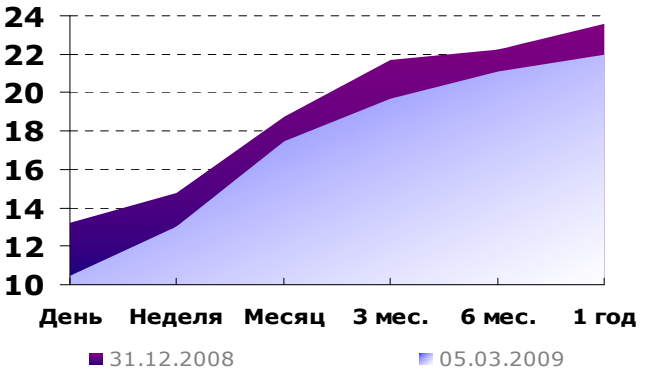
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.88%	0.92%	27.02.11
5 лет	99.71%	1.93%	27.02.14
10 лет	98.02%	2.98%	14.02.19
30 лет	96.89%	3.67%	14.02.39

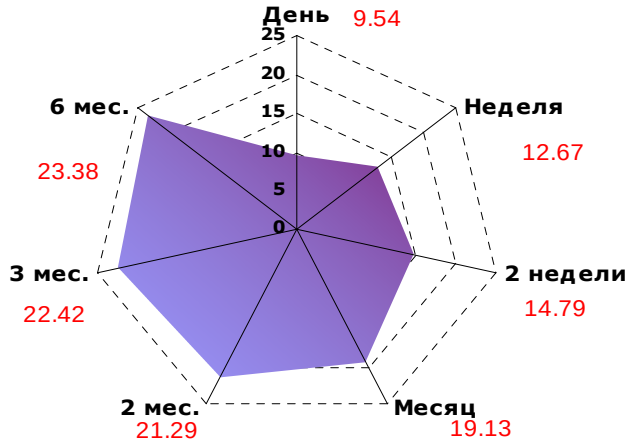
Динамика ставок LIBOR, %



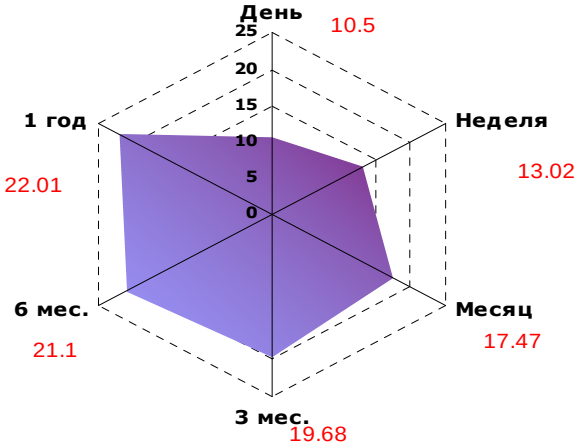
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime,%



Структура ставок MIBOR,%



Технический анализ индекса ММВБ

- За сильным повышательным трендом последовало обвальное падение
- Далее цена, оттолкнувшись от уровня поддержки Фибоначчи 615 пт., выросла на фоне сильной динамики нефтяных фьючерсов
- Вчера рынок подошел к уровню сопротивления 690 пт.
- Если в первые часы сессии он не будет пробит, можно с высокой вероятностью ожидать снижения, поскольку вместе с дивергенцией по большинству осцилляторов ситуация представляется весьма медвежьей.

Активные уровни Fibonacci (по ДиНаполи)

- F3: 690
- COP+F2: 600
- OP: 590
- COP: 574
- XOP: 557
- COP2: 647
- XOP2: 710

Актуальные уровни Поддержки / сопротивления

- Сопротивление лежит вблизи уровня 800 пт.
- Сильной поддержкой выступает линия тренда (нижняя красная линия на дневном графике)
- Актуальным остается уровень поддержки 500-530 пт.

Индекс ММВБ, дневной



Индекс ММВБ, часовой



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