Ежедневный бюллетень

11.03.2009

general financial company

Комментарий по рынку акций

Доброе утро!

Понедельник принес российскому фондовому рынку ралли. Индекс ММВБ поднялся почти на 9% на фоне позитивного внешнего фона: роста европейских индексов, американских фьючерсов и нефти. Драйвером роста закономерно выступили бумаги компаний нефтегазового сектора. Из голубых фишек падение наблюдалось лишь в акциях золотодобытчиков - ПолюсЗолота и Полиметалла, причиной что связано с четырехпроцентным снижением цен на золото.

Пока сложно говорить о том, как долго продлится наблюдаемый рост, однако последнее время главным ориентиром для российских акций выступает именно "черное золото" и дальнейшая динамика будет связана именно с этим показателем.

Если сегодня индекс ММВБ выйдет выше 770 пт, мы рекомендуем выбирать момент для открытия длинных позиций в ближайшие дни. В случае же развития коррекционной динамики (что более вероятно в нынешних условиях), мы бы не советовали инвесторам «ловить» локальное дно, разумным было бы дождаться более низких уровней (500-600 пт).

Сегодняшний фон является позитивным, и мы ожидаем открытия рынка с разрывом вверх порядка 0.2 -0.6%. Вечером выходит информация о недельном изменении нефтяных запасов в США, эта статистика внесет существенный вклад в краткосрочный информационный фон.

Желаем успешных инвестиций!

Важные заголовки

А.Кудрин подтвердил, что Минфин проводит консультации по возможному предоставлению Киеву кредита в размере 5 млрд долл.

А.Кудрин: Резервного фонда России хватит еще на 2,5 года

А.Кудрин: Минфин 16 марта внесет в правительство скорректированный вариант бюджета на 2009г.

А.Кудрин: Дефицит бюджета РФ в 2012г. составит менее 3% ВВП

Товарные запасы на складах оптовой торговли в США в январе 2009г. снизились по сравнению с декабрем на 0,7% (прогноз—-1%).

Б.Бернанке: Рецессия в США оказалась более суровой, чем ожидалось.

Газпром будет оператором 100% газа, прокачиваемого через Венгрию в рамках проекта "Южный поток".

Чистая прибыль концерна E.On выросла в 2008 году на 9%

11 марта сегодня, среда	12 марта завтра, четверг
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
1oC днем -4oC ночью	0oC днем -2oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-27.7(1909г.)	Экстрем. темп. в этот день: -30.3(1888г.)

Дайте Эргасту волю, и он обложит налогом воду, которую пьют, и землю, по которой ходят: он умеет превращать в золото все - даже тростник, камыш и крапиву.

Ж. Лабрюйер

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	750.19	8.90%
Индекс ММВБ10	1 417.35	9.64%
РТС-Металлы и Добыча	89.30	1.95%
РТС-Нефть и Газ	109.09	11.27%
РТС-Потреб.Товары	71.14	3.22%
РТС-Промышленность	38.03	0.00%
РТС-Телекоммуникации	82.61	2.67%
РТС-Финансы	110.93	6.38%
РТС-Электроэнерг.	62.21	2.18%

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	6 926.49	4.47%
CAC	2 663.68	5.44%
DAX	3 886.98	6.02%
FTSE	3 706.92	5.12%
Nikkei	7 376.12	4.55%
HangSeng	12 034.77	2.91%
ASX	3 244.40	1.88%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	124.30	10.29%
Лукойл	1 321.99	10.35%
ГМКНорНикель	1 830.00	6.71%
Роснефть	4.33	18.63%
Сбербанк	17.06	7.91%
ВТБ	0.03	16.29%
АвтоВАЗ	6.37	1.16%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.45	-0.28%
1 евро	45.04	-0.33%
1 англ.фунт	49.13	-1.90%
1 шв.франк	30.72	-0.31%
100 яп.йен	35.96	-0.77%
100 казах.тенге	23.54	-0.19%
10 укр.гривен	45.16	-0.36%

Валюты на FOREX(на 9:00)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.26	-0.28%
CHF_JPY	84.37	-1.03%
GBP_USD	1.37	-0.41%
USD_JPY	98.30	-0.35%
USD_CHF	1.16	0.39%
EUR_CHF	1.47	0.10%
EUF_JPY	124.33	-0.62%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	43.96	-2.35%
Корзина OPEC**	43.15	-1.64%
Газ	3.85	-2.29%
Алюминий	1 280.00	-1.01%
Золото	898.20	-4.39%
Серебро	12.61	-5.19%
Платина	1 046.70	-2.81%

** Данные на 09.03.09

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **+0.2— +0.6%**
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
12:30	Торговый баланс	Великобр.	Янв	-7.45 млрд GBP	-7.367 млрд GBP
14:00	Промышленные заказы	Германия	Янв	-2.20%	-6.90%
15:00	Индекс потребительских цен м/м	Бразилия	Фев	-	0.48%
18:30	Запасы нефти (абсолютное значение)	США	Неделя	-	350.6 млн.барр.
18:30	Запасы нефти за неделю (изменение)	США	Неделя	-	-0.7 млн.барр.

Добыча ресурсов*

Добыча нефти и газа (тыс.т.) 09.03.2009		
ЛУКОЙЛ	253.9	-0.2
Роснефть	308.7	0.2
ТНК-ВР	188.2	-0.1
Сургутнефтегаз	162.9	0.0
Газпром нефть	80.5	-0.3
Татнефть	71.6	0.0
Газпром	30.1	-0.2
Всего по РФ:	1333.5	0.1
Добыча газа (млн.куб.м) 09.03.2009		
Газпром	1303.3	-0.1
НОВАТЭК	83	0.0
Нефт. комп.	153.1	0.5
Газ. комп.	81.7	0.7
Всего по РФ:	1622.2	1.0
Добыча угля (тыс.т) 09.03.2009		
Печорский	28.3	0.4
Донецкий	11.6	3.8
Кузнецкий	358.8	-1.7
Всего по РФ:	724.9	19.2
Производство э/э (млн. кВт.ч.) 08.03.2009		
АЭС	465.3	0.0
ГЭС	477.9	0.0
ТЭС	1899.3	0.0
Промстанции	149.2	0.0
Всего:	2991.8	0.0

Любопытно

Сегодня в рейтинге по продолжительности жизни на первом месте стоит Гонконг, благодаря высокому качеству и доступности медицинских услуг. Второе место в этом списке занимает Исландия, а третье — Швеция.

Идея дня

Все меньше инвесторов ожидает ослабления мировой экономики в ближайшие 12 месяцев. К таким выводам пришли исследователи Bank of America-Merrill Lynch, после опроса управляющих активами по всему миру (6-12 февраля; 212 управляющих активами в Европе, Америке, Азии и Африке). Сейчас мировая экономика — в рецессии, уверены 90% опрошенных. В то же время мнения, что в ближайшие 12 месяцев экономика продолжит замедляться, придерживается лишь 6% респондентов (против 24% в январе, и 60% — в октябре).



*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	21.04.09	03.03.09	0.50%
Великобр.	09.04.09	05.03.09	0.50%
Еврозона	02.04.09	05.03.09	1.50%
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%

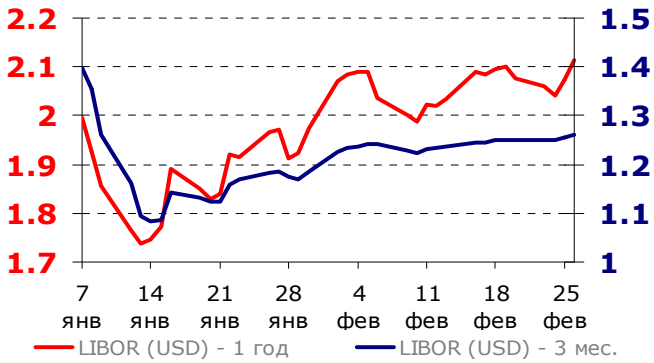
Текущие ставки LIBOR

Ставка	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год
$	0.41%	1.40%	1.75%	2.00%
€	2.47%	2.76%	2.85%	2.93%
£	2.00%	2.57%	2.77%	2.89%

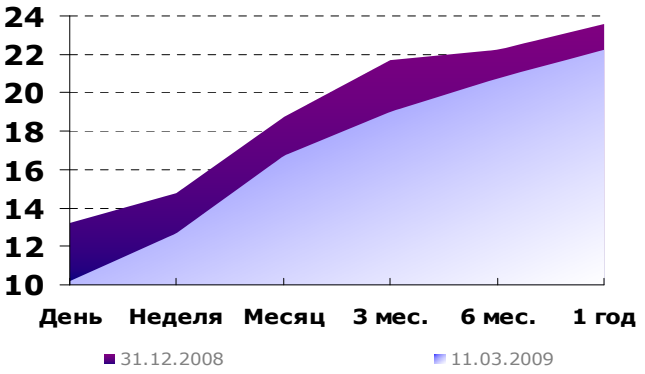
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.73%	1.00%	27.02.11
5 лет	99.45%	1.98%	27.02.14
10 лет	97.86%	3.00%	14.02.19
30 лет	95.93%	3.72%	14.02.39

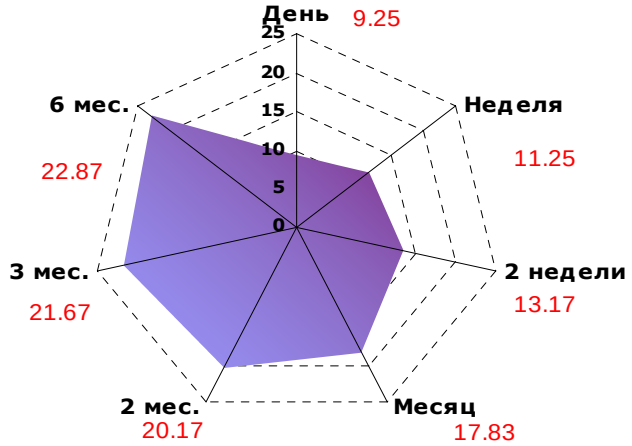
Динамика ставок LIBOR, %



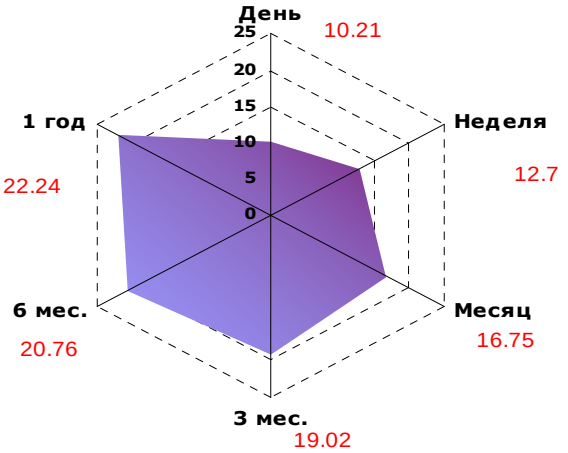
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime,%



Структура ставок MIBOR,%



Технический анализ индекса ММВБ

- За обвальным падением последовало восстановление, а затем вчерашний бурный рост
- Ближайшим сопротивлением является верхняя граница восходящего канала (зеленая линия на дневном графике), а также уровень 800 пт

Актуальные уровни Поддержки / сопротивления

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

Индекс ММВБ, дневной



Индекс ММВБ, часовой



Факторы, влияющие на курсы акций

США	
Февраль	
Индекс потреб. доверия	56.3пт
Чикагский индекс деловой активности	34.2пт
Занятость в несельхоз.секторе	-651 тыс
Уровень безработицы	8.10%
Индекс деловой активности непр.	41.6пт
Индекс деловой активности пр.	35.8пт
Неделя	
Обращения за пособиями по безраб.	639тыс
Запасы нефти (изм.)	-0.70%
Еврозона	
Февраль	
Индекс делового климата	-3.51пт
Индекс деловой активности (средн.)	41.23пт
Россия	
Неделя	
ЗВР	$384.3млрд

Европейские индексы

Польша, WIG20	1 455.67	-1.41%
Франция, CAC40	2 519.29	-0.60%
Австрия, ATX	1 411.95	-0.50%
Чехия, PX50	640.40	-0.47%
Греция, ASE	1 469.41	-0.34%
Словакия, SAX	321.08	-0.16%
Голландия, AEX	199.25	-0.13%
Швейцария, SSMI	4 307.67	-0.09%
Великобр., FTSE100	3 542.40	0.33%
Дания, KFX	214.37	0.59%
Финляндия, HEX	4 136.21	0.63%
Германия, DAX	3 692.03	0.70%
Венгрия, BUX	10 020.19	1.42%
Бельгия, BEL-20	1 553.05	1.69%

Американские индексы

S&P 500	1 246.46	-1.68%
Phil. Gold & Silver	115.50	-3.40%
AMEX Internet	123.41	-3.01%
DJ 20 Transport	2 146.89	-2.19%
DJ 15 utilities	290.68	-2.09%
Nasdaq 100	1 043.87	-1.96%
Nasdaq Comp	1 268.64	-1.95%
Value Line	999.32	-1.71%
AMEX Composite	1 246.46	-1.68%
DJ 65 Comp.	2 195.30	-1.66%
DJ 30 Industrials	6 547.05	-1.21%
Treasury 10Y note	28.86	2.05%
Treasury 30Y bond	35.93	2.57%
Treasury 5Y note	18.91	2.83%
Treasury 13W bill	2.00	8.11%

Азиатские индексы

Малайзия, KLSE	858.22	-1.27%
Гонг Конг, Hang Seng	11 344.58	-4.84%
Сингапур, STI	1 456.95	-3.71%
Китай, SSEC	2 118.75	-3.39%
Индия, BSE	8 160.40	-1.99%
Тайланд, SET	411.27	-1.96%
Пакистан, KSE	4 163.05	-1.55%
Япония, Nikkei225	7 086.03	-1.21%
Индонезия, JKSE	1 286.69	-0.11%
Шри Ланка, CSE	1 630.70	0.18%
Ю.Корея, KS11	1 071.73	1.58%

Прочие индексы

Австралия, ASX	3 121.70	0.32%
Аргенитна, MerVal	952.64	-1.28%
Бразилия, Bovespa	36 741.35	-0.98%
Турция, ISE	23 054.97	-0.71%
Мексика, IPC	16 964.36	-0.46%
Канада, TSE300	7 566.94	-0.32%
Израиль, TA100	576.11	-0.31%
Венесуэла, IBC	37 516.69	0.06%
Чили, IPSA	2 372.43	0.53%
Украина, ПФТС	56.66	1.58%
Перу, IGRA	6 892.90	1.64%

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

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