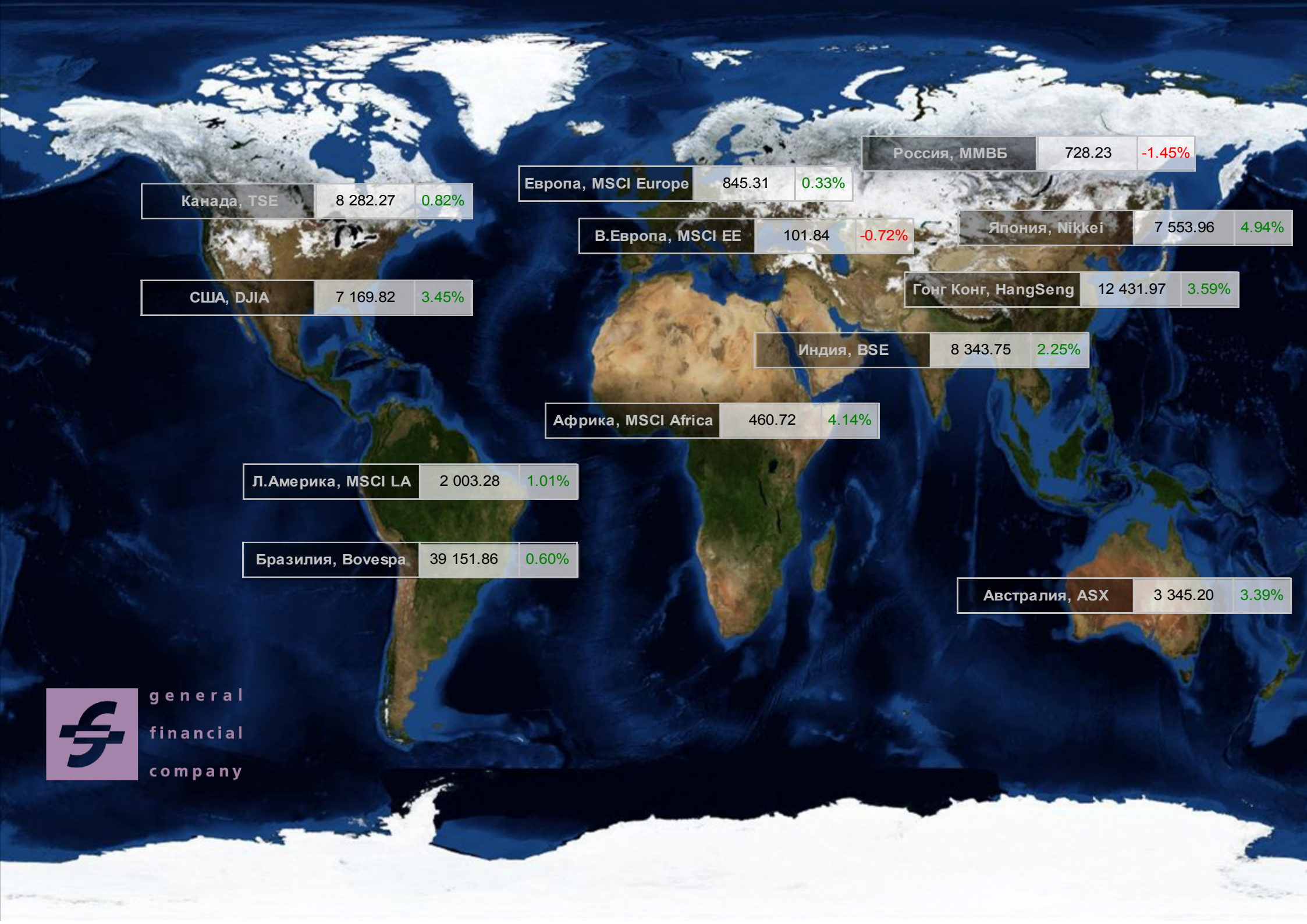
Ежедневный бюллетень

13.03.2009

general financial company


Канада, TSE 8 282.27 0.82%
США, DJIA 7 169.82 3.45%
Европа, MSCI Europe 845.31 0.33%
В.Европа, MSCI EE 101.84 -0.72%
Россия, ММВБ 728.23 -1.45%
Япония, Nikkei 7 553.96 4.94%
Гонг Конг, HangSeng 12 431.97 3.59%
Индия, BSE 8 343.75 2.25%
Африка, MSCI Africa 460.72 4.14%
Л.Америка, MSCI LA 2 003.28 1.01%
Бразилия, Bovespa 39 151.86 0.60%
Австралия, ASX 3 345.20 3.39%
general financial company

Комментарий по рынку акций

Доброе утро!

Вчера российский рынок акций большую часть дня ожидаемо корректировался на фоне негативной динамики мировых площадок. Лишь под конец торгов акциям удалось отчасти восстановиться, когда нефть немного прибавила в стоимости, однако выйти в положительную область индексу ММВБ так и не удалось. Сильную динамику на фоне преобладания продаж удалось показать бумагам НорНикеля (+6.864%), Уралкалия (+3.931%) и Ростелекома (+2.705%), более всего пострадала нефтянка: Сургутнефтегаз (-5.5%), Татнефть (-4.6%), Газпромнефть (-3.7%).

Выходившая статистика была разнообразной: Центральный Банк Швейцарии ожидаемо снизил ключевую ставку до 0.25%, а розничные запасы в США почти не изменились, уменьшившись на 0.1% (прогноз -0.5%), что позитивно. Среди негативных факторов можно выделить увеличение обращений за пособиями по безработице в США на прошлой неделе до 654 тыс., ожидалось 645 тыс. Кроме того, российские ЗВР вновь обновили многолетние минимумы, достигнув $380.5 млрд.

Вечером после закрытия российского рынка нефтяные котировки резко пошли вверх на ожиданиях сокращения добычи ОПЕК. Азия с утра также растет. Всвязи с этим утренний фон мы считаем выраженно позитивным о ожидаем открытия рынка с разрывом 1.3-1.8% вверх.

Желаем успешных инвестиций!

Важные заголовки

Мэдофф признал себя виновным

В январе 2009 года положительное внешнеторговое сальдо РФ снизилось вдвое - ЦБ РФ

Standard & Poor's лишило General Electric наивысшего кредитного рейтинга

За первую декаду марта инфляция составила 0,4%

Профицит бюджета за 2 месяца составил 116,3 млрд руб. - Минфин

Годовая прибыль BMW сократилась на 89%

Выручка ОПЕК от экспорта нефти в этом году может сократиться более чем вдвое

Росстат: Цены производителей промпродукции в феврале начали повышаться после 5-месячного падения

Госгарантии помогут "Интеко" в реализации новых масштабных проектов

К 2050 году население Земли увеличится на 34%, России - сократится на 10% - ООН

13 марта сегодня, пятница	14 марта завтра, суббота
ПЕРЕМ. ОБЛАЧНОСТЬ, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
0oC днем -5oC ночью	-2oC днем -6oC ночью
Экстрем.темп. в этот день:-32.3(1902г.)	Экстрем. темп. в этот день: -28.1(1917г.)

Если финансист разоряется, придворные говорят: "Это выскочка, ничтожество, хам". Если он преуспевает, они просят руки его дочери.

Ж. Лабрюйер

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	728.23	-1.45%
Индекс ММВБ10	1 381.51	-0.71%
РТС-Металлы и Добыча	90.89	2.53%
РТС-Нефть и Газ	104.86	-2.31%
РТС-Потреб.Товары	73.13	1.67%
РТС-Промышленность	34.30	-9.38%
РТС-Телекоммуникации	83.16	0.12%
РТС-Финансы	110.04	-0.65%
РТС-Электроэнерг.	62.95	-0.80%

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	730.95	0.78%
MSCI EM	512.50	1.95%
DJIA	7 169.82	3.45%
CAC	2 687.11	0.63%
DAX	3 956.22	1.08%
FTSE	3 707.32	0.39%
Nikkei	7 553.96	4.94%
HangSeng	12 431.97	3.59%
ASX	3 345.20	3.39%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	122.50	-2.65%
Лукойл	1 269.50	-1.05%
ГМКНорНикель	1 836.99	6.86%
Роснефть	4.12	-0.72%
Сбербанк	16.68	-2.68%
ВТБ	0.03	-1.91%
АвтоВАЗ	7.10	10.25%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.29	0.18%
1 евро	45.07	0.64%
1 англ.фунт	48.66	0.38%
1 шв.франк	30.48	0.31%
100 яп.йен	36.69	1.03%
100 казах.тенге	23.46	0.12%
10 укр.гривен	42.89	-1.85%

Валюты на FOREX(на 9:00)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.29	-0.09%
CHF_JPY	82.01	-0.29%
GBP_USD	1.39	-0.32%
USD_JPY	97.65	-0.05%
USD_CHF	1.19	0.48%
EUR_CHF	1.54	0.41%
EUF_JPY	125.99	-0.13%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	46.20	11.59%
Корзина OPEC**	42.70	-2.27%
Газ	4.01	5.39%
Алюминий	1 304.00	0.27%
Золото	927.20	1.96%
Серебро	12.96	1.49%
Платина	1 057.80	0.00%

** Данные на 11.03.09

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

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **+1.3— +1.8%**
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
13:00	Розничные продажи, м/м	Еврозона	Янв	0.20%	0
13:00	Стоимость рабочей силы	Еврозона	4 кв	-	4%
14:30	Валютные резервы	Индия	Неделя	-	249.27млрд USD
15:30	Экспортные цены	США	Фев	-0.10%	0.50%
15:30	Импортные цены	США	Фев	-0.8%	-1.1
15:30	Торговый баланс товаров и услуг	США	Янв	-38 млрд USD	-39.93 млрд USD
16:55	Индекс потребительского доверия	США	Мар	55пт	56.2пт

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) 10.03.2009		
Печорский	30	1.7
Донецкий	11.1	-0.5
Кузнецкий	354.4	-4.4
Всего по РФ:	698.3	-26.6
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

Именно Норвегия первой среди европейских стран объявила базовое образование обязательной и бесплатной нормой для всего населения. Это произошло в 1860 г. и подразумевало обучение детей с 7 до 14 лет — дальше по желанию.

Идея дня

Почти все успешные трейдеры подчеркивают, что без соответствующей психологической тренировки нельзя быть успешным в торговле. Например, известный инвестор Джо ДиНаполи говорит: "Всегда можно добиться прибыльного результата, если использовать тщательно разработанный торговый план. Но никогда не удастся достичь стабильно прибыльного результата без самодисциплины и следования этому торговому плану."



*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	18.03.09	16.12.08	0.25%
Швейцария	-	12.03.09	0.25%
Австралия	06.04.09	03.02.09	3.25%
Япония	17.03.09	19.12.08	0.10%

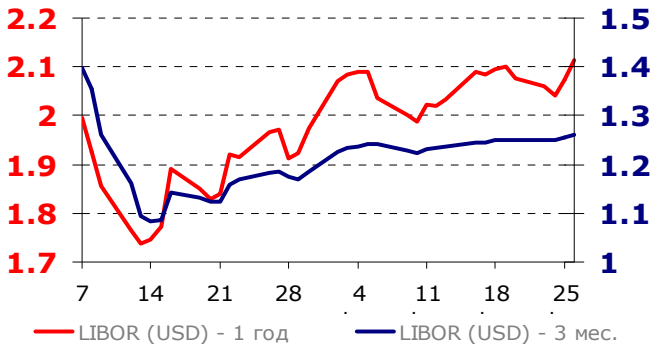
Текущие ставки LIBOR

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%

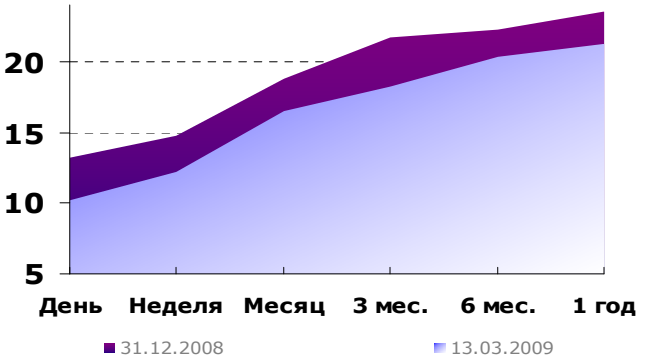
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.69%	1.02%	27.02.11
5 лет	99.75%	1.92%	27.02.14
10 лет	98.78%	2.89%	14.02.19
30 лет	97.57%	3.63%	14.02.39

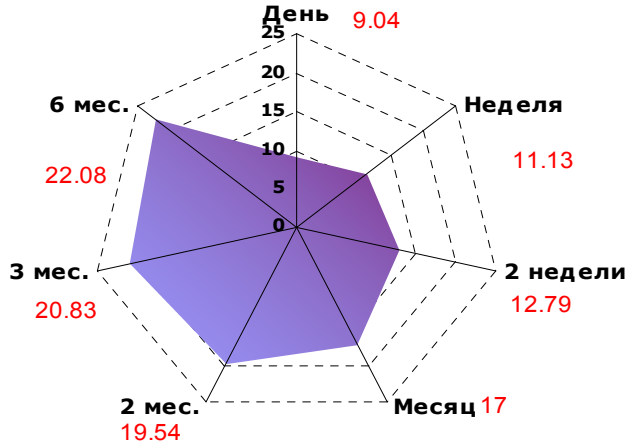
Динамика ставок LIBOR, %



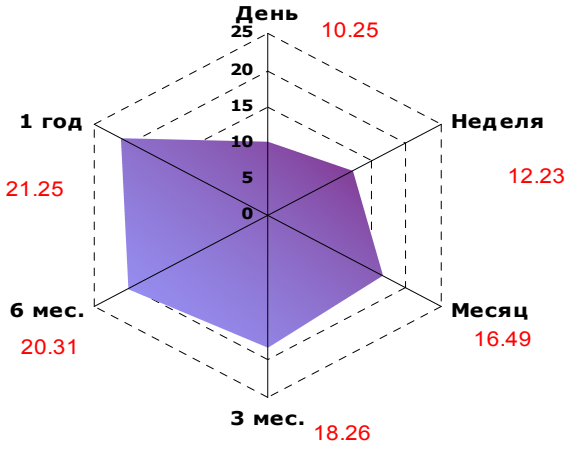
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime,%



Структура ставок MIBOR,%



Технический анализ индекса ММВБ

- За обвальным падением последовало восстановление, а затем бурный рост вторника
- Рынок корректируется от верхней линии восходящего канала.

Уровни Фибоначчи

- F3+F5+F2: 700
- F3: 685
- F2: 680
- F5: 665

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



Металлургия

Ключевые моменты:

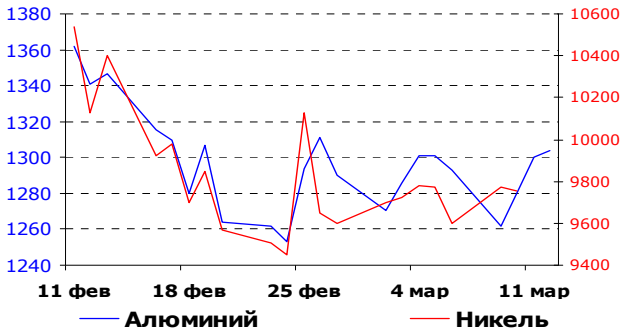
- В черной металлургии России трудятся около 460 тыс. человек. По оценкам Минпромторга РФ, около 60 тыс. из них могут быть уволены в 2009 году—данные отражены в документах, представленных в Госдуме в четверг на заседании экспертного совета по металлургии и горнорудной промышленности. Продолжая данную тему, следует отметить, что «Северсталь» планирует сократить около 9 тыс. сотрудников из 40 тыс. работающих на Череповецком металлургическом комбинате, то есть 22.5%. Считаем, что дела у «Северстали» обстоят не хуже чем у остальных производителей металлопродукции. Простой подсчет: 22.5% от 460 тыс. человек = 103.5 тыс. показывает, что оценки Минпромторга РФ весьма оптимистичны.

- Вчера, премьер-министр РФ В.В. Путин заявил в Новокузнецке, что государство не намерено закупать продукцию металлургической отрасли в госрезерв.

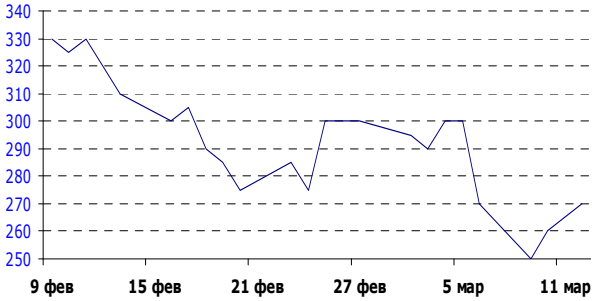
- Горнорудные предприятия Украины в январе-феврале 2009 года сократили экспорт железорудного сырья, по предварительным данным, на 23,2% по сравнению с январем-февралем 2008 года – до 2,799 млн. тонн.

- Загрузка производственных мощностей группы НЛМК, по словам В. Лисина, составляет в настоящее время 85%. На наш взгляд, это очень хороший показатель. По данным Госкомстата, средняя загруженность производственных мощностей в РФ по итогам федраля составила **54%**, что ниже показателя за февраль 08 на **17 п.п.!**

Динамика металлов



Стальные биллеты с поставкой "Средиземноморье"



Металлургические индексы

MICEX M&M	1 554.89	-1.20%
РТС - Металлы и добыча	90.81	2.44%
Dow Jones Mining Index (США)	110.14	2.10%
Philadelphia Gold&Silver (США)	115.94	5.66%
DJ Precious Metals (США)	23 937.00	2.47%
BE500 M&M (Европа)	182.48	-1.95%
SX151040 METAL MIN (Швеция)	12 336.00	4.34%
S&P/ASX300MM (Австралия)	3 063.92	3.10%
BSE Metal (Индия)	4 566.46	2.87%
MetalProduction (Мексика)	1 751.13	2.11%
KOSPI I&R Prod. (Корея)	4 098.87	0.53%

Мировая металлургия

Alcoa (США)	5.98	3.82%
American Electric Corp. (США)	25.02	1.25%
Tenaris (США)	18.09	4.09%
US Steel (США)	15.03	2.72%
Nucor (США)	36.96	0.16%
Gerdau (Бразилия)	5.23	3.77%
Arcelor Mittal (Европа)	20.27	-0.05%
Posco (Ю.Корея)	60.87	3.96%
Nippon Steel (Япония)	241JPY	2.12%
China Steel (Китай)	30.30	0.00%
Rio Tinto (Австралия)	117.80	3.48%
BHP Bulliton (Австралия)	40.79	0.22%

Российская металлургия

Мечел	121.12	-5.70%
Белон	5.49	1.10%
Полюс Золото	1 175.00	0.13%
Северсталь	127.16	-3.30%
Полиметалл	214.89	0.42%
НорНикель ГМК	1 836.99	6.86%
ММК	7.80	-1.80%
НЛМК	41.80	0.02%

Сырьё

Стальные биллеты (LME)	270.00	#ССЫЛКА!
Алюминий	1 302.70	-0.18%
Золото	924.30	0.03%
Никель	9 536.50	-1.88%
Олово	10 974.00	-0.65%
Свинец	1 231.00	-2.55%
Серебро	12.98	0.25%
Цинк	1 187.50	-2.12%

*данные предоставлены MetalDaily, ИА «Infoline», Reuters, Bloomberg

Металлургия

Корпоративные новости:

- Вчера вступило в силу соглашение между "UC RUSAL" и международными банками-кредиторами по погашению задолженности. Выплаты отсрочены на 2а месяца. В данный момент ведутся переговоры по долгосрочной реструктуризации. В настоящее время долг холдинга "UC RUSAL" перед иностранными банками составляет 7.4 млрд долл., а перед российскими— 6.6 млрд (в том числе 4.5 млрд. перед ВЭБом)

- АО ArcelorMittal Temirtau начало переговоры с Польшей и Румынией о поставках на предприятия этих стран своей продукции. Как сообщил глава Карагандинской области Н.Нигматулин, у Компании есть трудности с несформированным портфелем заказов на апрель. «Темиртау» - крупнейший меткомбинат Казахстана (около 6 млн. тонн стали в год)

- С сегодняшнего дня президент «ВСМПО-АВИСМА» Владислав Тетюхин уходит в отставку.

- Австралийский парламент в четверг проголосовал против блокирования сделки по покупке доли Китайской Chinalco (гос. корпорация) в англо-австралийской Rio Tinto. (сделка на 19.5 млрд долл. США). «Зеленые», выступавшие против сделки проиграли. В случае завершения сделки доля Chinalco в Rio Tinto увеличится до 18%.



Средние цены на металл в России*

	Еженедельные данные		Ежедневные данные	
Продукция	**Цена. руб**	**Динамика**	**Цена. руб**	**Динамика**
Арматура	19 562.00	-5.00%	19 602.00	0.40%
Балка	37 239.00	-1.10%	37 637.00	1.10%
Квадрат	23 014.00	-3.90%	23 031.00	0.10%
Круг	18 738.00	4.60%	18 860.00	0.70%
Лист	27 008.00	-0.50%	27 172.00	0.70%
Полоса	22 865.00	-2.80%	23 585.00	3.10%
Проволока	30 047.00	-18.50%	30 724.00	2.30%
Профнастил	39 201.00	-3.90%	39 201.00	0.00%
Труба	31 795.00	1.70%	31 944.00	1.00%
Угол	22 878.00	-0.90%	23 054.00	1.00%
Швеллер	24 473.00	0.10%	24 697.00	1.10%
Шестигранник	37 238.00	0.90%	37 238.00	0.00%
Шпунт Ларсена	54 667.00	0.00%	54 667.00	0.00%
Электроды	44 020.00	-8.00%	44 020.00	0.00%

*данные предоставлены www.metalsea.ru, MetalDaily, ИА «Infoline», Reuters, Bloomberg

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