

Ежедневный бюллетень

17.03.2009



general
financial
company

Канада, TSE	8 282.27	0.82%
-------------	----------	-------

США, DJIA	7 216.97	-0.10%
-----------	----------	--------

Европа, MSCI Europe	845.31	0.33%
---------------------	--------	-------

В.Европа, MSCI EE	101.84	-0.72%
-------------------	--------	--------

Россия, ММВБ	762.75	1.80%
--------------	--------	-------

Япония, Nikkei	7 942.54	3.09%
----------------	----------	-------

Гонг Конг, HangSeng	13 051.28	0.57%
---------------------	-----------	-------

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	3 451.90	3.09%
----------------	----------	-------



general
financial
company

Комментарий по рынку акций

Доброе утро!

Вчера российский рынок акций демонстрировал восходящую динамику на фоне роста европейских индексов и контрактов на S&P. Сильнее рынка выглядели акции металлургической отрасли. Нефтегазовый же сектор закономерно снижался по причине коррекции нефти. Однако в целом на рынке преобладали покупки, и индекс ММВБ закрылся в плюсе. Не смогла испортить настроение инвесторам и информация о снижении американского ВВП в феврале на 1.4% (прогноз -1.1%), вышедшая вчера в 18.15.

Из «голубых фишек» «выстрелили» акции Транснефти, Сбербанка и НорНикеля, прибавившие 13.4%, 8.3% и 7% соответственно. Нефтянку за собой тянул вниз Лукойл, скинувший почти 1%.

Вечером после закрытия российского рынка нефтяные котировки резко пошли вверх. Азия с утра также растет. В связи с этим утренний фон мы считаем позитивным и ожидаем открытия рынка с разрывом порядка 0,6% вверх.

Сегодня в 15:30 выходит важная американская статистика по числу начатых строителей домов. Напомним, показатель находится в нисходящем тренде с декабря 2005, особенно интенсивное снижение наблюдалось последние полгода. Ожидается очередное уменьшение этого индикатора до 460 тыс. домов. Помимо этого, на настроение инвесторов окажет публикация индекса цен производителей в США.

Желаем успешных инвестиций!

Важные заголовки

В.Путин: Антикризисный план на 2009г. поступит в Госдуму одновременно со скорректированным бюджетом-2009.

В.Путин: Почти 1,5 трлн руб. будет направлено из федерального бюджета в 2009г. на реализацию антикризисных мер.

Арбитраж продолжит 30 марта слушания по иску ЛУКОЙЛа о недействительности решения ФАС.

АК "Транснефть" объявила конкурс по выбору аудитора на 2009г., итоги будут подведены 23 апреля.

Количество безработных в Москве превысило отметку в 40 тыс. человек.

Россия намерена предоставить финансовую помощь Абхазии в размере 2,36 млрд руб., Южной Осетии - 2,8 млрд руб.

17 марта сегодня, вторник	18 марта завтра, среда
ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ	ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ
	
0оС днем, -4оС ночью Экстрем. темп. в этот день: -25.2(1886г.)	0оС днем, -3оС ночью Экстрем. темп. в этот день: -25.5(1886г.)

Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	762.75	1.80%
Индекс ММВБ10	1 451.18	2.16%
РТС-Металлы и Добыча	95.98	1.78%
РТС-Нефть и Газ	109.27	-1.84%
РТС-Потреб. Товары	76.52	0.08%
РТС-Промышленность	35.73	0.00%
РТС-Телекоммуникации	85.08	-0.23%
РТС-Финансы	111.89	-0.23%
РТС-Электроэнерг.	65.33	0.57%

Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	128.68	1.08%
Лукойл	1 324.92	-0.99%
ГМКНорНикель	1 983.00	6.96%
Роснефть	4.48	0.67%
Сбербанк	18.30	8.28%
ВТБ	0.03	5.45%
АвтоВАЗ	7.15	-1.92%

Валюты на FOREX(на 9:00)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.30	0.23%
CHF_JPY	83.12	0.27%
GBP_USD	1.41	0.35%
USD_JPY	98.56	0.40%
USD_CHF	1.19	0.06%
EUR_CHF	1.54	0.25%
EUR_JPY	128.08	0.62%

Десятки тысяч студентов вышли из школ бизнеса, где их учили, что думать не имеет смысла.

Роберт Кийосаки

Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	730.95	0.78%
MSCI EM	512.50	1.95%
DJIA	7 216.97	-0.10%
CAC	2 779.02	2.71%
DAX	4 044.54	2.30%
FTSE	3 854.10	2.66%
Nikkei	7 942.54	3.09%
HangSeng	13 051.28	0.57%
ASX	3 451.90	3.09%

Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	34.84	0.01%
1 евро	45.19	0.26%
1 англ.фунт	49.32	0.68%
1 шв.франк	29.34	-0.02%
100 яп.йен	35.50	0.02%
100 казах.тенге	23.16	0.03%
10 укр.гривен	42.33	-2.04%

Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	46.46	1.26%
Корзина ОПЕК**	44.15	4.52%
Газ	3.84	-2.41%
Алюминий	1 311.00	-1.76%
Золото	923.60	-0.68%
Серебро	12.90	-2.38%
Платина	1 063.00	-0.05%

** Данные на 13.3.2009

Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **+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 событий

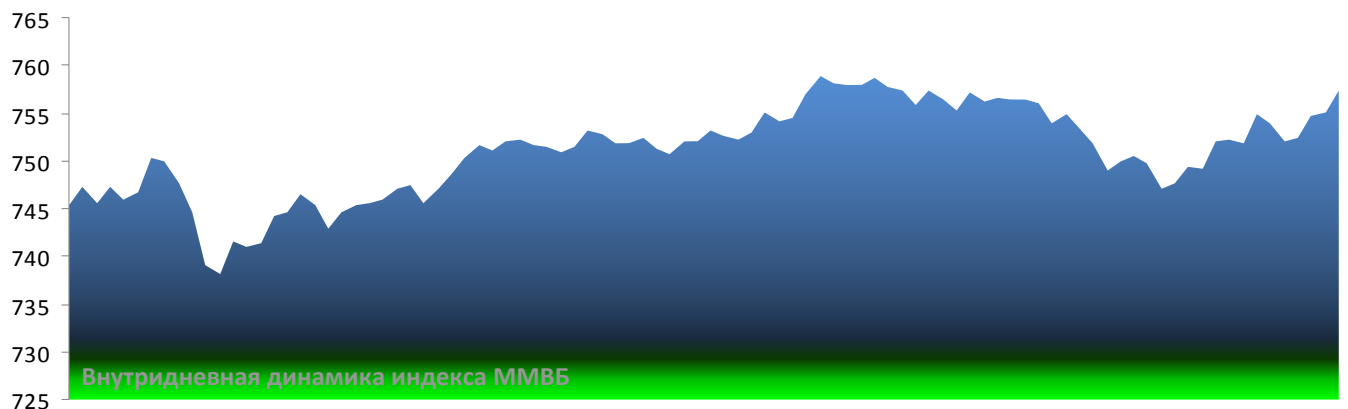
Время	индикатор	страна	период	прогноз	пред.
13:00	Индекс ожиданий инвесторов ZEW	Германия	Мар	-9,3 (пункты)	-5,8 (пункты)
15:30	Число начатых строителств домов	США	Фев	0,46 (млн штук)	0,466 (млн штук)
15:30	Индекс цен производителей, м/м	США	Фев	0,3 (%)	0,8 (%)
Состоится 4-я Международная конференция "Модернизация российской металлургии".					
В Москве пройдёт расширенное заседание правления Пенсионного фонда Российской Федерации.					
VIII-й съезд Союза нефтегазопромышленников России пройдет в Москве.					

Любопытно

41% бедных людей мира живут в Индии.

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."



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	18.03.09	19.12.08	0.10%

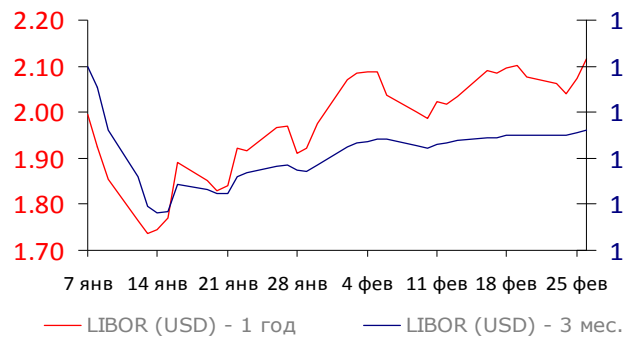
Текущие ставки LIBOR

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%

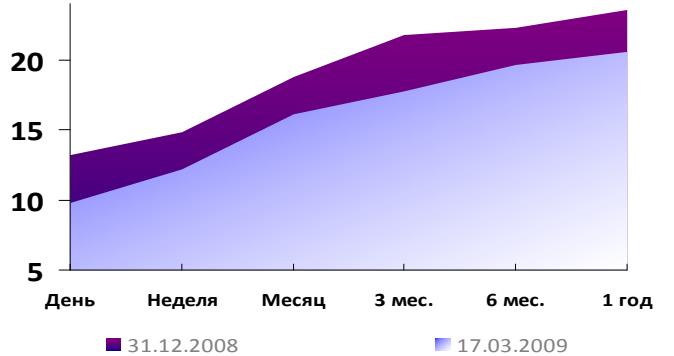
Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.74%	0.99%	27.02.11
5 лет	99.74%	1.92%	27.02.14
10 лет	98.21%	2.96%	14.02.19
30 лет	95.46%	3.75%	14.02.39

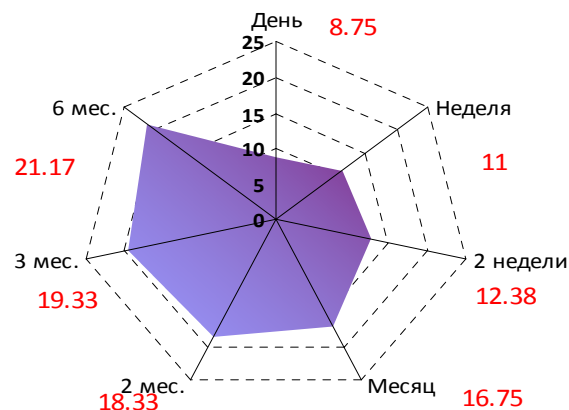
Динамика ставок LIBOR, %



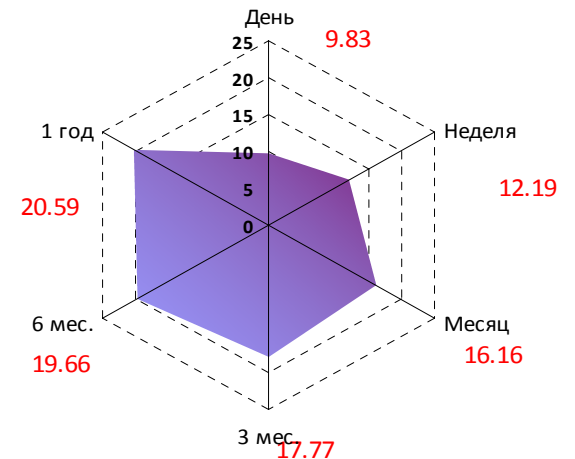
MIBOR, %, срок



Структура ставок MosPrime, %



Структура ставок MIBOR, %



Технический анализ индекса ММВБ

- За обвальным падением последовало восстановление, а затем бурный рост прошлой недели
- Рынок продолжает рост.

Уровни Фибоначчи

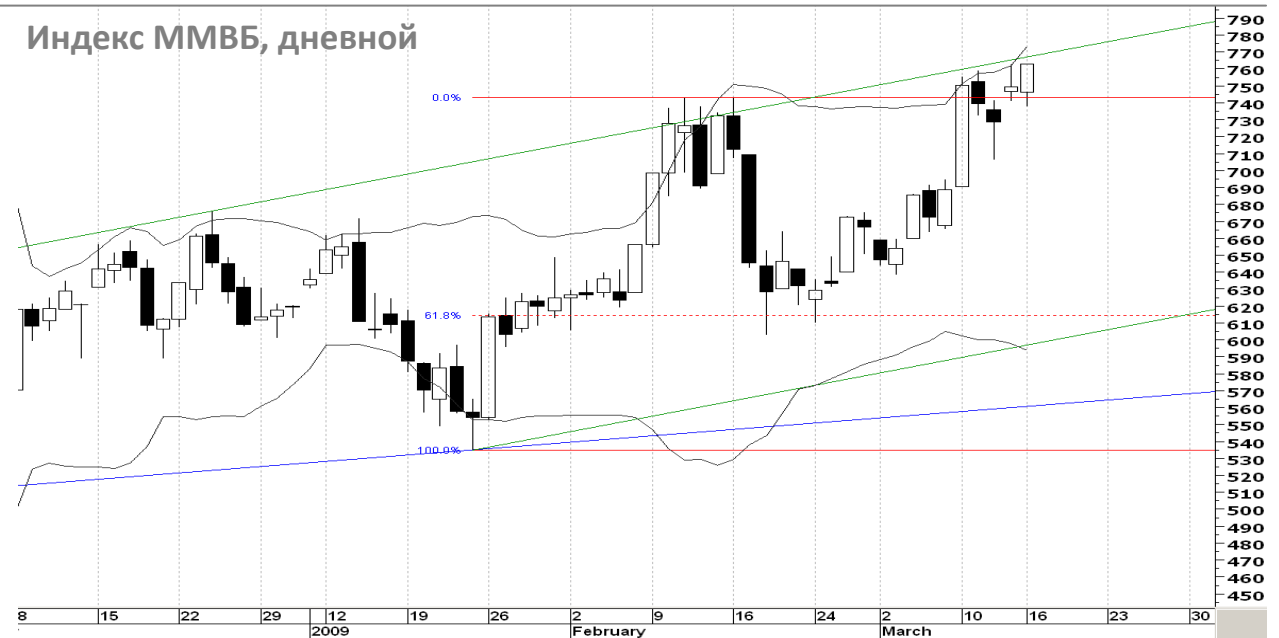
- $F3+F5+F2$: 700
- F3: 685
- F2: 680
- F5: 665

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

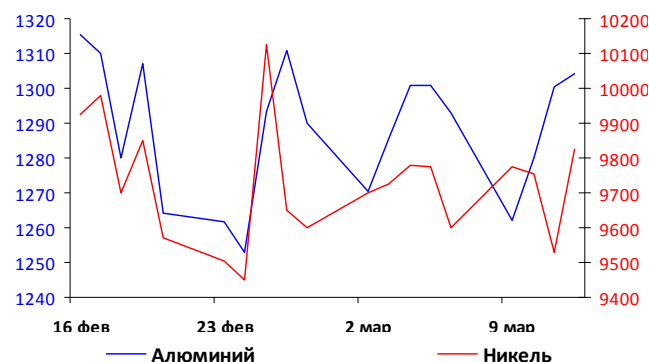


Металлургия

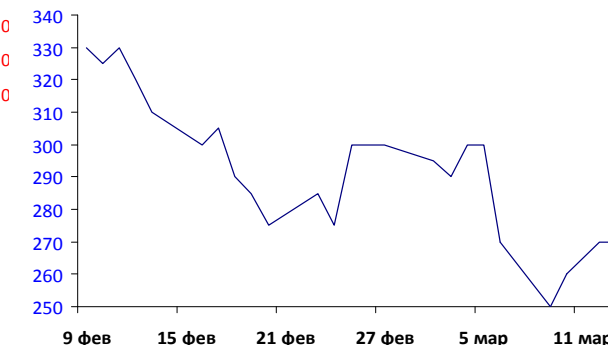
Ключевые моменты:

- 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.
- 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 февраля составила **54%**, что ниже показателя за февраль 08 на **17 п.п.!**

Динамика металлов



Стальные билеты с поставкой "Средиземноморье"



Металлургические индексы

PTC - 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)	5.73	-4.18%
Tenaris (США)	18.67	3.21%
US Steel (США)	15.03	2.72%
Nucor (США)	37.38	1.14%
Gerdau (Бразилия)	5.07	-3.06%
Arcelor Mittal (Европа)	19.40	-4.29%
Posco (Ю.Корея)	59.43	-2.37%
Nippon Steel (Япония)	250JPY	3.73%
China Steel (Китай)	30.50	0.66%
Rio Tinto (Австралия)	116.40	1.36%
BHP Bulliton (Австралия)	41.27	1.10%

Российская металлургия

Мечел	126.00	4.03%
Белон	5.43	-1.09%
Полюс Золото	1 197.00	1.87%
Северсталь	128.84	1.32%
Полиметалл	215.00	0.05%
НорНикель ГМК	1 854.00	0.93%
ММК	7.85	0.64%
НЛМК	41.94	0.33%

Сырьё

Стальные билеты (LME)	270.00	0.00%
Алюминий	1 310.90	-0.22%
Золото	917.90	-1.31%
Никель	9 834.00	3.28%
Олово	10 546.50	-1.80%
Свинец	1 284.35	3.29%
Серебро	12.84	-2.84%
Цинк	1 230.50	2.73%

Металлургия

Корпоративные новости:

- На днях 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)
- 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 проиграла. В случае завершения сделки доля Chinalco в Rio Tinto увеличится до 18%.

Средние цены на металлопродукцию в России

Продукция	Еженедельная		Ежедневная	
	Цена. руб	Динамика	Цена. руб	Динамика
Арматура	19 547	-0.10%	19 547	0.00%
Балка	37 584	0.90%	37 584	0.00%
Квадрат	22 948	-0.30%	22 948	0.00%
Круг	18 860	0.70%	18 860	0.00%
Лист	27 193	0.70%	27 193	0.00%
Полоса	23 648	3.40%	23 648	0.00%
Проволока	34 629	15.20%	34 629	0.00%
Профнастил	37 214	-5.10%	37 214	0.00%
Труба	31 905	0.30%	31 905	0.00%
Угол	22 725	-0.70%	22 725	0.00%
Швеллер	24 499	0.10%	24 499	0.00%
Шестигранник	37 461	0.60%	37 461	0.00%
Шпунт Ларсена	54 667	0.00%	54 667	0.00%
Электроды	52 481	19.20%	52 481	0.00%

*данные предоставлены MetalSea.ru

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, принятых в результате их использования.

Выводы, представленные в данном аналитическом 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 Компани» – 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>