

# Ежедневный бюллетень

10.03.2009



general  
financial  
company

## Комментарий по рынку акций

### Доброе утро!

В пятницу российский рынок вырос несмотря на слабую динамику европейских индексов и американских фьючерсов, а также сообщение о рекордной величине безработицы в США за последние десятилетия (8.1% в феврале): поддержку оказала нефть.

По итогам недели, все основные мировые площадки, за исключением китайской, а также сырьевые рынки (за исключением почти не изменившегося алюминия), были подвержены серьезным распродажам, однако это не помешало российским индексам вырасти (РТС +5.8%, ММВБ +5.8%), что говорит о наличии значительного спроса на отечественные бумаги.

В условиях противоположных сигналов от мировых рынков сложно прогнозировать дальнейшее поведение российского бумага, однако рекомендация на ближайшие дни следующая: в случае выхода индекса ММВБ выше 695 пт следует искать возможность покупки "голубых фишек" с целевым уровнем 710 или 750 пт по индексу ММВБ, в случае же прорыва вниз планки 638 пт. имеет смысл выйти в "кэш".

Сегодняшний фон является слабо негативным, и мы ожидаем открытия рынка с разрывом вниз порядка 0.3-0.8%. Днем выходит европейская статистика за январь, которая может оказать ограниченное влияние на рынок.

### Желаем успешных инвестиций!

## Важные заголовки

Общий объем инвестиционных расходов федерального бюджета РФ в 2009г. составит 1 трлн 100 млрд руб.

**Сеть салонов связи "Беталинк" подала в Арбитраж Москвы заявление о признании компании банкротом.**

**Уровень безработицы в США в феврале 2009г. вырос по сравнению с январем на 0,5 процентного пункта - до 8,1%.**

Дополнение: Доказанные запасы углеводородов ЛУКОЙЛа в 2008г. снизились на 5,4% - с 20,4 барр. н.э. до 19,3 млрд н.э.

**Чистая прибыль ОГК-4 по РСБУ в 2008г. выросла в 4 раза - до 6 млрд руб.**

Гендиректором фондовой биржи ММВБ назначен глава группы ММВБ К.Корищенко

Наблюдательный совет ВТБ одобрил допэмиссию обыкновенных акций

10 марта сегодня, вторник	11 марта завтра, среда
<b>ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ</b>	<b>ОБЛАЧНО, НЕБОЛЬШОЙ СНЕГ</b>
0оС днем 0оС ночью	1оС днем 0оС ночью
Экстрем.темп. в этот день: -25.6(1915г.)	Экстрем. темп. в этот день: -27.7(1909г.)

«Опыт поражений научил меня тому, что нападать стоит, только если уверен, что не придется отступать.»

*Джесси Ливермор*

## Российские индексы

	Знач.	Изм.
Индекс ММВБ	688.87	2.52%
Индекс ММВБ10	1 292.75	3.05%
РТС-Металлы и Добыча	87.59	2.18%
РТС-Нефть и Газ	98.04	4.38%
РТС-Потреб.Товары	68.92	0.00%
РТС-Промышленность	38.03	-1.50%
РТС-Телекоммуникации	80.46	0.86%
РТС-Финансы	104.28	-0.42%
РТС-Электроэнерг.	60.88	1.13%

## Мировые индексы

	Знач.	Изм.
MSCI World	772.84	-2.19%
MSCI EM	502.51	-3.62%
DJIA	6 547.05	-1.25%
CAC	2 523.20	-0.12%
DAX	3 666.41	-0.79%
FTSE	3 542.40	0.45%
Nikkei	7 050.17	-0.51%
HangSeng	11 697.94	3.11%
ASX	3 184.50	0.95%

## Голубые фишки

	Знач.	Изм.
Газпром	112.70	0.56%
Лукойл	1 197.99	2.67%
ГМКНорНикель	1 715.00	1.72%
Роснефть	3.65	4.89%
Сбербанк	15.81	1.02%
ВТБ	0.02	3.27%
АвтоВАЗ	6.30	1.43%

## Курсы валют ЦБ

	Знач.	Изм.
1 ам.доллар	35.74	-0.15%
1 евро	45.37	0.11%
1 англ.фунт	51.03	0.00%
1 шв.франк	31.03	0.42%
100 яп.йен	36.73	0.65%
100 казах.тенге	23.73	-0.14%
10 укр.гривен	45.53	-0.19%

## Валюты на FOREX(на 9:00)

	Знач.	Изм.
EUR_USD	1.27	0.65%
CHF_JPY	85.65	0.58%
GBP_USD	1.38	0.38%
USD_JPY	98.85	0.02%
USD_CHF	1.15	-0.40%
EUR_CHF	1.46	0.27%
EUR_JPY	125.46	0.67%

## Сырьё

	Знач.	Изм.
Нефть BRENT	44.13	-1.98%
Корзина ОПЕК**	43.15	-1.64%
Газ	3.86	-2.01%
Алюминий	1 262.00	-2.40%
Золото	922.50	-1.80%
Серебро	12.93	-2.82%
Платина	1 067.70	-0.86%

\*\* Данные на 06.03.09

## 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%

## 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%

## 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%

## Прочие индексы

Австралия, ASX	3 121.70	0.32%
Аргентина, 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%

## Российские индексы

ММВБ машиностр.	520.20	-0.09%
ММВБ MBI CP	69.60	-0.03%
ММВБ MBI GP	71.59	0.00%
ММВБ MBI TR	88.31	0.01%
РТС 2	434.64	0.19%
ММВБ CBI CP	81.83	0.34%
ММВБ CBI GP	83.25	0.36%
ММВБ CBI TR	140.41	0.36%
ММВБ фин.	1 833.12	0.47%
ММВБ телеком.	719.83	0.83%
ММВБ металлург.	1 548.63	0.85%
ММВБ MC	886.76	1.30%
ММВБ энергетика	896.46	2.46%
ММВБ	688.87	2.52%
ММВБ LC	1 135.98	2.63%
ММВБ нефть и газ	1 428.51	2.96%
ММВБ10	1 292.75	3.05%
РТС	576.39	3.09%
ММВБ SC	1 255.72	3.48%

## Металлы и Добыча

Мечел	126.00	-1.95%
Белон	5.90	-1.83%
Полюс Золото	1 183.01	0.26%
Северсталь	130.00	0.42%
Полиметалл	217.54	1.00%
НорНикель ГМК	1 715.00	1.72%
ММК	7.47	2.05%
НЛМК	38.80	2.59%

## Потреб. товары

Фармстандарт	570.00	0.00%
Компания М.видео	27.50	0.00%
Магнит	605.00	0.33%
Верофарм	421.00	0.96%
концерн калина	160.02	1.02%
группа разгуляй	28.00	1.82%
Вимм-Билль-Данн ПП	527.99	4.55%
Синергия	120.46	4.84%

## Электроэнергетика

ИркутскЭн	6.00	-3.23%
ОГК-2	0.27	-1.10%
МосЭн	0.86	1.17%
Холдинг МРСК	0.86	1.41%
Русгидро	0.61	3.04%
ФСК ЕЭС	0.13	3.20%
Интер Рао Еэс	0.01	4.23%
БашкирЭн	8.95	10.49%

## Промышленность

Иркут	3.35	-1.56%
Камаз	16.44	-0.36%
Соллерс	107.43	0.50%
Силовые машины	1.70	0.59%
Автоваз	6.30	1.43%
ОМЗ	21.57	3.06%

## Нефть и Газ

Новатэк	72.09	-2.79%
Газпром	112.70	0.56%
Лукойл	1 197.99	2.67%
Транснефть пр.	7 245.99	2.78%
Газпром нефть	78.99	3.30%
Роснефть	130.00	4.16%
СургутНГ	23.58	6.28%
Татнефть	74.18	6.92%

## Телекоммуникации

ЦентрТелеком	3.70	-0.54%
ЮТК	0.64	0.00%
УралСвязьИн	0.30	0.00%
Ростелеком	288.88	0.35%
Сибирьтелеком	0.34	0.89%
ВолгаТелеком	18.80	1.08%
Дальсвязь	21.85	1.30%
МТС	134.80	2.51%

## Финансы

ОПИН	1 025.00	-4.65%
Росбанк АКБ	115.00	-4.17%
Банк Возрождение	181.00	-3.21%
Банк Санкт-Петербург	25.00	-0.75%
Сбербанк россия-3 пр.	8.37	0.72%
Урса банк пр.	9.39	0.97%
Сбербанк россия-3	15.81	1.02%
Банк ВТБ	0.02	3.27%

## Прогноз на сегодня

Прогноз гэпа по ММВБ **-0.3— -0.8%**  
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
12:30	Промышленное производство, м/м	Великобр.	Янв	-1.20%	-1.70%
13:00	Индекс цен производителей, м/м	Еврозона	Янв	-0.10%	-1.30%
15:00	ВВП г/г	Бразилия	4 кв	-	6.80%

## Добыча ресурсов\*

### Добыча нефти и газа (тыс.т.) 05.03.2009

ЛУКОЙЛ	254.3	-0.2
Роснефть	307.6	-0.4
ТНК-ВР	188.5	-0.1
Сургутнефтегаз	163	0.4
Газпром нефть	80.5	0.2
Татнефть	71.6	0.0
Газпром	30.4	-0.9
Всего по РФ:	1333.4	0.9

### Добыча газа (млн.куб.м) 05.03.2009

Газпром	1300.6	-4.1
НОВАТЭК	83.1	-9.6
Нефт. комп.	153.4	-0.3
Газ. комп.	81.9	-0.2
Всего по РФ:	1620.2	-14.3

### Добыча угля (тыс.т) 05.03.2009

Печорский	27.9	5.6
Донецкий	7.8	-0.4
Кузнецкий	360.5	-2.4
Всего по РФ:	705.7	-4.3

### Производство э/э (млн. кВт.ч.) 04.03.2009

АЭС	467.7	-1.7
ГЭС	473.6	8.6
ТЭС	1926.9	-57.9
Промстанции	147.5	0.7
Всего:	3015.7	-50.3

## Любопытно

Слово "биржа" произошла от фамилии Бёрс. Семья Бёрсов занималась торговлей, и люди, желавшие торговать, шли "к Бёрсам".

## Идея дня

Средний прогноз 23 международных банков цены на нефть Brent в 2009 году: 1 квартал - 46.07; 2 квартал - 49.81, 3 квартал - 56.92; 4 квартал - 64.03



## 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%

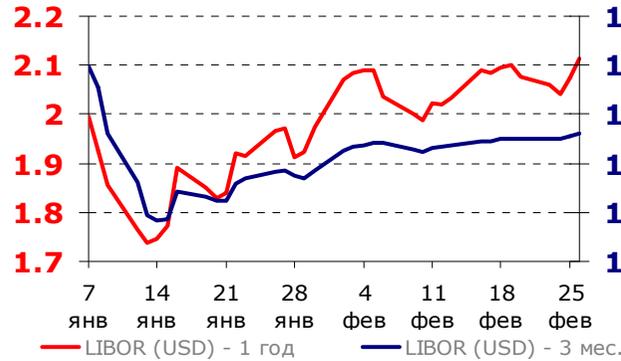
### Текущие ставки LIBOR

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%

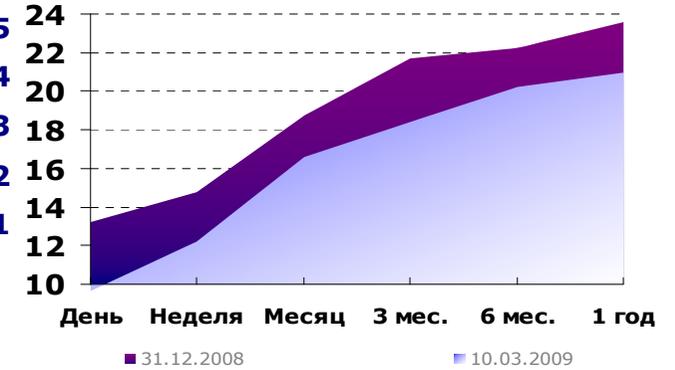
### Казначейские обязательства США

Ставка	Цена	Доходность	Дата погашения
2 года	99.77%	0.98%	27.02.11
5 лет	99.75%	1.92%	27.02.14
10 лет	98.67%	2.90%	14.02.19
30 лет	97.98%	3.61%	14.02.39

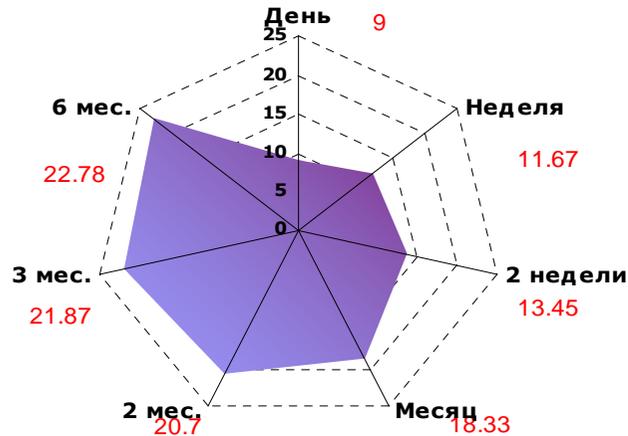
### Динамика ставок LIBOR, %



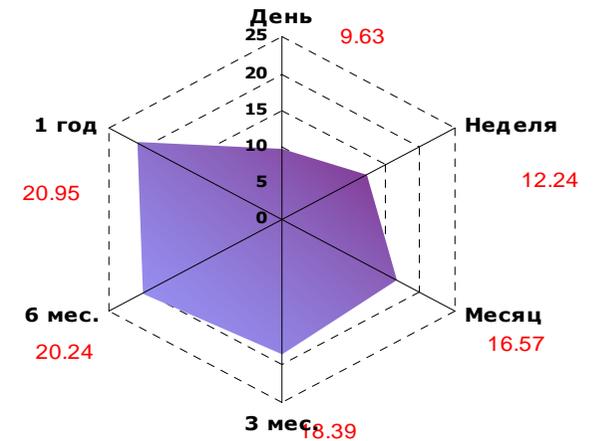
### MIBOR, %, срок



### 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
- На фоне роста цен на нефть на прошлой неделе рост продолжился и индекс прорвал уровень сопротивления 690 пт.
- Следующий уровень сопротивления расположен на отметке 710 пт.

### Активные уровни Фибоначчи (по ДиНаполи)

- ОР+ХОР: 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 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](mailto:razkevich@gfco.ru)

### Нехаенко Виктория

аналитик  
+7 (495) 221 12 52  
[nehaenko@gfco.ru](mailto: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>