ИНВЕСТБАНК

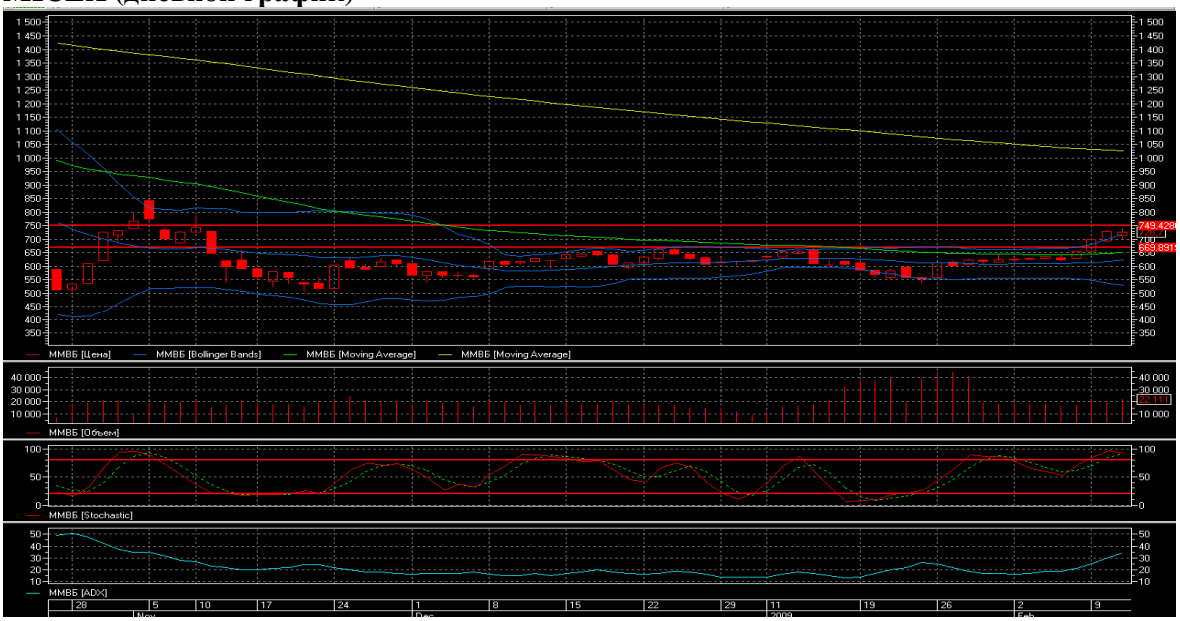
Ежедневный обзор на 12.02.2009

РОССИЯ

Ожидаемое согласование плана восстановления экономики США в размере 789 млрд. долларов, не смогло выступить достаточно сильным катализатором для восстанавливающего движения на американском фондовом рынке, закрытие которого не превысило 1% по основным биржевым индексам. Тем не менее, минимальные уровни акций банковского сектора - Bank of America Corp. и Citigroup Inc. смогли проявить к себе интерес со стороны участников рынка, увеличив рыночную капитализацию почти на 10%. General Electric Co. и Microsoft Corp.также выросли более чем на 2% на фоне частичного восстановления 7 из 10 отраслей промышленности входящих в состав расчета Standard & Poor's 500 Index.

На фоне продолжающегося укрепления российской валюты относительно доллара, ожидаемая коррекция на российском фондовом рынке может взять еще один день паузы. В то же время оказываемая поддержка ценами на товарно-сырьевых рынках может выступить дополнительным фактором, сдерживающим от продаж. Однако сохраняющаяся перекупленность индекса ММВБ на дневном масштабе, вполне вероятно ограничит потенциал дальнейшего восходящего движения. Потенциальными кандидатами для коррекционных продаж могут стать акции компаний черной металлургии и возможно банковского сектора. В свою очередь представители нефтегазового сектора при ухудшении конъюнктуры товарных рынков, также сменят направление, однако приток рублевой ликвидности пока не гарантирует сильного охлаждения интереса к акциям российских компаний.

MICEX (дневной график)



Европа

Европейские фондовые рынки закрылись небольшим ростом по итогам торгов среды, поскольку американский план помощи финансовому сектору не сумел вдохновить инвесторов, а компании продолжили сообщать не самые обнадеживающие квартальные результаты. Однако падение было сдержано ралли фармацевтического сектора, обеспеченного превысившими ожидания аналитиков квартальными результатами Sanofi-Aventis, также сумевшей порадовать инвесторов своей новой стратегией роста. Бумаги Sanofi подорожали на 8,0 процента, AstraZeneca - на 1,0 процента. Панъевропейский индекс "голубых" фишек FTSEurofirst 300 опустился на 0,21 процента до 804,28 пункта - минимальной отметки на момент закрытия биржи с 3 февраля. Акции банков и страховых компаний понесли одни из самых крупных потерь: индексы AXA снизились на 7,2 процента, Barclays - на 4,3 процента.

FT-SE 100	+21.18	+0.50%
DAX	+24.55	+0.54%
CAC40	+6.97	+0.23%

Азия

Азиатские рынки снижаются четвертую сессию подряд на фоне ожиданий, что меры по выходу из кризиса могут оказаться недостаточными. Mitsubishi UFJ Financial Group Ltd.- крупнейший кредитор Японии снизился на 3,5% на фоне нерешительных действий со стороны министра финансов Тимоти Гейтнера. Daikin Industries Ltd.- ведущий производитель кондиционеров, потерял на торгах 5,6% по причине снижения прогноза прибыли компании. Оказанная поддержка со стороны китайского правительства в отношении судостроительных предприятий положительно отразилась на котировках China State Shipbuilding Co. подняв их на 10%.

NIKKEI 225	-240.58	-3.03%
HANG SENG INDEX	-260.63	-1.92%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-13.40	-0.56%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-0.22	-0.16%
KOSPI INDEX	-10.34	-0.87%

США

Рынок акций США завершил волатильные торги среды ростом после того, как американские конгрессмены пришли к компромиссу в отношении пакета экономических стимулов стоимостью $789 миллиардов. Члены Конгресса согласовали законопроект о стимулах, одобренный в Сенате, с версией того же документа, утвержденной в Палате представителей, и голосование по окончательному варианту может состояться уже в четверг. Днем ранее Уолл-стрит резко снизилась из-за разочарования в новой программе поддержки банковского сектора, предложенной американским Минфином, при этом наиболее заметно упали акции финансовых компаний. Однако в среду низкие цены на эти бумаги привлекли охотников за выгодными сделками, надеющихся, что пакет стимулов сможет поддержать экономику. Индекс акций банков KBW вырос вчера на 6 процентов. В то же время давление на рынок оказывали акции нефтегазовых компаний и технологического сектора. На бумагах tech-сектора отразился разочаровывающий финансовый прогноз компании Research in Motion и квартальный отчет Nvidia Corp, убыток которой оказался больше, чем ожидалось. Акции Research In Motion снизились на 14,5 процента, а Nvidia - на 12,6 процента.

DJIA	+50.65	+0.64%
S&P 500	+6.58	+0.80%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+5.77	+0.38%
NASDAQ 100	-2.24	-0.18%

Закрытие торгов по ADR & GDR на западных площадках носило негативный характер.

Газпром	-1.74 %
Роснефть	+0.03 %
Сургутнефтегаз	-1.37 %
ГМК Норильский никель	-0.13 %
Ростелеком	-1.62 %
Газпромнефть	-1.62 %

Цены приведены из расчета на **1** акцию
***** отношение цены закрытия расписки на биржах США и Европы к цене закрытия акции на ММВБ.

Из ожидаемых данных экономической статистики рекомендуем обратить внимание на показатель Розничных продаж в январе в США, а также ситуацию на рынке труда и Заявки на пособие по безработице на прошлой неделе. Данные будут опубликованы в 16-30 по московскому времени.

Денис Шабанов.
Заместитель начальника управления инвестиций Департамента обслуживания клиентов на финансовых рынках АКБ "Инвестбанк" ОАО