ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 13.02.2009

РОССИЯ

In waiting of Rebound…

Закрытие торгов по большинству американских акций в положительной зоне, стало следствием согласования деталей плана экономических стимулов, что вызвало рост банковском секторе рынка, а также в акциях компаний потребительского сектора с учетом позитивной отчетности Coca-Cola Co. Ранее произошедший спад в течение дня был связан с ухудшающейся ситуацией в сфере занятости населения, что помогло рынку потерять изначально порядка 2,6%.

Умеренно позитивное окончание высоковолатильной торговой сессии четверга на фондовом рынке США, вполне вероятно аналогичным образом скажется в первой половине дня и на российском фондовом рынке. Произошедшие накануне распродажи по ряду ликвидных бумаг, подтверждают спекулятивную составляющую капитала находящегося на рынке и краткосрочность его присутствия. Тем не менее, несмотря на относительную поддержку со стороны товарных рынков вероятность повторного снижения продолжает сохраняться и при развитии коррекции рынок может достигнуть уровня в 670п. по индексу ММВБ, на котором вполне вероятно встретит поддержку с учетом двух предыдущих локальных вершин установленных 24.01.2008 и 14.01.2009. Однако и в данном случае дальнейшее снижение к уровню 50 дневной скользящей средней - вполне вероятный сценарий в краткосрочной перспективе.

MICEX (часовой график)



Европа

Рынки акций Европы снизились по итогам торгов в четверг вслед за бумагами банков и нефтяных компаний на фоне новых признаков ослабления мировой экономики и статистики по рынку труда в США. Среди аутсайдеров оказались акции банков: котировки Commerzbank, Credit Agricole и Societe Generale снизились на 3,7-6,0 процента. Конгресс США в среду вечером пришел к компромиссу в отношении законопроекта об экономических стимулах, объем которых должен составить $789 миллиардов. Однако слабые макроэкономические данные из Азии нивелировали позитивный эффект этой новости. Оптовые цены в Японии снизились в январе, и инвесторы опасаются, что вторая по величине экономика мира может второй раз за последние десять лет пережить дефляцию.

FT-SE 100	-32.02	-0.76%
DAX	-122.53	-2.70%
CAC40	-63.38	-2.09%

Азия

Позитивный настрой участников азиатского рынка впервые за последние пять торговых сессий подтолкнул вверх котировки акций банков и производителей электроники, на фоне укрепившегося мнения о положительном влиянии принимаемых мер по выводу экономики региона из сложившейся ситуации. Australia & New Zealand Banking Group Ltd. – третий по величине финансовый институт «зеленого континента» вырос на 9% в ходе торгов в Сиднее по причине принятия плана помощи экономики размером 28 млрд. долларов. Производитель электроники Pioneer Corp. потерял 20% рыночной стоимости компании после опубликования прогноза о годовых убытках. Тем не менее, это не помешало акциям Sichuan Changhong Electric Co.- китайскому производителю телевизионной техники вырасти на 10% на фоне ожидаемой правительственной помощи представителям сектора электроники.

NIKKEI 225	+162.77	+2.11%
HANG SENG INDEX	+281.28	+2.13%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+37.14	+1.57%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+2.06	+1.44%
KOSPI INDEX	+11.25	+11.25

США

Рынок акций США закрылся преимущественно в «зеленой зоне» торгов в четверг из-за беспокойства по поводу экономики, несмотря на неплохие данные о розничных продажах в Америке. Рост розничных продаж оказался неожиданно высоким в январе - на 1,0 процент при прогнозе в 0,8 процента. В то же время, число первичных обращений за пособием по безработице в США снизилось за неделю на 8.000 при прогнозе сокращения на 16.000. Рост начался в последний час торгов после того как поступило сообщение что правительство США готовит программу поддержки наиболее нуждающихся собственников жилья. Бумаги банков и жилищно-строительных компаний тянувшие рынок вниз в течение всей сессии, отыграли более половины потерь на фоне новостей об ипотечной программе.

DJIA	-6.77	-0.09%
S&P 500	+1.45	+0.17%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+11.21	+0.73%
NASDAQ 100	+15.76	+1.28%

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

Газпром	+0.25 %
Роснефть	+1.14 %
Сургутнефтегаз	+0.74 %
ГМК Норильский никель	-1.11 %
Ростелеком	-3.29 %
Газпромнефть	-2.17 %

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 Индекс настроения по данным Мичиганского университета. Данные будут опубликованы в 17-55 по московскому времени.

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