18 ФЕВРАЛЯ 2009 [9:00]
СРЕДА

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
645,18	789,17	7534,26	40,5	9978,5
-9,38%	-4,56%	-1,40%	-7,77%	0,59%

Примечание. Стрелки показывают изменение котировок по сравнению с датой выпуска предыдущего обзора.

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – негативный. На американских биржах наблюдались распродажи, вызванные сомнениями относительно быстрого спасения экономики. Российский рынок в условиях отсутствия позитива с внешних площадок также настроен на падение сегодня, несмотря на благоприятную техническую картину. Негативное закрытие Японии говорит о преобладании «медведей» на рынке. Под большим давлением будут находиться бумаги нефтяников на фоне заметно подешевевшей нефти. Ослабление рубля негативно скажется на банках. Сегодня ожидается публикация большого пакета данных макростатистики по рынку недвижимости и промышленному производству в США.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

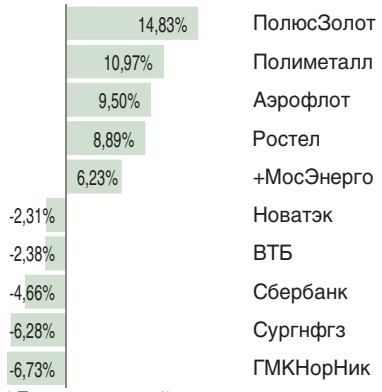
Рост

- Возможен технический отскок

Падение

- Мировые рынки закрылись снижением
- Нефть значительно подешевела
- Ослабление рубля

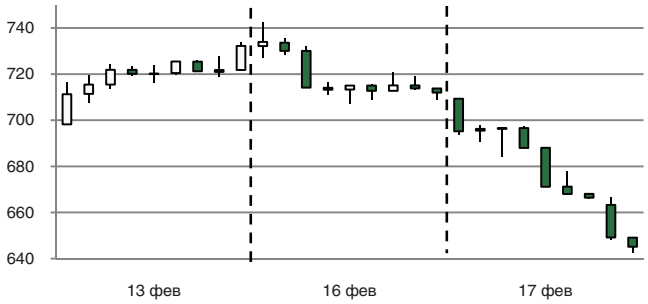
Акции лучше/хуже рынка*



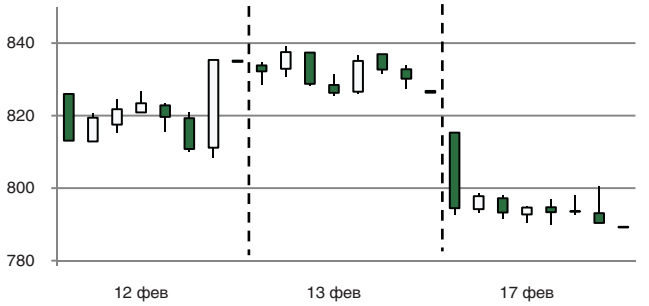
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ

В условиях всеобщих распродаж хорошо держались акции «цветных» металлургов - ПолюсЗолота и Полиметалла. Падение цен на многие виды активов вызывает спрос на защитные инструменты. Цены на золото подбираются к отметке $1000 за тройскую унцию, что толкает вверх бумаги соответствующих производителей.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

На российском фондовом рынке во вторник, 17 февраля, целиком доминировали «медвежьи» настроения. Для покупок поводов не наблюдалось. В связи с закрытием американских бирж, ориентирами стали фьючерсы на S&P, падающие по ходу сессии. Негатив поступал с азиатских и европейских площадок. Нефть снижалась, доллар рос. Внутренние новости также были неутешительны. Правительство снизило прогноз по ВВП до -2,2%, а по промышленному производству – до -7,4%. Агентство Standard & Poor's ожидает снижение ВВП до 20% в долларовом выражении. На этом фоне российские фондовые индексы начали активно падать. ФСФР даже приходилось приостанавливать торги, чтобы не допустить обвала. Американские индексы открылись в «красной» зоне, что стало завершающим штрихом в картине падения. По итогам дня ММВБ и РТС похудели на 9,4%.

В лидерах падения был банковский сектор, на который давило ослабление рубля и нестабильность на мировых финансовых рынках. Сбербанк подешевел на 14%, ВТБ – на 11,8%.

Нефтегазовый сектор как локомотив российского рынка был также подвержен общему настроению. Капитализация Роснефти снизилась на 9,4%, Лукойла – на 9,1%, Газпром подешевел на 8,1%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американские рынки показали снижение на опасениях того, что план по стимулированию экономики не принесет ожидаемых результатов. Индекс S&P потерял 4,6%, приблизившись к минимуму с ноября 2008 года.

Барак Обама подписал $787 млрд пакет мер по спасению экономики. Однако инвесторы настроены весьма скептически и ждут немедленных решений.

Американские автогиганты General Motors (-12,8%) и Chrysler Group объявили, что они нуждаются в дополнительной помощи от государства. GM необходимо $16,5 млрд, чтобы избежать банкротства, из них $2 млрд в марте и $2,5 млрд в апреле. Chrysler просит о $5 млрд. В планах GM сконцентрировать бизнес на марках Chevrolet, Cadillac, Buick и GMC. Кроме того компания планирует сократить 47 тыс. сотрудников и закрыть 5 заводов. Пакет мер Chrysler предполагает уменьшение постоянных издержек на $700 млн и увольнение 3 тыс. сотрудников.

Единственным светлым пятном стала отчетность Wal-Mart (+3,7%), оказавшаяся лучше ожиданий рынка. Ритейловый гигант объявил о прибыли за IV квартал $3,8 млрд или $0,96 на акцию. Продажи Wal-Mart выросли на 1,7%, что практически совпало с ожиданиями.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger	Volume
ЛУКОЙЛ	1	0	-2	-1	1
ГАЗПРОМ	1	0	-2	-1	0
РОСНЕФТЬ	1	0	0	-1	1
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	-1	0	0	0	2
ТАТНЕФТЬ	-2	0	0	0	0
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	1	1	-2	0	0
СБЕРБАНК	2	0	3	-1	1
ВТБ	2	1	0	2	1
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	-2	0	0	0	1
ПОЛЮС ЗОЛОТО	-2	0	-2	0	1
НЛМК	-1	1	-2	0	-1
УРАЛКАЛИЙ	0	-2	0	-3	1
РУСГИДРО	-1	-2	1	0	0
ФСК ЕЭС	-1	0	0	0	1
МТС	1	0	2	0	1
РОСТЕЛЕКОМ	-1	2	0	0	-2

Мнение аналитика

Объемы торгов во вторник были на уровнях немного выше средних. Дневные индикаторы показывают разнонаправленные сигналы по большому спектру бумаг.

Более привлекательными выделяются акции Сбербанка, по которым зафиксирован сигнал к началу восходящего тренда.

Довольно сильные сигналы на продажу наблюдаются в бумагах Уралкалия.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger
ЛУКОЙЛ	2	3	0	3
ГАЗПРОМ	2	3	0	2
РОСНЕФТЬ	2	1	0	2
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	2	3	0	2
ТАТНЕФТЬ	2	3	0	3
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	3	3	0	3
СБЕРБАНК	2	0	0	3
ВТБ	2	1	0	3
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	1	0	0	3
ПОЛЮС ЗОЛОТО	-1	0	0	0
НЛМК	2	0	0	2
УРАЛКАЛИЙ	1	1	0	0
РУСГИДРО	1	3	0	2
ФСК ЕЭС	2	1	0	2
МТС	2	3	0	2
РОСТЕЛЕКОМ	1	0	-1	0

Мнение аналитика

Часовые показатели говорят о сильной перепроданности большинства акций. Особенно здесь выделяется нефтегазовый сектор, показавший сильное падение накануне.

Несмотря на благоприятную техническую картину, мы не рекомендуем занимать длинные позиции. Сильное давление оказывает негативный внешний фон и отсутствие каких либо фундаментальных посылок роста.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	4034,13	-2,43%	S&P 500	США	789,17	-4,56%
DAX	Германия	4216,6	-3,44%	Dow Jones	США	7552,6	-3,79%
ATX	Австрия	1480,05	-8,62%	NASDAQ	США	1470,66	-4,15%
BEL 20	Бельгия	1783,23	-2,22%	S&P/TSX	Канада	8378,7	-3,45%
AEX	Голландия	238,17	-3,63%	Merval	Аргентина	1072,94	-4,53%
Irish Overall Index	Ирландия	2189,97	-2,72%	Bovespa	Бразилия	39846,97	-4,77%
IBEX 35	Испания	7843,2	-2,87%	Bolsa	Мексика	18853,93	-3,42%
S&P/MIB	Италия	16726	-3,93%	Chile Stock Market Selec	Чили	2593,29	-1,49%
PSI	Португалия	2041,86	-2,90%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4941,31	-2,68%	NIKKEI	Япония	7534,26	-1,40%
OMX Stockholm 30	Швеция	647,84	-4,95%	S&P/ASX 200	Австралия	3413,2	-1,48%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	11167,91	-2,36%	Hang Seng	Гонконг	12743,24	-1,56%
WSE WIG	Польша	21274,28	-6,65%	BSE SENSEX 30	Индия	8952,03	-0,92%
ММВБ	Россия	645,18	-9,38%	Jakarta	Индонезия	1318,36	0,02%
PFTS	Украина	240,88	-5,52%	Kuala Lumpur	Малайзия	893,41	-0,57%
Prague Stock Exch Index	Чехия	651,5	-6,80%	Straits Times	Сингапур	1636,54	-0,08%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	302,68	-0,26%
Hermes	Египет	344,72	-2,76%	TAIEX	Тайвань	4498,37	0,15%
FTSE/JSE	ЮАР	18038,7	-1,64%	KRX 100	Южная Корея	2328,9	-1,74%

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	40,5	-7,77%	Никель	9978,5	0,59%
WTI	34,64	-5,74%	Алюминий	1310,5	-0,38%
Печное топливо	117,52	-7,50%	Медь	3270,95	-0,02%
Газ	4,152	-3,51%	**Продовольственные товары**		
Бензин	110,2	-9,04%	Сахар	13,28	-2,14%
Драгоценные металлы			Кофе	113,05	-1,70%
Золото	974,5	2,18%	Пшеница	566,25	-2,87%
Серебро	14,26	3,33%	Соя	900	-5,36%

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

Investika

информационно-
аналитическое агентство

О нас: Ассоциация защиты информационных прав инвесторов (АЗИПИ) анализирует информацию о деятельности различных форм бизнеса в России. Начав работу в 1995 году, АЗИПИ по договоренности с ЦБ РФ стала первым информационным центром раскрытия информации о кредитных организациях. В настоящий момент АЗИПИ является уполномоченным агентством ФСФР по раскрытию информации об эмитентах, ведет одну из наиболее полных баз данных о деятельности фондов коллективных инвестиций. Информационно-аналитическое агентство «АЗИПИ-Инвестика» создает аналитические материалы по фондовому рынку и рынку коллективных инвестиций. Основная задача — оценка текущей ситуации, макроэкономических тенденций, прогноз дальнейшего развития и формирование инвестиционных предложений для участников рынка. Основные направления проекта: рынок ценных бумаг России и США, коллективные инвестиции, инвестиции в развивающиеся страны и альтернативные проекты.

Над обзором работали:

СЕРГЕЙ ИОНОВ
Начальник аналитического отдела

ДЕНИС СЕМЕНОВЫХ
Ведущий аналитик

ЕВГЕНИЙ ХМЕЛЬНИЦКИЙ
Аналитик

Контактная информация

119146, Россия, Москва
Комсомольский проспект, 9а.

Телефон: +7 (495) 792-00-70
E-mail: research@investika.ru

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ. Настоящий обзор не содержит предложений по совершению инвестиций и выражает наше субъективное мнение. Несмотря на то, что мы прикладываем значительные усилия, чтобы сделать информацию как можно более достоверной и полезной, мы не претендуем на ее исчерпывающую полноту и абсолютную точность. Приведенные показатели не обязательно могут служить ориентиром для оценки будущей результативности инвестиций. Мы напоминаем о необходимости комплексного анализа при принятии инвестиционных решений.

Все мнения и прогнозы, содержащиеся в настоящем документе, отражают собственную позицию авторов. Это мнение может не совпадать с позицией АЗИПИ. Ассоциация защиты информационных прав инвесторов гарантирует, что никакие компании, упоминающиеся в настоящем документе, не совершали денежных или иных компенсаций в пользу Ассоциации за участие в обзоре.

Никакая часть информации, содержащейся в настоящем документе, не может воспроизводиться, передаваться, распространяться, публиковаться или использоваться без письменного разрешения Ассоциации защиты информационных прав инвесторов.