19 ФЕВРАЛЯ 2009 [9:00]
ЧЕТВЕРГ

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
627,95	788,42	7557,65	39,98	9711,5
-2,67%	-0,10%	0,31%	-1,28%	-2,68%

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

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – нейтральный. Мировые индексы закрепились на текущих уровнях, ожидая новостей. Фундаментальных посылок роста нет, однако снижаться им не дает сильный уровень поддержки. Котировки нефти снова упали в преддверии выхода данных по запасам в США. На российском рынке присутствует вероятность роста в силу технической перепроданности, однако основное движение будет определяться внешними факторами. Сегодня ожидается публикация данных по производственной инфляции, а также статистика по рынку труда.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

- Возможен технический отскок
- Мировые индексы остались стабильны

Падение

- Цены на нефть снизились
- Фундаментальные посылки роста отсутствуют

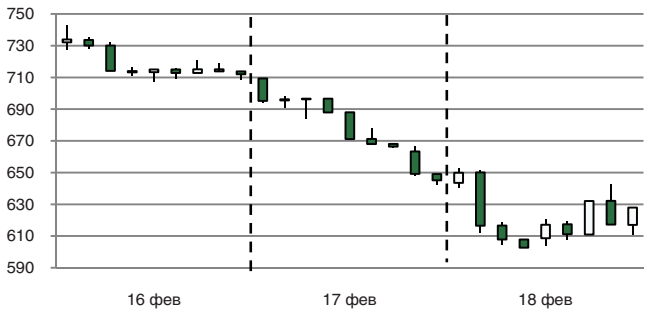
Акции лучше/хуже рынка*



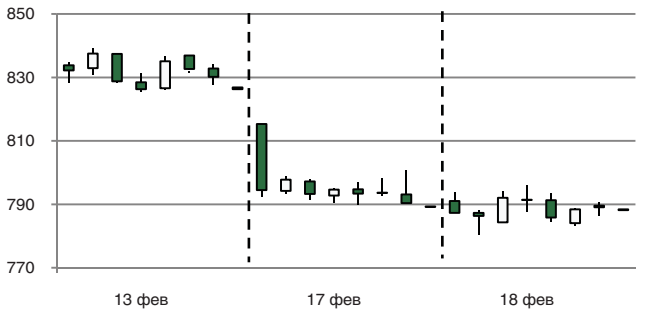
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ

Сбербанк сообщил о переносе срока листинга на зарубежных биржах до восстановления финансового рынка. Ранее банк планировал в 2008г. выйти на Лондонскую фондовую биржу. Кроме того сообщается, что Сбербанку скорее всего не потребуется дополнительное увеличение капитала.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Торги на российских площадках в среду, 18 февраля, снова проходили под диктовку «медведей». Однако их преимущество уже было не таким явным, как днем ранее. На этот раз часовая приостановка торгов помогла охладить их пыл. Быки попытались сыграть на техническом отскоке, но внешний негатив не позволил ему развиться. Вышедшие данные макростатистики в США в целом не придали оптимизма. Американские площадки открылись снижением, но не более 0,5%, что способствовало стабилизации ситуации и на российском рынке. По итогам дня индекс ММВБ снизился на 2,7%.

Нефтегазовый сектор торговался преимущественно в «красной» зоне, согласуясь с общим движением рынка. Давление оказывали низкие цены на нефть. Лукойл (-3,5%), Роснефть (-1,5%), Газпром (-2,6%). Выделились бумаги Новатэка, подорожавшие на 1,4%.

Металлургический сектор утянул вниз Норникель, просевший на 6,8%. «Цветные» металлурги были лучше рынка: ПолюсЗолото упал на 1%, а Полиметалл прибавил 2,5%.

Курс рубля подобрался практически к верхней границе бивалютной корзины, что стало негативом для банковского сектора. Бумаги Сбербанка и ВТБ обновили локальные минимумы, снизившись на 4,4% и 2,9% соответственно.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американский рынок находился в боковом движении. Индексы застыли чуть выше технических уровней поддержки. S&P500 снизился на 0,1%.

Вышедшая перед открытием торгов статистика была негативной. Строительство новых домов зафиксировано на минимальном с момента начала наблюдений уровне. Промышленное производство снизилось на 1,8% – хуже ожиданий. Кроме того, ФРС понизила свой прогноз экономического роста с -0,5% до -1,3%. Безработица, как предполагается, возрастет до 8,8%. Инфляция, по словам главы ФРС Бена Бернанке, не будет представлять угрозы в обозримом будущем.Оптимизма рынку придало разъяснение деталей плана помощи держателям ипотеки. Он предполагает снижение процентных ставок заемщикам, создание $10 млрд фонда для защиты от падения цен на недвижимость и поддержка через ипотечные агентства Fannie Mae и Freddie Mac.

Отчетность Hewlett-Packard (-0,8%) разочаровала инвесторов, оказавшись слабее ожиданий. Квартальная выручка компании составила $28,8 млрд, что на 1,4% лучше показателя прошлого года, однако ниже прогнозируемых $31,9 млрд. Снижение связано с ослаблением спроса на компьютеры и принтеры. Также доходы компании за пределами США уменьшает укрепляющийся доллар.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

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

Мнение аналитика

Объемы торгов на ММВБ находятся на среднем уровне. Активность отмечается только по отдельным бумагам.
Отметим, что MACD показывает начало понижательного тренда по многим бумагам.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

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

Мнение аналитика

Часовые индикаторы показывают более оптимистичную картину.
Большинство акций находятся в перепроданном состоянии. Сегодня имеются весьма неплохие шансы на отскок, однако в отсутствие фундаментальной поддержки он будет кратковременным.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	4006,83	-0,68%	S&P 500	США	788,42	-0,10%
DAX	Германия	4204,96	-0,28%	Dow Jones	США	7555,63	0,04%
ATX	Австрия	1481,37	0,09%	NASDAQ	США	1467,97	-0,18%
BEL 20	Бельгия	1756,19	-1,52%	S&P/TSX	Канада	8175,95	-2,42%
AEX	Голландия	238,3	0,05%	Merval	Аргентина	1054,9	-1,68%
Irish Overall Index	Ирландия	2173,88	-0,73%	Bovespa	Бразилия	39674,39	-0,43%
IBEX 35	Испания	7861,4	0,23%	Bolsa	Мексика	18741,27	-0,60%
S&P/MIB	Италия	16580	-0,87%	Chile Stock Market Selec	Чили	2609,94	0,64%
PSI	Португалия	2043,75	0,09%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4955,47	0,29%	NIKKEI	Япония	7557,65	0,31%
OMX Stockholm 30	Швеция	653,24	0,83%	S&P/ASX 200	Австралия	3448,9	1,05%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	10353,4	-7,29%	Hang Seng	Гонконг	12962,8	-0,41%
WSE WIG	Польша	21320,83	0,22%	BSE SENSEX 30	Индия	9045,1	0,33%
ММВБ	Россия	627,95	-2,67%	Jakarta	Индонезия	1321,28	-0,70%
PFTS	Украина	221,37	-8,10%	Kuala Lumpur	Малайзия	899,39	0,46%
Prague Stock Exch Index	Чехия	628,5	-3,53%	Straits Times	Сингапур	1636,02	-0,91%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	306,45	0,73%
Hermes	Египет	335,65	-2,63%	TAIEX	Тайвань	4528,87	0,68%
FTSE/JSE	ЮАР	17968,97	-0,39%	KRX 100	Южная Корея	2324,59	-0,12%

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	39,98	-1,28%	Никель	9711,5	-2,68%
WTI	34,65	0,03%	Алюминий	1280,5	-2,29%
Печное топливо	115,49	-1,73%	Медь	3151,5	-3,65%
Газ	4,235	2,00%	**Продовольственные товары**		
Бензин	106,85	-3,04%	Сахар	13,01	-2,03%
Драгоценные металлы			Кофе	111,6	-1,28%
Золото	978,8	0,44%	Пшеница	566,5	0,04%
Серебро	14,33	0,49%	Соя	888,75	-1,25%

© 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.