ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 19.02.2009

РОССИЯ

Комментарий ФРС США относительно перспектив экономики государства в текущем году, стал разочаровывающим фактором для большинства участников рынка, в то время как данные по промышленному производству продолжают свидетельствовать о развивающейся рецессии. United Technologies Corp. и Caterpillar Inc. потеряли часть рыночной капитализации после заявления монетарных властей о прогнозном значении сокращения экономики до 1,3%. Котировки акций Wells Fargo & Co., Bank of America Corp. и Citigroup Inc. также оказались под давлением продаж на фоне неуверенности участников относительно эффективности президентского плана и уменьшения риска дополнительных убытков для банков.

Попытка краткосрочного восстановления российского рынка после приостановки торгов на фоне sell-off накануне вряд ли приведет к уверенному восходящему движению, несмотря на имеющийся потенциал роста при открытии рынка. В течение дня вполне вероятен сценарий, при котором индекс ММВБ вновь встретит сопротивление на уровне 656 п. где проходит 50 дневная скользящая средняя, с возможным дальнейшим пробоем данного уровня вверх, для частичного восстановления утраченных позиций. Однако разнонаправленная динамика западных площадок, товарных рынков и российских ADR пока не дает повода для уверенного оптимизма, несмотря на существенную перепроданность как отечественного, так и американского фондовых рынков.

MICEX (часовой график)



Европа

Еврокомиссия в среду применила дисциплинарные меры к шести странам- членам Евросоюза за превышение ими границ дефицита бюджета, установленных в блоке, однако пока они выражаются только в установлении крайнего срока для сокращения этого показателя. Еврокомиссия сообщила, что начала подобную процедуру в отношении Франции, Греции, Испании, Ирландии, Латвии и Мальты, поскольку дефицит их бюджетов превысил уставленное ограничение в 3 процента ВВП. Дефициты бюджетов многих стан ЕС вышли за пределы, установленные блоком, поскольку они пытаются поддержать свои экономики в условиях худшего кризиса за несколько десятилетий и снижения налоговых поступлений.

FT-SE 100	-27.30	-0.68%
DAX	-11.64	-0.28%
CAC40	-1.16	-0.04%

Азия

Рост азиатских рынков впервые за четыре предыдущих торговых сессии связан с удешевлением японской валюты относительно американского доллара, положительно влияющей на объем экспорта, в совокупности с пошаговым увеличением мер принимаемых Китаем, для преодоления кризисной ситуации. Акции Toyota Motor Corp.- имеющей 37% объема своих продаж на территории Северной Америки, выросли на 2% на фоне снижения йены. Котировки China National Software & Service Co. – выросла на 10% на торгах в Шанхае в связи с утверждением пакета экономических мер способных поддержать отрасль. Iluka Resources Ltd – мировой производитель циркония вырос на торгах в Сиднее на 12% после опубликования позитивной финансовой отчетности компании.

NIKKEI 225	+23.21	+0.31%
HANG SENG INDEX	+7.36	+0.06%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+17.91	+0.77%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+4.32	+3.13%
KOSPI INDEX	-6.09	-0.55%

США

Американские фондовые индексы S&P 500 и Nasdaq незначительно снизились в среду, поскольку известия о новом плане поддержки жилищного сектора не смогли развеять опасения по поводу экономики, а слабая статистика в очередной раз указала на углубление рецессии. В то же время индекс Dow смог немного подрасти благодаря защитным акциям, включая бумаги Wal-Mart Stores. Незадолго до открытия рынка были опубликованы данные о том, что число новостроек и разрешений на строительство в США сократилось в январе до рекордного минимума, и это затмило известия о том, что власти США планируют выделить $275 миллиардов, чтобы помочь домовладельцам рефинансировать ипотечные кредиты и избежать лишения прав выкупа по закладной. Акции жилищно-строительных компаний снизились на фоне статистики: бумаги Toll Brothers - на 4,1 процента, а D.R. Horton - на 5,4 процента. Кроме того, на настроениях инвесторов негативно сказалось то, что Федеральная резервная система США понизила прогноз ВВП на 2009 год, а несколько компаний, включая производителя сельскохозяйственного оборудования Deere & Co, опубликовали слабую финансовую отчетность. В то же время небольшую поддержку рынку оказали охотники за выгодными сделками, которые покупали недооцененные бумаги после распродажи, произошедшей во вторник. Наибольшим спросом при этом пользовались защитные акции - бумаги технологических компаний и производителей массовых потребительских товаров, которым, по мнению инвесторов, будет легче пережить период экономического спада.

DJIA	+3.03	+0.04%
S&P 500	-0.75	-0.10%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-2.69	-0.18%
NASDAQ 100	+1.73	+0.15%

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

Газпром	-0,36 %
Роснефть	-0,85 %
Сургутнефтегаз	-0,79 %
ГМК Норильский никель	-1,89 %
Ростелеком	+0,13 %
Газпромнефть	+1,26 %

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 производственных цен в январе, Заявки на пособие по безработице на предыдущей неделе, Индекс деловой активности в феврале и Индекс опережающих индикаторов в январе. Данные будут опубликованы в 16-30 в 18-00 по московскому времени.

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