ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 20.02.2009

РОССИЯ

Разочаровывающие прогнозы Hewlett-Packard Co. относительно показателя прибыли и ожидания роста невыплат по кредитным картам, сделали возможным достижение шестилетних минимумов основным индексом американского рынка DJIA и минимальных уровней акций финансового сектора с 1995г. Bank of America Corp. и Citigroup Inc. в очередной раз потеряли 14% рыночной капитализации, возглавляя общее снижение рынка. Акции Prudential Financial Inc. снизились на 16% на фоне потери возможности дополнительных заимствований, по причине снижения рейтинга компаний.

Попытка повторного тестирования российским рынком уровня 50 дневной скользящей средней может быть предпринята при открытии торговой сессии пятницы на фоне нейтральной динамики рынка нефти, окончания торгов российскими ADR, а также уровней близких к состоянию перепроданности на дневном масштабе рынка по основным ликвидным бумагам. Тем не менее, основным фактором, по-прежнему оказывающим влияние на российский рынок, является внешний новостной фон, который в свою очередь пока не дает оснований для уверенного роста, принимая во внимание негативное окончание торгов на западных рынках. Стоит отметить, что предстоящие «длинные выходные» и фактор неопределенности, скорее всего, скажутся на настроении участников российского рынка, удерживая от повышенной активности на торгах, а стремление минимизации возможных рисков даст основание если не к сокращению существующих позиций, то к нежеланию открытия дополнительных.

MICEX (дневной график)



Европа

Рынки акций Европы открылись небольшим ростом в четверг, однако завершили сессию разнонаправлено во главе с бумагами производителей продуктов питания, подорожавшими на фоне неплохой финансовой отчетности Nestle. В то же время давление на рынки оказывают бумаги нефтегазового сектора и страховой компании AXA, которая сообщила об убытках во второй половине 2008 года и предупредила о том, что этот год также будет непростым. Акции Nestle выросли на 5,1 процента: компания сообщила, что ее базовые продажи выросли на 8,3 процента в 2008 году, превысив прогнозы аналитиков, а также с осторожным оптимизмом оценила свои перспективы в 2009 году. Подросли и акции отдельных крупных банков. Акции UBS выросли на 4,3 процента после того, как банк сообщил, что готов заплатить $780 миллионов, чтобы урегулировать претензии налоговых властей США. Акции BNP Paribas выросли на 2,3 процента: банк объявил, что понес убытки в четвертом квартале, однако их величина совпала с прогнозами аналитиков.

FT-SE 100	+11.54	+0.29%
DAX	+10.25	+0.24%
CAC40	-1.47	-0.05%

Азия

Продолжающая поступать информация о корпоративных потерях и углублении рецессии в очередной раз повлияла на участников азиатского рынка, понизив значение японского Topix index до минимальных значений последних 25 лет. National Australia Bank Ltd.- крупнейший банк по размеру активов потерял 2,1% на торгах в связи с понижением рекомендаций со стороны Goldman Sachs Group Inc., в то время как исполнительный директор Australia & New Zealand Banking Group Ltd. заявил о том, что количество активов плохого качества, продолжает увеличиваться. Qantas Airways Ltd.- на фоне понижения кредитного рейтинга со стороны Moody’s Investors Service потеряла более 4% на торгах в Сиднее. Ожидаемое падение доходов на 71% в течение текущего года дало повод к снижению котировок Bridgestone Corp.-мирового производителя автомобильной резины на 7,4%.

NIKKEI 225	-141.27	-1.87%
HANG SENG INDEX	-312.52	-2.40%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+35.84	+1.53%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+5.48	+3.86%
KOSPI INDEX	-41.15	-41.15

США

Американский фондовый индекс Dow industrials завершил торги четверга на самом низком более чем зашесть лет уровне из-за опасений по поводу возможной национализации банков и данных о росте безработицы в стране. Пробив предыдущие, ноябрьские минимумы, индекс "голубых фишек" полностью растерял набранное во время роста, наблюдавшегося в конце года на фоне надежд на то, что новый президент будет успешно бороться с рецессией. Однако хуже всего среди трех основных индексов чувствовал себя технологически ориентированный Nasdaq. Давление на него оказали акции производителя компьютеров Hewlett-Packard Co. снизившиеся почти на 8 процентов после того, как компания сократила финансовый прогноз, предупредив, что ждет неблагоприятных условий на рынке. Акции крупных банков подешевели из-за беспокойства по поводу планов правительства относительно расчистки их балансов, отягощенных проблемными активами. Индекс акций банков KBW снизился на 6,8 процента до минимального уровня с 1992 года, бумаги Bank of America и Citigroup опустились в цене примерно на 14,0 процентов. Инвесторов беспокоит и состояние экономики в целом: опубликованные вчера данные показали, что число людей, продолжающих получать пособие по безработице в США, увеличилось на прошлой неделе до рекордного максимума , а производственная активность в Среднеатлантическом регионе резко сократилась в феврале.

DJIA	-89.68	-1.19%
S&P 500	-9.48	-1.20%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-25.15	-1.71%
NASDAQ 100	-20.88	-1.76%

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

Газпром	-0.90 %
Роснефть	+0.35 %
Сургутнефтегаз	-0.05 %
ГМК Норильский никель	-3.38 %
Ростелеком	-2.60 %
Газпромнефть	-2.60 %

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 потребительских цен в январе. Данные будут опубликованы в 16-30 по московскому времени.

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