ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 24.02.2009

РОССИЯ

Двенадцатилетние минимумы американского фондового рынка стали следствием сохраняющегося отсутствия позитивных ожиданий участников рынка по поводу дальнейших перспектив, а «иссушение» доходов банковского сектора, ставит перед государственными органами вопрос об актуальности увеличение капитала, путем вхождения в состав акционеров многих финансовых институтов. Акции Hewlett-Packard Co. и Intel Corp. не выдержали давления рынка и снизились на 5,4% вследствие комментария Morgan Stanley относительно наибольшей уязвимости акций технологического сектора среди всех отраслей экономики. U.S. Steel Corp. – также несколько сдал ранее занимаемые позиции на фоне «слишком быстрого увеличения выпуска продукции» по мнению UBS AG. Открытие торгов на российском фондовом рынке, на фоне уверенного негатива западных и азиатских площадок, с большой долей вероятности приведет к продолжению коррекционных настроений во всех секторах, за возможным исключением, акций золотодобывающих компаний. При условии преодоления уровня в 1300р. акции Полюс Золото вряд ли встретят какое-либо значимое сопротивление до уровня в 1500р., однако фигура «двойная вершина» на рынке базового металла на месячном масштабе графика, делает вопрос дальнейших инвестиций в этот актив, достаточно спорным. Несмотря на относительно стабильные позиции рынка нефти к моменту открытия российских торгов, техническая картина графика, а именно недельный масштаб, указывает на возможную коррекцию в основных ликвидных бумагах отечественного рынка, в том числе и акции компаний черной металлургии. Банковский сектор, несмотря на перепроданность также пока не может быть «запасным вариантом» с учетом развивающегося негатива в данной отрасли на внешних рынках. Открытие торгов вполне вероятно произойдет с гэпом вниз и достижение уровня 600п. по индексу ММВБ с возможным пробитием в нисходящем направлении - наиболее вероятный сценарий развития в течение сегодняшнего дня.

MICEX (дневой график)



Европа

Европейские рынки пытались подрасти на торгах в понедельник на фоне снижения опасений относительно частичной национализации американских банков. Акции Bank of Scotland подорожали на 14,51 процента после того, как банк сообщил, что создаст подразделение для нежелательных активов. Котировки UniCredit поднялись на 8,2 процента, так как глава компании заявил, что верит, что банк в 2008 году достиг цели - получить чистую прибыль в размере 4 миллиарда евро ($5,03 миллиарда). Тем не менее «потери» автомобилестроительного сектора от 2,5 до 9,7% стали катализатором снижения ближе к концу сессии, совместно с динамикой фондового рынка США.

FT-SE 100	-38.33	-0.99%
DAX	-78.21	-1.95%
CAC40	-22.68	-0.82%

Азия

Снижение азиатских рынков до пятилетних минимумов стало возможным на фоне падения прибыли в корпоративном секторе, что может привести к дополнительным продажам акций компаний для пополнения собственного капитала. Nomura Holdings Inc.- крупнейший брокер на финансовых рынках Японии потерял 9,3% на опасениях о продаже своих акций с дисконтом, на сумму 3,1 млрд. долларов. PetroChina Co.- крупнейшая нефтедобывающая компания Китая снизилась на 4,6% на торгах в Гонконге на фоне аналогичной динамики рынка нефти. Suncorp-Metway Ltd.- третий по величине страховщик в Австралии снизился на 4,8% на фоне негативной ожидаемой динамики прибыли в первой половине текущего года.

NIKKEI 225	-107.60	-1.46%
HANG SENG INDEX	-385.50	-2.93%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-110.37	-4.56%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-6.56	-4.34%
KOSPI INDEX	-35.67	-3.24%

США

Рынок акций США упал до 12-летних минимумов в понедельник, поскольку инвесторы утратили веру в то, что правительство страны сможет стабилизировать финансовую систему. Индексы S&P 500 и Dow достигли минимальных уровней закрытия с весны 1997 года, несмотря на новость о том, что правительство может увеличить свою долю в Citigroup за счет конвертации привилегированных акций в обыкновенные. Акции самого Citi, резко упавшие в пятницу, вчера выросли на 9,7 процента, однако первоначальный энтузиазм по поводу намерений властей быстро сошел на нет, поскольку участники торгов решили, что этих мер недостаточно для того, чтобы уладить проблемы крупных банков. На рынок также негативно повлияло сообщение CNBC о том, что страховая компания American International Group может быть признана банкротом в случае провала переговоров с правительством о дополнительном финансировании. Акции технологического сектора снизились из-за беспокойства по поводу сокращения расходов компаний и потребителей на продукцию hi-tech. Morgan Stanley понизил прогноз продаж компьютеров на 2009 и 2010 годы, ссылаясь на снижение цен и ослабление спроса, и это также оказало давление на сектор. Акции IBM снизились на 5 процентов, а Hewlett-Packard - на 6,3 процента.

DJIA	-250.89	-3.41%
S&P 500	-26.72	-3.47%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-53.51	-3.71%
NASDAQ 100	-43.74	-3.73%

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

Газпром	-2.22 %
Роснефть	+1.38 %
Сургутнефтегаз	-0.65 %
ГМК Норильский никель	-5.34 %
Ростелеком	-8.93 %
Газпромнефть	-5.38 %

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 показатели Индекса цен на жилье в декабре, а также Индекс доверия потребителей в феврале в США. Данные будут опубликованы в 18-00 по московскому времени.

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