26 ФЕВРАЛЯ 2009 [9:00]
ЧЕТВЕРГ

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
632,78	764,90	7457,93	44,55	9850
0,55%	-1,07%	-0,04%	6,15%	4,11%

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

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – нейтральный. Американские индексы упали на негативной макростатистике. Однако банковский сектор при этом выглядел довольно хорошо. На азиатских биржах отчетливой динамики не наблюдается. Нефть существенно выросла после публикации данных о ее запасах в США. Российский рынок на этом фоне может показать позитивную динамику, учитывая тот факт, что падение Америки по большей части было отыграно вчера. Сегодня ожидается выход макростатистики по рынку недвижимости и рынку труда в США, что окажет влияние на ход торгов.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

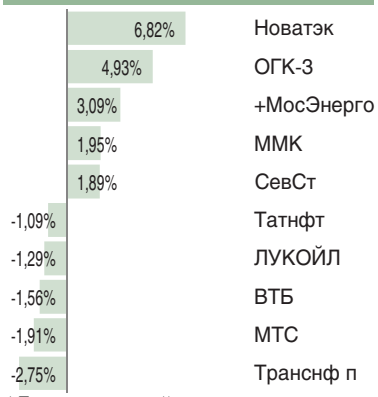
Рост

- Часть падения американских индексов была отыграна
- Нефть подорожала
- Банковский сектор США в плюсе

Падение

- Американские биржи закрылись в «красной» зоне на фоне негативной макростатистики

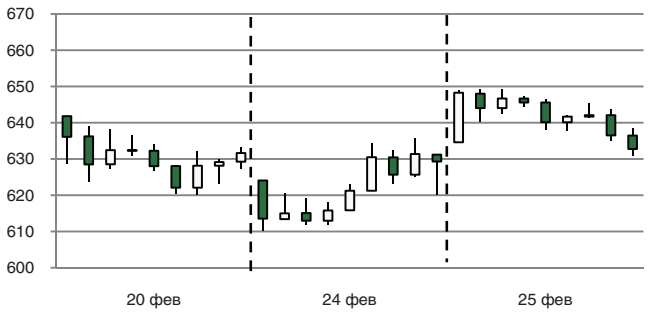
Акции лучше/хуже рынка*



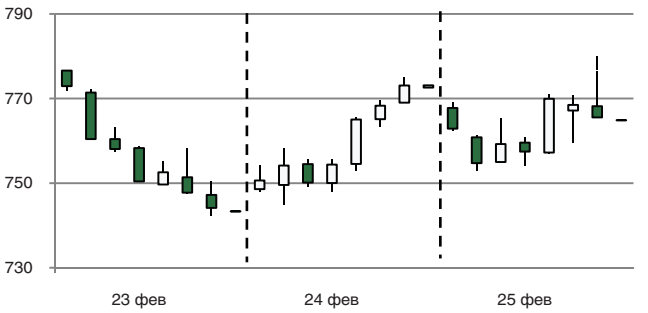
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ

Северсталь произвела погашение пятилетних еврооблигаций на $325 млн. Погашение было произведено за счет собственных средств компании, что свидетельствует о ее стабильном финансовом положении.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

В среду, 26 февраля, перед открытием российских площадок установился позитивный внешний фон. Американские индексы прибавили 3,5%-4%, благодаря выступлению главы ФРС. Азиатские инвесторы были также настроены оптимистично. Нефть подорожала. Кроме того, преддверии уплаты налогов несколько укрепились позиции рубля. В итоге российские индексы скакнули на 2% на открытии, однако далее удержать позиции «быкам» не удалось. Волна распродаж началась после выхода негативной статистики в США по продажам домов и открытии американских площадок в «красной» зоне. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 0,6%.

Лучше рынка смотрелись компании энергетического сектора. Этому способствовала новость о планируемом сокращении инвестпрограмм ОГК, NUR и ФСК. Котировки ОГК-3 выросли на 5,5%, ОГК-5 – на 1%, РусГидро – на 1,33%. Позитивную динамику показали металлурги, восстанавливающиеся после сильного падения накануне. ММК вырос на 2,5%, Северсталь – на 2,4%, НЛМК – на 1,1%.

Нефтегазовый сектор торговался разнонаправленно. Газпром подорожал на 0,7%, Роснефть – на 0,1%, Лукойл и Татнефть упали на 0,7% и 0,5% соответственно. Выделился Новатэк, скакнувший на 7,4%. Несмотря на успехи западных коллег, банки торговались в «красной» зоне. Сбербанк снизился на 0,5%, ВТБ – на 1%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американский рынок в среду упал на негативной макростатистике. Однако от еще большего снижения спас банковский сектор. Индекс широкого рынка S&P500 закрылся в минусе на 1,1%.

Данные по вторичному рынку недвижимости были удручающими. Продажи упали на 5% по сравнению с декабрем прошлого года до 4,5 млн, в то время как аналитики ожидали рост на 0,1%. Медиана цен при этом опустилась до шестилетних минимумов.

Спасли рынок акции финсектора. Выступление накануне главы ФРС Бена Бернанке и его заявление о том, что правительство не планирует национализацию крупнейших банков, вселило оптимизм в инвесторов. Кроме того, Bank of America вырос после выступления CEO Кена Левиса, который выразил уверенность в том, что компания пройдет стресс-тесты, предусмотренные правительством для выявления того, как банк сможет работать в ухудшающихся экономических условиях. Также он сказал, что выручка в этом году превысит $100 млн, как и ожидают аналитики.

Скептицизм инвесторов вызывает тот факт, что план спасения предусматривает возможность конвертации привилегированных акций государства во множестве компаний в обыкновенные.

Котировки страховых компаний падали в связи с существенным снижением дивидендных выплат.

Investika

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

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

Мнение аналитика

Рост на российском рынке в среду проходил на малых объемах, что говорит о слабой уверенности инвесторов в его продолжении. Все внимание пока приковано к американским площадкам.

В долгосрочной перспективе индикаторы не дают каких-либо сильных рекомендаций, подтверждая выжидательную позицию.

Наиболее уверенные сигналы на покупку наблюдаются в бумагах ВТБ.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

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

Мнение аналитика

Часовые индикаторы также дают разнонаправленные сигналы.

Наиболее сильно к покупкам предлагаются акции Ростелекома, по которым MACD показывает повышательный тренд.

К продажам рекомендуются Уралкалий и РусГидро.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Изменения представленены за последний торговый день.

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	3848,98	0,00%	S&P 500	США	764,9	-1,07%
DAX	Германия	3846,21	-1,27%	Dow Jones	США	7270,89	-1,09%
ATX	Австрия	1450,86	1,56%	NASDAQ	США	1425,43	-1,14%
BEL 20	Бельгия	1681,13	-0,97%	S&P/TSX	Канада	7932,3	0,93%
AEX	Голландия	220,69	-0,84%	Merval	Аргентина	1019,11	-2,12%
Irish Overall Index	Ирландия	2052,86	0,91%	Bovespa	Бразилия	38231,58	-1,25%
IBEX 35	Испания	7512,1	0,38%	Bolsa	Мексика	18200,7	-0,52%
S&P/MIB	Италия	15218	-1,41%	Chile Stock Market Selec	Чили	2538,01	-0,29%
PSI	Португалия	1952,15	-0,71%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4702,5	-0,43%	NIKKEI	Япония	7457,93	-0,04%
OMX Stockholm 30	Швеция	617,4	-0,09%	S&P/ASX 200	Австралия	3345,5	0,54%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	9886,91	-4,17%	Hang Seng	Гонконг	12900,74	-0,80%
WSE WIG	Польша	21422,92	-0,29%	BSE SENSEX 30	Индия	8828,54	-0,83%
ММВБ	Россия	632,78	0,55%	Jakarta	Индонезия	1288,4	-0,90%
PFTS	Украина	220,56	1,10%	Kuala Lumpur	Малайзия	896,13	-0,04%
Prague Stock Exch Index	Чехия	642,1	-0,43%	Straits Times	Сингапур	1610,61	-0,38%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	300,24	-0,16%
Hermes	Египет	338,31	2,11%	TAIEX	Тайвань	4518,56	0,55%
FTSE/JSE	ЮАР	16853,48	0,00%	KRX 100	Южная Корея	2226,38	-1,08%

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Изменения рассчитаны с момента выхода предыдущего обзора.

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	44,55	6,15%	Никель	9850	4,11%
WTI	42,68	7,78%	Алюминий	1293,4	3,19%
Печное топливо	123,5	3,78%	Медь	3349,5	4,98%
Газ	4,07	-3,33%	**Продовольственные товары**		
Бензин	116,9	8,34%	Сахар	12,72	4,09%
Драгоценные металлы			Кофе	2440	3,43%
Золото	948,4	-1,69%	Пшеница	268,6	-2,54%
Серебро	13,615	-1,80%	Соя	69,65	0,29%

© 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.