27 ФЕВРАЛЯ 2009 [9:00]
ПЯТНИЦА

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
672,3	752,83	7568,42	46,35	10103,5
6,25%	-1,58%	1,48%	4,04%	2,57%

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

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – нейтральный. Негативная макростатистика в США и скептицизм инвесторов по повду бюджета Обамы заставили снижаться американские индексы. При этом финсектор в плюсе. Азиатские рынки показывают рост. Восходящие тенденции наблюдаются и на товарных рынках. Против «быков» играют техническая перекупленность большинства бумаг, а также снижение фьючерса на РТС в вечернюю сессию.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

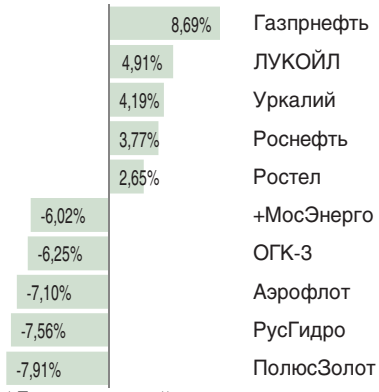
Рост

- Рост на товарных рынках
- Банковский сектор США в плюсе
- Азия звкрылась в «зеленой» зоне

Падение

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

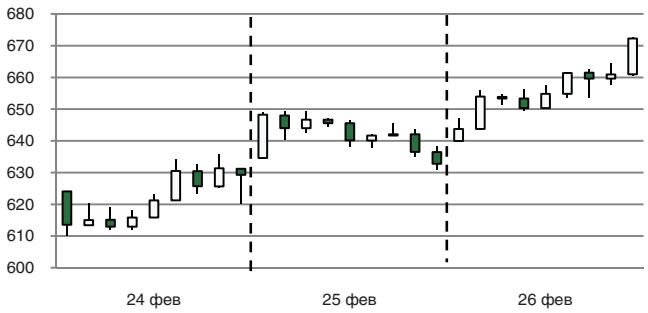
Акции лучше/хуже рынка*



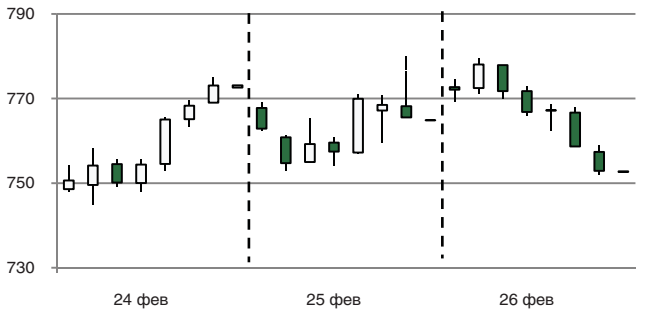
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ

Ростелеком обратился в ФАС с ходатайством о покупке 100% голосующих акций «Скай Линка». До кризиса стоимость «Скай Линка» оценивалась до $1 млрд. В настоящий момент 50% акций находится у АФК «Система»

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Российский фондовый рынок в четверг, 26 февраля, продемонстрировал хороший рост. Несмотря на закрытие Америки в «красной» зоне, отечественные инвесторы начали день с покупок. Способствовали этому цены на нефть, выросшие до $45 за баррель Brent в связи с публикацией данных по энергоносителям в США, а также планами ОПЕК по сокращению добычи «черного золота». Кроме того, американский негатив был отыгран накануне. «Быки» сохраняли свои позиции в течение всей сессии. Не сломила оптимизм даже макростатистика в США, оказавшаяся намного хуже ожиданий. По итогам дня индекс ММВБ прибавил 6,2%.

В лидерах роста, логично, был нефтегазовый сектор, в котором выделялись Газпромнефть (+14,9%), Лукойл (+11,1%) и Роснефть (+10%). Менее активно покупали Газпром (+5%) и Сургутнефтегаз (+3,1%).

Металлургический сектор торговался разнонаправленно. Лучше рынка были Северсталь (+7,5%) и ММК (+6,3%). Норникель вырос на 6%. Котировки цветных металлургов показывали худшую динамику в связи с коррекцией цен на золото, отскочивших от уровня сопротивления в $1000.

Банковский сектор не пользовался спросом, несмотря на успехи западных коллег.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Вышедшая перед открытием торгов макростатистика была ужасающей. Заказы на товары длительного пользования падают шестой месяц подряд. В январе снижение составило 5,2% против ожидаемых 2,5%. Количество первичных обращений за пособиями по безработице на неделе возросло с 631 тыс. до 667 тыс., в то время как ожидалось снижение до 625 тыс. Продажи новых домов превзошли самые пессимистичные ожидания, упав более чем на 10%. Не порадовала инвесторов также отчетность General Motors (-6,67%), объявившей убыток за IV квартал в размере $9,6 млрд. Автогигант заявил также, что ему требуется $14 млрд для продолжения операций.

Несмотря на это рынок открылся в плюсе. Однако $3,5 трлн бюджет Б. Обамы не вдохновил Уолл Стрит. Согласно нему, предполагается рост госрасходов на 32%. Дефицит при этом составит 12% - наибольшее значение со времен Второй Мировой войны. Доходы бюджета планируется пополнить за счет растущих налогов.

Сокращение расходов на медицину ударило по бумагам страхового сектора.

Банки по-прежнему в плюсе после заявления администрации президента о готовности потратить $750 млрд на поднятие финансовой системы.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

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

Мнение аналитика

По большинству бумаг наблюдается негативная техническая картина. Вчерашний рост вывел акции к их целевым уровням. Особенно перекупленным выглядит нефтегазовый сектор.

Несколько лучше дела обстоят с банками. Этот сектор был незаслужено обойден инвесторами, в то время как американские коллеги показывают уверенный рост.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

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

Мнение аналитика

Часовые индикаторы показывают еще более пессимистические рекомендации.

Снова наиболее перекупленным выглядит нефтегазовый сектор.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Изменения представленены за последний торговый день.

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	3915,64	1,73%	S&P 500	США	752,83	-1,58%
DAX	Германия	3942,62	2,51%	Dow Jones	США	7182,08	-1,22%
ATX	Австрия	1482,71	2,20%	NASDAQ	США	1391,47	-2,38%
BEL 20	Бельгия	1688,15	0,42%	S&P/TSX	Канада	8186,82	3,21%
AEX	Голландия	223,67	1,35%	Merval	Аргентина	1017,87	-0,12%
Irish Overall Index	Ирландия	2050,1	-0,13%	Bovespa	Бразилия	38180,18	-0,13%
IBEX 35	Испания	7811,7	3,99%	Bolsa	Мексика	18047,16	-0,84%
S&P/MIB	Италия	15664	2,93%	Chile Stock Market Selec	Чили	2516,99	-0,83%
PSI	Португалия	1992,83	2,08%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4770,78	1,45%	NIKKEI	Япония	7568,42	1,48%
OMX Stockholm 30	Швеция	643,94	4,30%	S&P/ASX 200	Австралия	3344,5	-0,03%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	10388,92	5,08%	Hang Seng	Гонконг	12916,33	0,17%
WSE WIG	Польша	21923,27	2,34%	BSE SENSEX 30	Индия	8760,8	-2,17%
ММВБ	Россия	672,3	6,25%	Jakarta	Индонезия	1288,8	-0,12%
PFTS	Украина	218,92	-0,74%	Kuala Lumpur	Малайзия	892,27	-0,13%
Prague Stock Exch Index	Чехия	642,8	0,11%	Straits Times	Сингапур	1603,7	-0,85%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	300,27	0,36%
Hermes	Египет	341,06	0,81%	TAIEX	Тайвань	4557,15	0,85%
FTSE/JSE	ЮАР	17025,9	1,02%	KRX 100	Южная Корея	2241,3	0,67%

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Изменения рассчитаны с момента выхода предыдущего обзора.

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	46,35	4,04%	Никель	10103,5	2,57%
WTI	44,56	4,40%	Алюминий	0,0201	-100,00%
Печное топливо	128,88	4,36%	Медь	1717	-48,74%
Газ	4,076	0,15%	**Продовольственные товары**		
Бензин	128,25	9,71%	Сахар	12,53	-1,49%
Драгоценные металлы			Кофе	2404	-1,48%
Золото	942,5	-0,62%	Пшеница	261,2	-2,76%
Серебро	13,06	-4,08%	Соя	69,55	-0,14%

© 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.