ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 02.03.2009

РОССИЯ

Двенадцатилетние минимумы индекса широкого рынка S&P 500 стали следствием более быстрого сворачивания экономики относительно ожидаемых темпов, а также изменением структуры акционеров Citigroup Inc., в котором доля акционерного капитала снизилась до 74%. Потери Citigroup в ходе торгов составили порядка 39% текущей рыночной капитализации, после того как министерство финансов дало согласие на конвертацию привилегированных акций в обыкновенные на сумму 25 млрд. долларов. Потери Bank of America Corp. составили 26%, окончательно сломав предыдущий четырехдневный позитив банковского сектора.

Несмотря на относительное снижение осциллятора Stochastic до уровня перепроданности на часовом масштабе и дальнейшими попытками восстановления позиций в конце торговой сессии, возможность продолжения роста в начале недельных торгов на российском рынке представляется относительно слабой. Причинами возможной отрицательной динамики по-прежнему являются как негатив на товарных рынках в совокупности с результатами окончания торгов российскими ADR так и ухудшение положения в зарубежных экономиках. Таким образом, индекс ММВБ вновь может протестировать 50 дневную скользящую среднюю и отметку 650п. В этой связи краткосрочная отрицательная динамика торгов вновь одержит верх над более долгосрочными и положительными перспективами эмитентов российского рынка. В итоге аутсайдерами в течение дня вновь могут стать бумаги сырьевого сектора, а более позитивный ход торгов на рынке золота в очередной раз будет способен оказать поддержку акциям золотодобывающих компаний. Стоит отметить, что ожидаемые статистические данные по экономике США вряд ли окажут серьезное влияние на рынок с учетом их опубликования ближе к окончанию торговой сессии. На ход торгов, вероятно, будут влиять динамика европейских площадок и настрой западных участников рынка.

MICEX (дневной график)



Европа

Европейские фондовые рынки снизились в пятницу, поскольку правительство США заключило соглашение о получении крупной доли в Citigroup, а планы сокращения американского бюджета усилили опасения по поводу прибылей фармацевтических компаний. Панъевропейский индекс "голубых" фишек FTSEurofirst 300 упал на 2,1 процента до 717,34 пункта. За неделю индекс потерял 2,5 процента, а за весь февраль - 10 процентов. Правительство США увеличит свою долю в Citigroup Inc до 36 процентов, укрепив капитальную базу банка в новой попытке поддержать банковский сектор. Акции британских банков подешевели. Lloyds Banking Group потерял 22,3 процента после того, как отчитался о значительных убытках в 2009 году. Котировки Barclays упали на 17,4 процента, HSBC - на 6,8 процента. Подтверждая серьезность экономического спада, правительство США сообщило, что экономика страны в последнем квартале 2008 года сократилась на 6,2 процента - больше, чем ожидалось. Акции фармацевтических компаний понесли крупные потери из-за предложения сократить бюджетные расходы в США. Бумаги AstraZeneca подешевели на 4,8 процента, Sanofi-Aventis - на 3,9 процента.

FT-SE 100	-85.55	-2.18%
DAX	-98.88	-2.51%
CAC40	-42.36	-1.54%

Азия

Падение азиатских рынков в течение сегодняшних торгов состоялось на фоне отрицательной динамики фьючерсных торгов на биржевые индексы США, в то время как снижение заработных плат в Японии и снижение экспорта в Южной Корее, возобновили опасения относительно углубления глобальной рецессии. Акции Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. – крупнейшего частного банка Японии потеряли 6,8% на фоне роста риска в долговых бумагах, а также в связи со снижением заработных плат, темп падения которых в последнее время существенно вырос. Hynix Semiconductor Inc.- второй по величине производитель карт памяти в азиатском регионе, потерял 4,2% на торгах в Сеуле после продолжившегося четырехмесячного падения уровня экспорта в феврале. Акции BHP Billiton Ltd.- также снизились на 3,1% на фоне снижения цен нефть и роста цен на правительственные облигации.

NIKKEI 225	-290.76	-3.84%
HANG SENG INDEX	-490.53	-3.83%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+6.76	+0.31%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+1.72	+1.31%
KOSPI INDEX	-44.22	-4.16%

США

Американский рынок акций в пятницу закрылся резким падением вслед за банковским сектором, устремившимся вниз после сообщения правительства США о намерении увеличить долю государства в Citigroup' в обыкновенных акциях. Инвесторы забеспокоились, что государство захочет усилить свою роль в управлении прочими крупными банками. С начала 2009 года индекс S&P 500 еще ни разу не уходил так сильно в минус. Более того, уровень закрытия в пятницу стал для S&P 500 самым низким с декабря 1996. Неудачная сессия пятницы завершила столь же безотрадный февраль, в течение которого основной "барометр" состояния американского фондового рынка , индекс Dow Jones industrial average падал в течение шести месяцев и коснулся самого низкого уровня с мая 1997 года. За минувший месяц S&P сбавил 11 процентов, а Nasdaq - 6,7 процента. Февральское падение индекса S&P 500 уступает только потери 18,4 процента в 1933 году, в разгар Великой депрессии.

DJIA	-119.15	-1.66%
S&P 500	-17.74	-2.36%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-13.63	-0.98%
NASDAQ 100	-10.11	-0.90%

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

Газпром	-1.92 %
Роснефть	+0.22 %
Сургутнефтегаз	+1.67 %
ГМК Норильский никель	-2.71 %
Ростелеком	-0.01 %
Газпромнефть	-1.02 %

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 Личные доходы и расходы в январе в США, а также Расходы на строительство в январе и Индекс деловой активности в производственном секторе в феврале. Данные будут опубликованы в 16-30 и 18-00 по московскому времени.

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