ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 03.03.2009

РОССИЯ

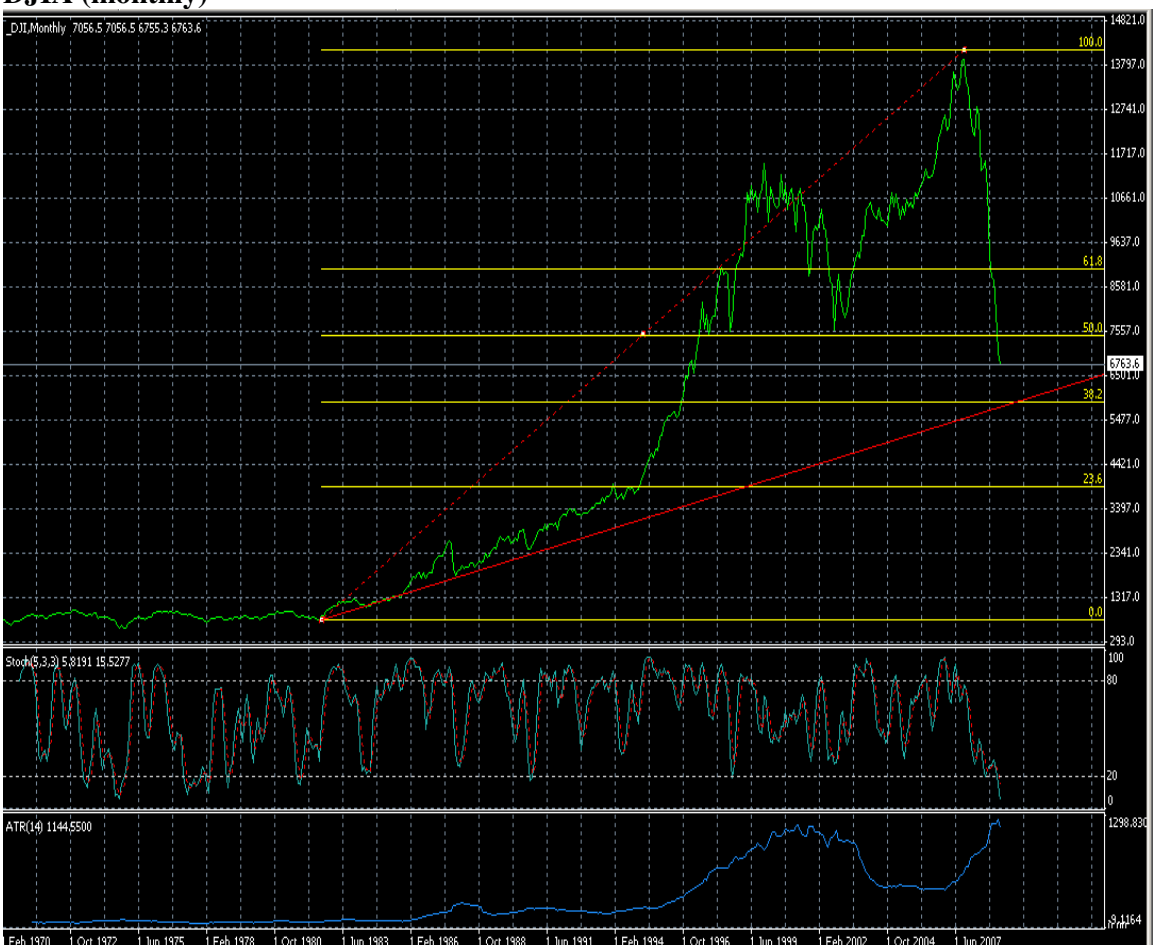
Пробитие психологически значимой отметки в 7000п. основным биржевым индексом американского фондового рынка – DJIA становится серьезным вопросом относительно дальнейших перспектив американской экономики и планов по ее спасению. Техническая картина графика Dow Jones свидетельствует в пользу того, что достижение дельты 5850-6000п. становится высоко вероятным. В пользу данного варианта развития событий свидетельствует линия восходящего тренда, берущая свое начало в точке отсчета в 1982г. - периоде начало активного роста фондового рынка США. Данный тренд пересекается в районе выше указанной дельты с одним из горизонтальных уровней коррекции Фибоначчи – 38,2% также берущего свой отсчет с 1982г. Таким образом, потенциал дальнейшего снижения американского рынка составляет от 11,5 до 14% несмотря на серьезную перепроданность.

В свою очередь текущая ситуация на российском рынке в условиях очередного падения нефти продолжает испытывать на прочность среднесрочные уровни поддержки в виде 50 дневной скользящей средней индекса ММВБ, а уровни близкие к перекупленности отечественного рынка на дневном масштабе делают возможный пробой вниз все более вероятным. Объемы торгов рынка также свидетельствуют в пользу краткосрочных спекулятивных настроений, однако более устойчивое положение в последнее время основных ликвидных акций отечественных эмитентов, дают надежду на сохранение поддержку в краткосрочной перспективе. Стоит отметить, что достаточно сильное падение в нынешних условиях маловероятно, т.к. позиционная игра основных участников рынка более выгодна, нежели активные продажи. В течение дня вполне вероятен сценарий, при котором индекс ММВБ достигнет предыдущего локального минимума – 631п., однако при развитии коррекционных настроений в течение последующих торговых сессий индекс в очередной раз способен протестировать дельта-уровень 610-600п.

MICEX (часовой график)



DJIA (monthly)



Европа

Текущий мировой кризис - это худший экономический спад на памяти живущих, и некоторые новые члены Евросоюза пострадали особенно сильно, заявили в понедельник представители ЕС. Единая валюта ЕС резко подешевела в понедельник после того, как лидеры ЕС в воскресенье решили поддержать те страны блока, которые нуждаются в помощи, но отказались от идеи формирования единого пакета помощи для всего региона. Комиссар ЕС по экономической и денежно-кредитной политике Хоакин Альмуния сказал, что некоторые экономики Центральной и Восточной Европы пострадали особенно сильно, и международное сообщество помогает им. Альмуния добавил, что ЕС должен бороться с протекционизмом, поскольку блок сам может пострадать от нарушения свободных торговых потоков.

FT-SE 100	-204.26	-5.33%
DAX	-133.67	-3.48%
CAC40	-121.02	-4.48%

Азия

Большинство азиатских акций сегодня продолжают находиться под давлением продаж, снижение которых возглавляют бумаги банковского и сырьевого сектора рынка на фоне возникших опасений относительно дополнительных мер поддержки японской экономики. HSBC Holdings Plc – крупнейший европейский банк, потерял 18% на торгах в Гонконге, после опубликования плана по продаже своих акций. BHP Billiton Ltd.- также снизился на 2,3% в Сиднее на фоне негативной динамики цен на металлы и нефть. Sony Corp.- поднялся на 3,7% в Токио на фоне ослабления японской валюты относительно американского доллара.

NIKKEI 225	-50.43	-0.69%
HANG SENG INDEX	-182.71	-1.48%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-32.28	-1.47%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-2.10	-1.57%
KOSPI INDEX	+6.76	+0.66%

США

Рынок акций США снизился до 12-летних минимумов в понедельник, поскольку сообщения о рекордном $61,7-миллиардном убытке страховой компании AIG и новой господдержке компании усилили беспокойство по поводу финансовой системы. Испытывая давление со стороны банковского сектора, который вчера нес потери на рынках во всем мире, индекс Dow Jones завершил торги ниже 7.000 пунктов впервые с мая 1997 года. Индекс S&P на фоне распродажи акций в финансовом, нефтегазовом и промышленном секторах в ходе сессии ненадолго опускался ниже 700 пунктов - впервые с октября 1996 года. В соответствии с новым планом властей AIG, которая в прошлом году уже получала помощь правительства, сможет привлечь у государства до $30 миллиардов. Убыток некогда крупнейшей в мире страховой компании в четвертом квартале, о котором она сообщила вчера, оказался крупнейшим в корпоративной истории США. Бумаги самой AIG не изменились в цене по итогам сессии, однако котировки многих финансовых компаний резко снизились. Акции Goldman Sachs опустились на 5,3 процента, Morgan Stanley на 8,1 процента. Бумаги Citigroup, который получит поддержку правительства в обмен на увеличение госдоли в его капитале, снизились на 20 процентов.

DJIA	-299.64	-4.24%
S&P 500	-34.27	-4.66%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-54.99	-3.99%
NASDAQ 100	-40.32	-3.61%

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

Газпром	-3.45 %
Роснефть	+3.08 %
Сургутнефтегаз	+2.51 %
ГМК Норильский никель	+2.51 %
Ростелеком	-4.99 %
Газпромнефть	-3.99 %

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 Незавершенные сделки на рынке жилья в США в январе. Данные будут опубликованы в 18-00 по московскому времени.

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