5 МАРТА 2009 [9:00]
ЧЕТВЕРГ

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
685,65	712,87	7433,49	45,67	9759
4,82%	2,38%	1,95%	5,21%	1,60%

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

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – позитивный. Планы китайского правительства по поддержке экономики стимулировали рост на товарных рынках. Нефть марки Brent поднялась выше уровня в $45 за баррель. Американские площадки завершили сессию в плюсе благодаря сырьевым и технологическим компаниям. На наш взгляд, сегодня на российском рынке ожидается продолжение роста. В преддверии выхода данных по безработице в США за февраль интерес будет представлять публикация числа первичных обращений за пособиями на этой неделе.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

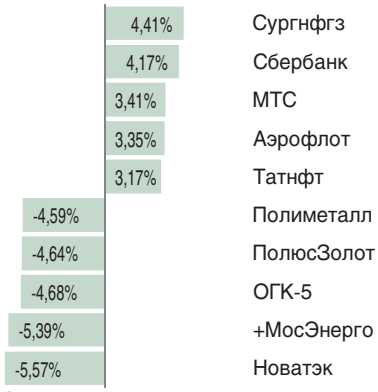
Рост

- Меры китайского правительства по стимулированию экономики вызвали оживление на сырьевых рынках
- Америка в плюсе
- Желание российского рынка расти

Падение

- Состояние дел в американской экономике остается плачевным

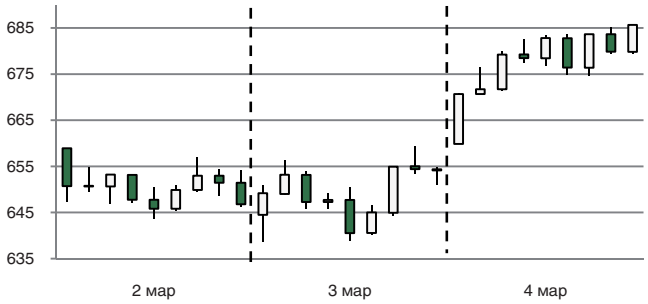
Акции лучше/хуже рынка*



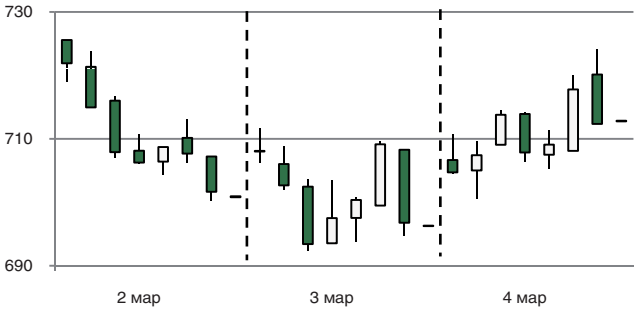
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ
Данные ММВБ

Новатэк показал негативную динамику, несмотря на рост всего нефтегазового сектора. На его бумагах сказались слухи о планах Газпрома ограничить прием газа от сторонних компаний в свою ГТС, что негативно сказывается на перспективах компании.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Среда, 4 марта, на российском фондовом рынке прошла под знаком роста. Позитивные новости пришли из Азии, где правительства предпринимают новые меры по поддержке экономики. Кроме того, нефть подросла после падения накануне. Америка закрылась незначительным снижением. Отечественные индексы на этом фоне открылись в «зеленой» зоне. Преобладание «быков» ощущалось в течение всего дня. Индекс ММВБ за сессию прибавил 4,8%.

В лидерах роста был банковский сектор. Сбербанк, обогнавший всех по объему торгов, подорожал на 9%. Позитивная отчетность ВТБ подтолкнула его котировки вверх на 7%. Чистая прибыль банка за февраль увеличилась на 3,6 млрд руб. Совокупно за 2 месяца она составила 16,8 млрд руб. Нефтегазовый сектор показывал позитивную динамику на фоне роста цен на «черное золото». Здесь активные покупки совершались в бумагах Роснефти и Сургутнефтегаза, подорожавших соответственно на 4,9% и 9,2% на слухах об объединении компаний. Кроме того Роснефть выпустила довольно сильную отчетность за 2008 год. Чистая прибыль компании выросла на 71,5% по сравнению с 2007 годом. Газпром держался скромно, показывая 2,9% роста, что обусловлено возможными задержками платежей со стороны Нафтогаза Украины.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Анонсированные китайским правительством меры по поддержке экономике в размере $595 млрд стимулировали рост цен на сырье и конструкционные материалы. На этом фоне существенно возросли цены на нефть и металлы, что сформировало ралли в бумагах соответствующих компаний на американских площадках. Позитивную динамику показали также бумаги крупных компаний технологического сектора: Apple (+3,2%), Cisco Systems (+6%), Intel (+3,9%) Ограничило рост лишь закрытие инвесторами позиций к концу дня. Индекс широкого рынка S&P500 прибавил 2,4%, оттолкнувшись от уровня в 700 пунктов.

Позитивом для рынка стало оглашение деталей плана Обамы по поддержке держателей ипотеки. Согласно нему кредитор должен понизить ставку для заемщика до уровня 38% от дохода последнего. Затем при поддержке государства показатель долг/доход должен будет уменьшиться до 31%. Для участия в программе заемщик должен иметь ипотеку primary на сумму не более $730 тыс., полученную до этого года, и проживать в собственности. Оптимизму участников не помешал даже отчет о ФРС о состоянии дел в экономике в январе-феврале 2009 года, зафиксировавший ухудшение экономических условий.

Слабее рынка выглядели бумаги банковского сектора.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

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

Мнение аналитика

В прошедший день наиболее активно на российских площадках торговались бумаги нефтегазового и финансового секторов.
При этом, если по нефтяникам индикаторы по большей части показывают слабые сигналы на продажу, банки выглядят технически перепроданными. Уже несколько дней подряд индикаторы рекомендуют к покупке бумаги ВТБ.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

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

Мнение аналитика

Часовые индикаторы говорят о перекупленности большинства бумаг. Особенно это прослеживается в бумагах нефтяников и банках.
Слабые сигналы на покупку заметны для ПолюсЗолота, текущая рыночная конъюнктура вряд ли позволит реализовать потенциал.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Изменения представленены за последний торговый день.

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	3645,87	3,81%	S&P 500	США	712,87	2,38%
DAX	Германия	3890,94	5,42%	Dow Jones	США	6875,84	2,23%
ATX	Австрия	1502,98	5,45%	NASDAQ	США	1353,74	2,48%
BEL 20	Бельгия	1584,19	1,14%	S&P/TSX	Канада	7814,75	2,40%
AEX	Голландия	211,58	4,45%	Merval	Аргентина	986,27	6,04%
Irish Overall Index	Ирландия	2048,36	4,28%	Bovespa	Бразилия	38402,24	5,31%
IBEX 35	Испания	7357,5	1,91%	Bolsa	Мексика	17824,96	4,28%
S&P/MIB	Италия	14363	2,47%	Chile Stock Market Selec	Чили	2435,74	1,42%
PSI	Португалия	1952,09	1,58%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4463,67	2,42%	NIKKEI	Япония	7433,49	1,95%
OMX Stockholm 30	Швеция	630,23	4,29%	S&P/ASX 200	Австралия	3188,5	0,70%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	10033,6	-2,43%	Hang Seng	Гонконг	12284,79	-0,38%
WSE WIG	Польша	22719,61	3,28%	BSE SENSEX 30	Индия	8325,18	-1,44%
ММВБ	Россия	685,65	4,82%	Jakarta	Индонезия	1294,1	0,37%
PFTS	Украина	200,85	-0,72%	Kuala Lumpur	Малайзия	867,11	0,02%
Prague Stock Exch Index	Чехия	646,4	2,44%	Straits Times	Сингапур	1526,15	-1,18%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	293,57	1,57%
Hermes	Египет	340,91	1,31%	TAIEX	Тайвань	4637,2	2,11%
FTSE/JSE	ЮАР	16606,86	2,32%	KRX 100	Южная Корея	2248,38	0,10%

Данные Bloomberg

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Изменения рассчитаны с момента выхода предыдущего обзора.

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	45,67	5,21%	Никель	9759	1,60%
WTI	44,9	8,14%	Алюминий	1302	1,76%
Печное топливо	121,5	3,85%	Медь	3542,75	0,75%
Газ	4,34	1,28%	**Продовольственные товары**		
Бензин	137	3,94%	Сахар	12,39	0,36%
Драгоценные металлы			Кофе	2338	2,45%
Золото	913,4	0,15%	Пшеница	266,7	0,53%
Серебро	13,025	2,40%	Соя	68,45	-0,29%

Данные Bloomberg

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 03.03.2009

Название	Пай, руб.	СЧА,млн руб.	Валюта	Тип	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Абсолют — Доверие	985,94	13,79	RUR	РС	-0,13%	4,72%	6,22%	-9,19%	-43,02%	-38,98%	-31,66%
Абсолют — Доходный	1 223,39	3,70	RUR	РО	0,20%	0,84%	4,49%	-1,63%	-12,08%	-6,25%	14,00%
Абсолют — Перспектива	524,29	4,16	RUR	РИ	-3,35%	2,66%	-4,53%	-20,76%	-60,62%	-61,94%	-56,88%
Абсолют — Тактика	1 043,59	11,81	RUR	РА	0,28%	3,96%	1,53%	0,10%	-27,27%	-22,94%	-11,71%
Банк на Красных Воротах — Универсальный	7 338,82	37,88	RUR	РС	1,52%	5,04%	0,25%	-6,35%	-52,90%	-56,47%	-46,03%
Газпромбанк — Агрессивный	8 542,72	332,27	RUR	РА	0,27%	6,28%	3,14%	-2,59%	-48,66%	-51,61%	-35,34%
Газпромбанк — Консервативный	4 996,37	66,22	RUR	И	-0,98%	0,36%	-0,31%	-1,62%	-6,81%	-2,09%	15,97%
Газпромбанк — Страховые резервы	5 160,03	673,68	RUR	И	0,32%	1,08%	-1,13%	4,10%	-17,87%	-19,52%	1,63%
Зенит — Валютный	302,78	50,14	USD	ИнА	-0,84%	-3,79%	-17,40%	-31,29%	-58,16%	-75,44%	
Зенит — Вечные ценности	34 995,21	352,08	RUR	Т	-3,09%	3,24%	14,58%	31,67%	-5,18%	-5,43%	
Зенит — Доходный	6 945,96	130,97	RUR	РА	-6,29%	-3,39%	-31,83%	-58,15%	-88,19%	-91,01%	-91,15%
Зенит — Доходный II	567,51	33,62	RUR	РА	-4,87%	-0,19%	-28,74%	-66,08%	-92,49%	-94,15%	
Зенит — Перспективный	576,40	14,76	RUR	РА	-5,83%	-2,28%	-21,26%	-57,28%	-90,88%	-92,18%	
Зенит — Универсальный	30 629,28	109,41	RUR	РО	-2,62%	0,42%	-6,55%	-9,72%	-33,38%	-35,05%	-26,90%
Кросс — Консервативный	30 266,12	58,89	RUR	РА	2,39%	7,69%	2,87%	-15,97%	-62,58%	-68,62%	
Кросс — Сбалансированный	13 317,86	28,52	RUR	РА	2,40%	8,00%	3,34%	-14,15%	-61,31%	-68,01%	
Петрокоммерц — 1	1 409,50	327,19	RUR	РС	1,55%	3,88%	8,72%	-2,02%	-46,55%	-46,12%	-35,84%
Петрокоммерц — 2	2 065,07	1 364,94	RUR	РС	1,75%	4,95%	9,92%	2,92%	-44,73%	-44,30%	-34,62%
Петрокоммерц — 3	963,84	73,51	RUR	РС	1,39%	4,75%	8,59%	-4,55%	-47,51%	-46,34%	-37,30%
Петрокоммерц — Акции	378,18	84,33	RUR	РА	1,98%	8,81%	17,64%	-5,18%	-60,27%	-60,10%	
Петрокоммерц — Корпоративный	501,48	5,18	RUR	РС	1,45%	6,71%	6,66%	-18,06%	-52,33%	-50,46%	
Петрокоммерц — Облигации	939,50	9,93	RUR	РО	1,99%	3,97%	8,72%	-5,75%	-16,01%	-10,03%	
Славянский кредит — Славянский	19 469,35	7,55	RUR	РС	-0,55%	5,90%	4,62%	0,56%	-20,64%	-17,55%	21,01%
Славянский кредит — Хедж-фонд	4 357,47	44,05	RUR	РА	0,56%	0,28%	-0,24%	2,44%	9,54%	34,26%	129,12%
Собинбанк — Активное управление	1 322,29	0,93	RUR	РА	2,92%	2,80%	2,75%	2,52%	10,84%		
Собинбанк — Стратегические инвестиции	490,74	4,27	RUR	РИ	2,44%	8,66%	4,18%	-6,41%	-49,17%		
Собинбанк — Глобальные возможности	981,56	0,67	USD	ИнА	-0,53%	-2,62%	-5,26%	-7,58%	33,03%		
Татфондбанк — Фонд золотой	640,81	5,35	RUR	РС	3,06%	7,47%	26,77%	15,91%	-34,71%	-37,86%	
Татфондбанк — Фонд российских акций	501,79	22,91	RUR	РА	2,96%	8,17%	9,25%	-4,64%	-48,33%	-56,78%	
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	1 037,63	7,55	RUR	РО	-0,62%	-3,27%	-7,49%	-10,43%	-15,20%	-9,58%	
ТрансКредитБанк — Магистраль	825,32	11,32	RUR	РО	-0,42%	-0,11%	-1,12%	-6,97%	-24,88%	-22,84%	
ТрансКредитБанк — Аврора	265,97	51,69	RUR	РА	-3,88%	-0,56%	-4,93%	-34,61%	-73,77%	-75,92%	
ТрансКредитБанк — Локомотив	720,11	22,38	RUR	РС	-0,34%	0,17%	0,35%	-3,62%	-29,88%	-32,14%	
Транспортный — Архимед	1 058,73	0,49	RUR	РА	1,38%	0,52%	-5,10%	-20,80%	-58,15%	-62,12%	
УБРиР — Активные инвестиции	43,81	3,56	RUR	РА	1,93%	3,52%	-3,90%	-24,02%	-57,12%	-61,54%	-58,17%
УБРиР — Базовые отрасли	101,24	18,28	RUR	РИ	-0,37%	1,08%	-1,73%	-20,03%	-59,81%	-64,68%	-45,89%
УБРиР — Универсальный	895,78	9,41	RUR	РС	13,80%	9,71%	0,68%	-3,66%	-0,53%	0,60%	18,66%
УБРиР — Финансовая система	40,73	2,01	RUR	РИ	-2,19%	-2,04%	-14,00%	-21,13%	-48,27%	-56,51%	
Центр-инвест — Второй	895,97	27,39	RUR	РО	0,65%	2,91%	0,40%	-11,43%	-27,99%	-24,02%	
Центр-инвест — Первый	92,87	35,47	RUR	РА	1,41%	2,48%	-2,83%	-17,31%	-60,73%	-62,97%	-51,32%
Энерготрансбанк — Янтарь	28 042,50	1,74	RUR	РС	1,74%	8,75%	1,57%	-3,46%	-35,47%	-39,80%	-25,65%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	745,74	8,04	RUR	РА	1,33%	4,07%	-2,54%	5,72%	-18,80%	-26,95%	
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	577 223,84	3,63	RUR	РА	2,44%	5,45%	4,85%	-6,31%	-50,16%	-53,06%	
Энерготрансбанк — Янтарь-Индексный	40 575,56	0,10	RUR	РИ	1,69%						

Типы фондов:
РА - Российский фонд акций
РО - Российкий фонд облигаций
РС - Российский фонд смешанных инвестиций
РИ - Российский индексный фонд
И - интервальные фонды
ИнА - Иностранные фонды активного управления
ИнП - Иностранные фонды пассивного упрвления (индексные)
Т - Фонды товарного рынка

Данные АЗИПИ

© 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.