ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 12.03.2009

РОССИЯ

Умеренно позитивная динамика основных биржевых индексов США, ставшая следствием комментариев со стороны ведущих банков JPMorgan Chase & Co. и Citigroup Inc. относительно полученной прибыли в начале текущего года, возобновила спекулятивный ажиотаж относительно окончания кризиса банковской отрасли. В свою очередь рекомендация UBS AG приобретать акциии Hewlett-Packard Co., вызвали рост котировок последнего на 5,8%.

Снижение российского фондового рынка, открывшее путь для дальнейшей коррекции, может найти свое продолжение в ходе сегодняшней торговой сессии умеренно на фоне негативной динамики торгов российскими депозитарными расписками на западных площадках, а также итогов фьючерсных торгов акциями отечественных эмитентов. Разнонаправленное движение на товарных рынках создает небольшую поддержку для акций нефтегазовой отрасли и золотодобывающих компаний, однако может негативным образом отразиться на курсовой стоимости акций черной металлургии. С учетом развития коррекционной динамики открытие торгов может произойти с гэпом вниз в пределах 1-1,2% и достигнуть уровня 730п. по индексу ММВБ. Дальнейшая понижательная тенденция откроет путь для движения к позиции 710п. Краткосрочными уровнями поддержки для основного ряда ликвидных бумаг являются: 1225р. – Лукойл, 136р. – Роснефть, 122р. – Газпром, 81р. – Газпромнефть , 23,5-24р. - Сургутнефтегаз а.о., 8,6р. – Сургутнефтегаз а.п., 16,3-16,5р. - Сбербанк а.о., 8,6р. – Сбербанк а.п.

MICEX (часовой график)



Европа

Европейские фондовые рынки закрылись ростом по итогам торгов среды благодаря завоеваниям финансового, сырьевого и автомобильного секторов, однако в цене потеряли "защитные" акции энергетических и телекоммуникационных компаний. Панъевропейский индекс "голубых" фишек FTSEurofirst 300 поднялся на 0,22 процента до 692,42 пункта. Акции Credit Suisse подорожали на 9,1 процента, Deutsche Bank - на 8,4 процента, AXA - 7,3 процента. Среди неудачников оказались British American Tobacco, Vodafone, GDF Suez: их бумаги потеряли в цене соответственно 6,1 процента, 3,8 процента и 2,9 процента.

FT-SE 100	-113.74	-3.14%
DAX	-19.35	-0.52%
CAC40	-26.91	-1.04%

Азия

Снижение азиатских рынков и фьючерсов на американские фондовые индексы в течение сегодняшнего дня, связаны с замедлением темпов промышленного производства Китая до 3,8% в январе и феврале, а также снижением рынка нефти на предыдущих торгах. Woolworths Ltd. – ведущий ритейлер Австралии потерял 1,6% рыночной капитализации на фоне роста уровня безработицы до максимальной отметки за последние 4 года. Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. также потерял 3,7% после того как японское правительство подтвердило снижение показателя ВВП в прошлом квартале до максимумов с 1970г.

NIKKEI 225	-177.87	-2.41%
HANG SENG INDEX	-3.51	-0.03%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-5.40	-0.24%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-0.33	-0.24%
KOSPI INDEX	+0.88	+0.08%

США

Глава JPMorgan Chase & Co Джейми Даймон заметил "скромные признаки" экономического восстановления и одобрил план создания регулятора системного риска в США. Выступая на экономической конференции в Торговой палате США, Даймон также поддержал ведение учета в текущих ценах, но отметил, что банки могут довести применение правила справедливой цены "до абсурда". Инвесторы и некоторые законодатели отстаивают правила учета в текущих ценах, которые требуют, чтобы активы оценивались по рыночной стоимости, как дающие ясную картину активов на банковских балансах. Но банки, которые были вынуждены списать активы на миллиарды долларов на неликвидных рынках, умоляют о приостановке или модификации этих правил. Банки, пострадавшие от финансового кризиса в США, пережили значительное снижение стоимости их акций. Некоторые обвиняют в падении фондовых рынков инвесторов, играющих не понижение. Несколько месяцев назад Комиссия по ценным бумагам и биржам временно наложила запрет на короткие продажи, направленный на ограничение падения акций финансового сектора.

DJIA	+3.91	+0.06%
S&P 500	+1.76	+0.24%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+13.36	+0.98%
NASDAQ 100	+13.51	+1.21%

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

Газпром	-1,44 %
Роснефть	- 0,8 %
Сургутнефтегаз	- 3,2 %
ГМК Норильский никель	+3,0 %
Ростелеком	-0,19 %
Газпромнефть	+0,33 %

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 Первичные заявки на пособие по безработице на прошлой неделе, а также Розничные продажи в феврале в США. Данные будут опубликованы в 15-30 по московскому времени.

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