16 МАРТА 2009 [9:00]
ПОНЕДЕЛЬНИК

Investika

информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
749,29	756,55	7704,15	43,41	9531,5
2,89%	0,77%	1,78%	-2,56%	-0,05%

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

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – негативный. Главной причиной пессимизма на российских площадках станет, конечно, нефть, значительно подешевевшая после того, как на заседании ОПЕК не было принято решение о сокращении квот на ее добычу. Кроме того на бумаги компаний давит их локальная перегретость. Некоторым источником оптимизма может служить наметившаяся позитивная динамика на американских площадках, однако и она может перемениться ввиду снижения цен на «черное золото» и решения ОПЕК, свидетельствующего о больших проблемах в мировой экономике. Более существенным позитивом стало закрытие в «зеленой» зоне Японии. Сегодня ожидается выход данных по промышленному производству в США, которые могут оказать влияние на ход торгов.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

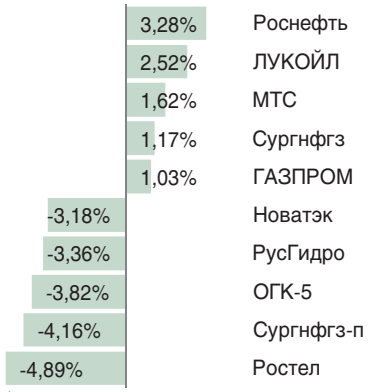
Рост

- Закрытие в «зеленой» зоне американских и азиатских площадок

Падение

- Нефть сильно подешевела после заседания ОПЕК
- Техническая перекупленность рынка

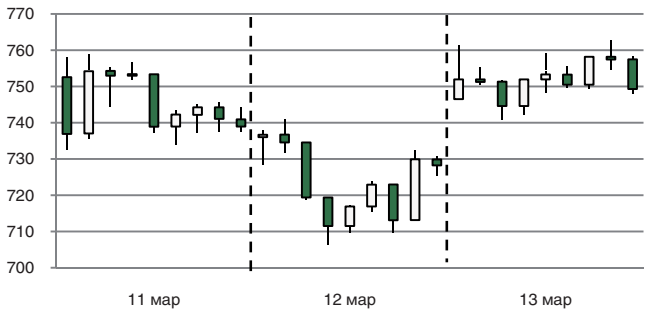
Акции лучше/хуже рынка*



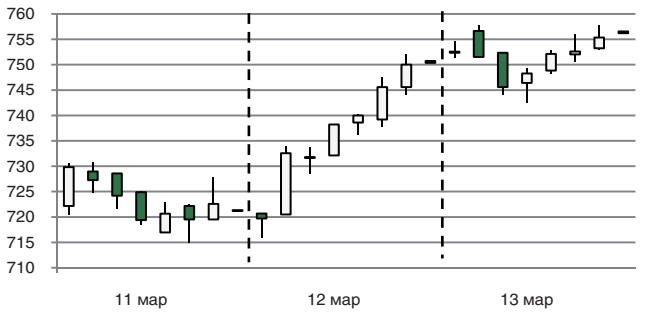
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ
Данные ММВБ

Динамика нефтяных цен в пятницу обусловила лидирующее положение компаний нефтегазового сектора, среди которых наиболее выделились Роснефть, Лукойл, Сургутнефтегаз и Газпром.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Российский рынок завершил неделю на мажорной ноте. К открытию пятницы сложился позитивный внешний фон. Американские и азиатские индексы закрылись хорошим ростом. Нефть существенно подорожала на ожиданиях решения ОПЕК по сокращению добычи. На этом фоне российский рынок открылся гэпом вверх. Причем особенно выделились нефтяные фишки, прибавившие по 6-7% в моменте. Однако затем началась фиксация прибыли, и индексы поползли вниз. Открытие американских площадок придало кратковременный импульс роста, сменившийся распродажами в последний час торгов. В итоге индекс ММВБ прибавил 2,9%.

Наибольшим спросом пользовались бумаги нефтегазового сектора, чему способствовал рост цен на «черное золото». Лидерами рынка среди акций индекса ММВБ стали Роснефть (+6,2%), Лукойл (+5,4%), Сургутнефтегаз (+4,1%) и Газпром (+3,9%). Слабее смотрелись Новатэк (-0,3%) и префы Сургутнефтегаза (-1,3%), подешевевшие в рамках коррекции после значительного роста на ожиданиях дивидендных выплат.

Решение ФАС об удовлетворении ходатайства М.Прохорова на приобретение 73,1% акций ПолюсЗолота (+1,9%) подстегнуло интерес к бумагам золотодобытчика.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Прошедшая неделя стала лучшей для американского рынка с ноября прошлого года. Индекс S&P500 показал рост пятый день подряд, прибавив 0,8% за день и почти 11% за неделю. Двигателями рынка стали бумаги сектора здравоохранения. Способствовала позитивным настроениям также макростатистика.

Дефицит торгового баланса сократился сильнее ожиданий с $39,9 млрд до $36 млрд., что составило минимальное его значение с октября 2002 года. Индекс настроений потребителей, рассчитываемый Мичиганским университетом, показал слабый рост в феврале, достигнув уровня 56,6 пунктов.

Спекуляции по поводу поглощения Humana (+7,7%) стали одним из факторов, подстегнувших вверх котировки всего сектора здравоохранения. Среди возможных покупателей рассматривается Aetna (+3,8%). Merck и Pfizer подорожали на 12,7% и 3,7% соответственно.

Главной новостью выходных стало заседание ОПЕК, от которого ожидали снижения квот на добычу нефти. Однако представители картеля решили не торопиться и оставить решение этого вопроса до следующей встречи, которая состоится 28 мая. Котировки нефти на этом фоне показывают нисходящую динамику и находятся на уровне $44 за баррель Brent.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

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

Мнение аналитика

Объем торгов на ММВБ в пятницу находился на среднем уровне. Повышенная активность наблюдалась в бумагах - лидерах роста.
Мнения индикаторов опять разделились Стохастик и RSI сигнализируют о перекупленности большинства бумаг, в то время как трендовый MACD показывает средние сигналы на покупку по Газпромнефти, РусГидро и Ростелекому.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

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

Мнение аналитика

После пятничного ралли бумаги российских эмитентов снова попали в зону перекупленности. Среднесрочные индикаторы показывают средние сигналы на продажу по большинству бумаг индекса ММВБ.

© 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.