ИНВЕСТБАНК

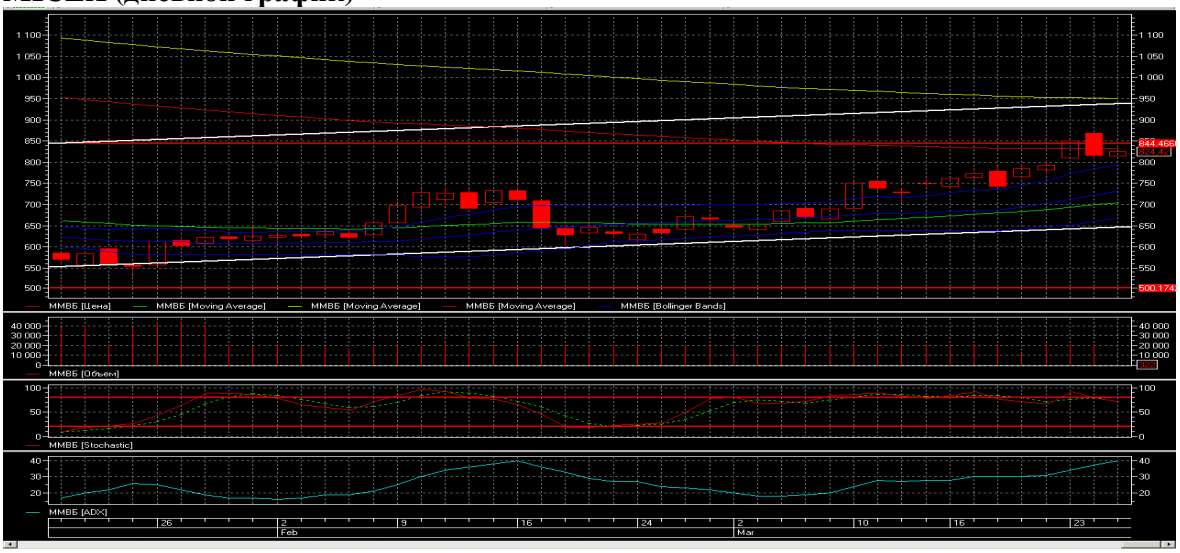
Ежедневный обзор на 25.03.2009

РОССИЯ

Призыв к усилению регулирования деятельности финансовых органов, совместно с комментариями Нобелевского лауреата, экономиста Пола Кругмана, по поводу необходимости дальнейшего расширения присутствия государства капитале основных кредитных организаций США, стали причинами умеренно коррекционных настроений на американских фондовых площадках. Оба ведущих банка - Citigroup Inc. и Bank of America Corp. показавших накануне впечатляющий рост котировок своих акций, сдали ранее занятые позиции, потеряв в среднем от 3 до 4%. Акции Southern Co. стали лидерами снижения в секторе коммунального хозяйства вследствие опасений относительно возможного введения сборов с компаний, работающих на ископаемом топливе. В свою очередь, нисходящая динамика бумаг Walt Disney Co. (-3,3%) – была обусловлена мнением Goldman Sachs Group Inc. относительно достаточно высокого уровня цен на акции компании.

Здоровый коррекционный настрой, на уровне среднесрочного сопротивления показанный на предыдущих торгах российским фондовым рынком, может быть продолжен в первой половине сегодняшних торгов, на фоне негативной динамики на «черное золото» и металлы ввиду возможного падения спроса со стороны основных потребителей. Снижение происходит в преддверии публикации недельных запасов в США в конце сегодняшнего дня, тем не менее, оставаясь выше отметки 50 долларов за баррель нефти марки Brent. Понижательная тенденция первой половины дня вполне вероятно приведет к достижению отметки в 785п. по индексу ММВБ, однако вторая половина торговой сессии будет проходить под влиянием ожидаемой публикации макроэкономической статистики по США, в частности заказов на товары длительного пользования и продаж на первичном рынке жилья в феврале, после публикации, которых дальнейшее направление движения рынка, станет более очевидным.

MICEX (дневной график)



Европа

Рынки акций Европы закрылись преимущественно в «зеленой зоне» в начале недельной торговой сессии, поднимаясь, четвертую сессию подряд, на фоне масштабного ралли в США, вызванного новостями о запланированном выкупе проблемных банковских активов. FTSEurofirst 300 вырос на 1,45 процента до 750,24 пункта. С начала года он снизился примерно на 10 процентов, однако на 16 процентов выше рекордного минимума, отмечавшегося 9 марта. Министерство финансов США вчера обнародовало подробности плана выкупа "токсичных" активов, сообщив, что надеется освободить балансы банков от проблемных кредитов и ценных бумаг на сумму до $1 триллиона. На фоне новостей из США выросли акции банков. Бумаги Royal Bank of Scotland, Barclays, UniCredit и UBS поднялись в цене на 1,9-9,2 процента. Акции Deutsche Bank выросли на 4,3 процента. Банк сегодня опубликовал отчет о своем бизнесе, сообщив, что может получить прибыль в этом году и выразив надежду на частичное восстановление банковского сектора в 2010 году.

FT-SE 100	-41.35	-1.05%
DAX	+10.99	+0.26%
CAC40	+4.82	+0.17%

Азия

Позитивный настрой правительств и дальнейшие перспективы развития процесса кредитования и восстановление глобального экономического роста, стали причинами роста основных азиатских фондовых рынков. Commonwealth Bank of Australia – вырос почти на 3% на торгах в Сиднее, после того как государство предложило выступить в роли гаранта по облигациям на сумму 27 млрд. долларов. Tokyo Electric Power Co.- крупнейшая энергетическая компания Японии прибавила 4,2% на фоне новостей относительно дивидендной политики компании. Panasonic Corp.- потерял 3,4% на фоне снижения экспортных поставок продукции и прогноза убытка компании Sanyo Electric Co.

NIKKEI 225	-8.31	-0.10%
HANG SENG INDEX	-288.23	-2.07%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-49.25	-2.01%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-2.22	-1.45%
KOSPI INDEX	+7.32	+0.60%

США

Рынок акций США снизился во вторник, поскольку инвесторы взяли паузу после мощного ралли, состоявшегося днем ранее, чтобы внимательнее изучить план властей в отношении выкупа у банков "токсичных" активов на сумму до $1 триллиона. Акции банков, в понедельник показавшие лучшую, по меньшей мере, за 16 лет динамику, вчера тянули рынок вниз, поскольку инвесторы фиксировали прибыль, задаваясь вопросом о том, будет ли программа правительства, призванная оживить кредитование и поддержать экономику, иметь успех. Индекс акций финансовых компаний S&P снизился на 6,6 процента. Котировки Bank of America упали на 8,3 процента, JPMorgan Chase & Co - на 9,2 процента, а Goldman Sachs - на 1,4 процента. Существенное давление на рынок оказали акции технологических компаний, резко выросшие в последнее время, а также бумаги энергетического сектора, дешевевшие вслед за нефтью. Акции Qualcomm Inc снизились на 2,0 процента, Microsoft Corp - на 2,2 процента, а Intel Corp - на 3,4 процента. Бумаги нефтяной компании Exxon Mobil подешевели на 1,7 процента.

DJIA	-115.89	-1.49%
S&P 500	-16.80	-2.04%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-39.25	-2.52%
NASDAQ 100	-25.47	-2.02%

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

Газпром	-0,45 %
Роснефть	+1,26 %
Сургутнефтегаз	+0,32 %
ГМК Норильский никель	+0,32 %
Ростелеком	+2,29 %
Газпромнефть	+1,93 %

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 Заказы товаров длительного пользования в феврале в США, и Продажи на первичном рынке жилья в этом периоде, а также Данные по запасам нефти и нефтепродуктов на прошлой неделе. Данные будут опубликованы в 15-30, 17-00 и 18-30 по московскому времени.

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