ИНВЕСТБАНК

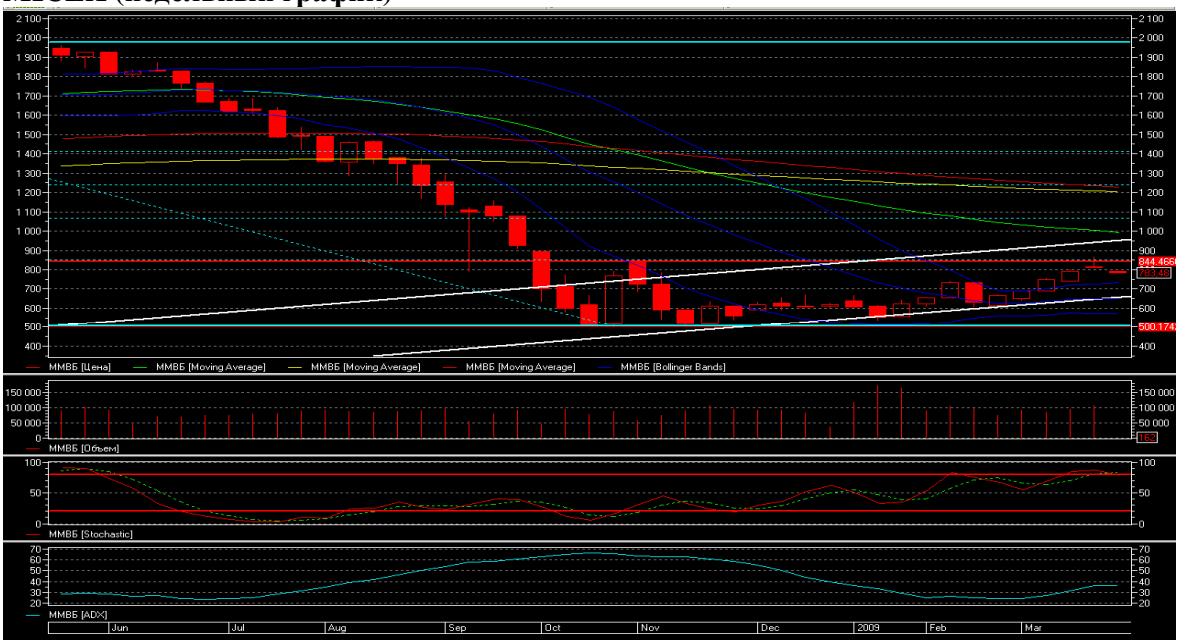
Ежедневный обзор на 30.03.2009

РОССИЯ

Наступившее охлаждение, после впечатляющего роста фондового рынка США в течение всей предыдущей недели, стало возможным при изменении краткосрочной позитивной динамики на рынке нефти и металлов, что в итоге стало причиной снижения показателей американских индексов в пределах 2%. Тем не менее, лидерами роста в продолжавшемся «ралли» стали компаний финансового сектора, в частности JP Morgan Chase и Bank of America, увеличив размер своей рыночной капитализации на 18%, давая обнадеживающую возможность дальнейшего роста на фоне принятия правительственного плана по освобождению от текущих «токсичных активов» находящихся на балансах многих финансовых институтов. В то же время поддержку реальному сектору экономики – компаниям Boeing Co. и General Motors Corp. оказали впечатляющий рост заказов на товары длительного пользования и продажи на первичном рынке жилья.

В свою очередь консолидация российского фондового рынка на занятых позициях ставших преградой для дальнейшего роста, может привести к краткосрочным коррекциям в основных ликвидных бумагах. Технический уровень в 23,6% по горизонтальным линиям Фибоначчи на позиции 840п. по индексу ММВБ ставит под сомнение вопрос о дальнейшем восходящем движении в ближайшее время. Стоит отметить, что графический анализ индекса ММВБ, а именно закрытие торгов на недельном масштабе графика в виде «Падающей звезды» дает дополнительное основание для возможного снижения. Таким образом, изменение тенденции на предстоящей неделе может привести к достижению индексом отметки 725-730п. (-10,5%), а в случае его дальнейшего продолжения вплоть до 650п. по индексу ММВБ, достигая, нижней границы восходящего коридора.

MICEX (недельный график)



Европа

Рынки акций Европы стабилизировались в пятницу, однако закончили торговую сессию снижением, после шести дне роста на фоне смешанной динамики бумаг банковского и нефтегазового сектора. Опубликованные данные о ВВП Британии, указавшие на сокращение экономики, оказались несколько хуже прогнозов. Акции банков, снизившиеся при открытии, позже частично восстановились. Акции многих нефтяных компаний также снижались. Евро рухнул на европейских торгах в пятницу после заявления министра финансов Германии Пира Штайнбрюка о том, что валюта еврозоны может пострадать, если государства Евросоюза не вернутся к финансовой дисциплине.

FT-SE 100	-60.41	-1.55%
DAX	-92.15	-2.19%
CAC40	-58.99	-2.08%

Азия

Азиатские индексы совместно с фьючерсами на основные американские биржевые индексы теряют ранее занятые позиции, на фоне опасений относительно более весомой правительственной поддержки для многих финансовых институтов, а также том, что банкротство может стать лучшим шагом для компаний General Motors Corp. и Chrysler LLC. Акции Mizuho Financial Group Inc.- второго по величине банка имеющего листинг на бирже, потеряли почти 9% рыночной капитализации, после появления рекомендации Goldman Sachs Group Inc., «продавать» для акций компаний. Aluminum Corp. of China Ltd. – потеряла 11% ввиду падения прибыли. Снижение цен на нефть и черные металлы негативно отразилось на котировках BHP Billiton Ltd. снизив их на 4,3%.

NIKKEI 225	-390.89	-4.53%
HANG SENG INDEX	-663.63	-4.70%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-17.41	-0.70%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+1.95	+1.24%
KOSPI INDEX	-40.05	-3.24%

США

Американский рынок акций в пятницу закрылся снижением , прервавшим длившийся на протяжении недели подъем котировок, поскольку инвесторы решили зафиксировать прибыль, а банковский сектор ушел в минус, ожидая ухудшения ситуации в марте. После встречи с президентом США Бараком Обамой глава инвестбанка JPMorgan Chase & Co Джейми Даймон в интервью телеканалу CNBC сказал, что март выдался "довольно трудным" для сектора. Акции JPMorgan упали почти на пять процентов. Руководство America Corp высказалось в том же духе, сообщив, что торговый портфель крупнейшего в Соединенных Штатах банка в марте уступил показателям первых двух месяцев 2009 года. Пессимистичные заявления резко контрастируют с радужными настроениями начала марта, которые помогли банковскому сектору потянуть за собой вверх индекс S&P 500 более чем на 20 процентов по сравнению с отмеченным 9 марта 12-летним минимумом. Снижение банковского сектора шло рука об руку со стремлением инвесторов зафиксировать прибыль.

DJIA	-148.38	-1.87%
S&P 500	-16.92	-2.03%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-41.80	-2.63%
NASDAQ 100	-29.83	-2.33%

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

Газпром	+0.77 %
Роснефть	+1.46 %
Сургутнефтегаз	+0.79 %
ГМК Норильский никель	+2.53 %
Ростелеком	+1.50 %
Газпромнефть	+1.29 %

Цены приведены из расчета на **1** акцию
* отношение цены закрытия расписки на биржах США и Европы к цене закрытия акции на ММВБ.

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