ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 31.03.2009

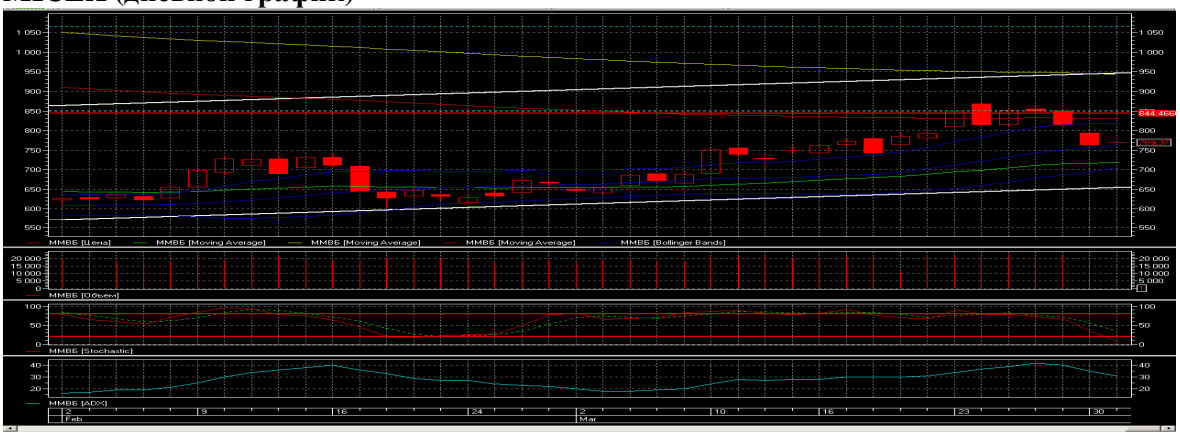
РОССИЯ

Last Chance…

Последняя возможность реструктуризации для гигантов автопрома США - General Motors Corp. и Chrysler LLC, а также возможно больший объем государственных финансовых средств для помощи банкам, стали причинами наибольшего снижения ведущих американских биржевых индексов, в течение последних трех недель. Потери банков Citigroup Inc. и Bank of America Corp. составили 12% и 18% соответственно, после заявления Тимоти Гейтнера о возможной необходимости в более крупных суммах для ряда финансовых учреждений. В свою очередь прямое заявление главы США «о необходимости выжить без государственного вмешательства» стало очередной причиной падения на 25% котировок гигантов американской автомобильной промышленности. Данный факт, вызвал обратное движение, вылившееся в рост цен на государственные долговые бумаги и положительную динамику национальной валюты.

На российском рынке продолжение коррекции в начале торговой сессии может быть несколько сдержанно ввиду небольшого восстановления цен на нефть после падения накануне, однако общий настрой по-прежнему остается пессимистичным в краткосрочной перспективе. Динамика рынка вновь может стать отрицательной, однако, достижение дельты 740-730п. по индексу ММВБ вполне вероятно ограничит дальнейший негативный потенциал. Сохраняющаяся перепроданность в бумагах черной металлургии может оказать поддержку в совокупности с краткосрочной позитивной динамикой на рынке меди, не давая возможности, опуститься ниже уровней среднесрочной поддержки. Тем не менее, акции нефтегазовой отрасли пока не исчерпали потенциал дальнейшего снижения, за исключением обыкновенных бумаг Сургутнефтегаза, однако привилегированные акции компании могут ощутить на себе давление продаж. В банковском секторе возможность нисходящей динамики несколько ограничена позицией 19,5р. по обыкновенным акциям Сбербанка и 0,026р. по акциям ВТБ.

MICEX (дневной график)



Европа

Европейские фондовые рынки закрылись снижением по итогам торгов понедельника в результате падения индексов банковского сектора, последовавшего после того как власти Испании были вынуждены оказать помощь региональному банку CCM и автомобильного сектора вслед за отказом администрации президента США поддержать планы реструктуризации GM и Chrysler. Панъевропейский индекс «голубых фишек» FTSEurofirst 300 снизился на 3,62% до 710,79п. Самые ощутимые потери понесли акции финансового сектора. Бумаги Banco Santander, Banco Popular и BBVA подешевели на 6,3-7,7%.

FT-SE 100	-135.94	-3.49%
DAX	-214.32	-5.10%
CAC40	-121.28	-4.27%

Азия

Ожидание раскрытия деталей плана экономической поддержки «страны восходящего солнца», стало небольшим поводом для оптимизма на ведущих площадках азиатского региона. Hitachi Construction Machinery Co. – мировой производитель тяжелой землеройной техники вырос на 3,9% на торгах в Токио после рекомендаций премьер - министра Японии, увеличить размер инвестиций в развитие инфраструктурных проектов. Samsung Engineering Co. – крупнейшая инжиниринговая компания Южной Кореи также прибавила порядка 3,9%. Woodside Petroleum Ltd. – потерял более 2% на торгах в Сиднее, после того как Центробанк заявил о вероятном вхождении страны в состояние рецессии, а также потерях на рынке нефти.

NIKKEI 225	+9.89	+0.12%
HANG SENG INDEX	+39.77	+0.30%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-14.95	-0.60%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+0.82	+0.52%
KOSPI INDEX	+20.50	+1.71%

США

Рынок акций США снизился в понедельник из-за усилившихся опасений по поводу возможности банкротства крупнейших национальных автоконцернов и известий о новых проблемах европейских банков. Правительство США вчера отклонило планы реструктуризации General Motors и Chrysler, не исключив банкротства обеих компаний, в декабре получивших господдержку. Гендиректор GM Рик Вагонер, управлявший компанией с 2000 года, был отправлен в отставку по просьбе американской администрации, а от компании Chrysler власти потребовали осуществить запланированную сделку с Fiat. Акции GM снизились на 25,4 процента. Кроме того, упали котировки поставщиков автоконцерна, поскольку инвесторы опасаются, что в случае банкротства GM пострадают все связанные с ней компании и экономика в целом. Президент США Барак Обама постарался успокоить инвесторов, сказав, что правительство не хочет управлять GM, однако добавил, что отставка Вагонера отражает потребность компании в новом направлении развития. Акции американских банков снизились на фоне новостей о том, что властям Испании, Германии и Британии вновь пришлось выручать кредитные учреждения, столкнувшиеся с трудностями на фоне роста безнадежных долгов. Кроме того, давление на сектор оказало заявление министра финансов США о том, что некоторым банкам до сих пор требуется серьезная помощь. Индекс акций банков KBW снизился на 10,3 процента.

DJIA	-254.16	-3.27%
S&P 500	-28.41	-3.48%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-43.40	-2.81%
NASDAQ 100	-30.66	-2.45%

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

Газпром	-1,66 %
Роснефть	+0,14 %
Сургутнефтегаз	-0,42 %
ГМК Норильский никель	-1,64 %
Ростелеком	-1,35 %
Газпромнефть	+0,25 %

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 Индекс доверия потребителей в США в марте. Данные будут опубликованы в 18-00 по московскому времени.

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