ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 25.12.2008

РОССИЯ

Предрождественская торговая сессия на американском рынке привнесла некоторую долю позитива в настроение участников после недельного снижения биржевых показателей. Причинами текущей краткосрочной динамики стала макроэкономическая статистика, несколько превзошедшая пессимистичные ожидания, несмотря на продолжение сокращения доходов, и расходов населения США, свидетельствующих о продолжении рецессионных тенденций. Deere & Co., Bank of America Corp. и Abercrombie & Fitch Co. – акции данных компаний выросли на 2% на фоне поддержки со стороны экономических данных Министерства торговли. Micron Technology Inc.- крупнейший американский производитель карт памяти прибавил в показателе рыночной капитализации 8,5% после опубликования отчета, о продажах превзошедшего прогнозы. Умеренно позитивное закрытие американских фондовых бирж, наряду с негативной динамикой азиатских площадок и состоянием товарных рынков, создают противоречивые условия на открытие российской торговой сессии. Внутренний настрой отечественного рынка продолжающего боковое движение, в течение сегодняшних торгов, вполне вероятно будет направлен на продажи активов при отсутствии влиянии Запада, а также продолжающимся снижением цен на «черное золото». Основное давление, по всей видимости, будет ощущаться в бумагах нефтегазового сектора, тогда как акции компаний работающих с драгоценными металлами, могут выглядеть более привлекательно ввиду сохраняющейся позитивной динамики базовых металлов на товарно-сырьевых рынках. Банковский сектор отечественного рынка вполне возможно последует за общей динамикой рынка, однако снижение может быть не столь сильным, как в сырьевых активах. Ближайшей поддержкой для рынка будет дельта 630-620п. по индексу ММВБ.

«Жаловаться на неприятную вещь - это удваивать зло; смеяться над ней - это уничтожить его».

Конфуций

Европа

Европейские рынки завершили торги среды в минусовой зоне при снижении объемов торгов. Панъевропейский индекс FTSEurfirst gjnthzk 0.5% снизившись до 804,54 п. Развитие финансового кризиса в Европе снизило практически наполовину капитализацию европейских фондовых рынков. Капитализация банковской группы Fortis потеряла 6% по причине раскрытия убытков компании на сумму 295 млн. евро. Другие банковские акции двигались разнонаправлено: Barclays – 1.6%, Societe Generale +3%. Акции компаний энергетического сектора также были подвержены отрицательному влиянию со стороны рынка нефти, что привело к снижению котировок BP на 1,4%. Royal Dutch Shell – 1.1%

FT-SE 100	-39.39	-0.93%
DAX	-9.64	-0.21%
CAC40	-12.20	-0.39%

Азия

Разнонаправленное движение азиатских рынков в течение сегодняшнего дня было сформировано как японскими компаниями, занятыми в секторе морских перевозок, так и производителями электроники на фоне спекуляций вокруг продолжающегося снижения цен на углеводороды. Данный факт в свою очередь должен оказать положительное влияние на затраты и доходы для потребителей. Mitsui O.S.K. Lines Ltd.- крупнейший оператор в сфере морских перевозок железной руды прибавил более 5% на фоне снижения рынка нефти на 9%. Акции Panasonic Corp.- поднялись на 4,3% вследствие снижения потребительских расходов на меньшее значение, чем ожидалось.

NIKKEI 225	+82.40	+0.97%
HANG SENG INDEX	-36.65	-0.26%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-11.97	-0.61%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	-0.34	-0.31%
KOSPI INDEX	-15.80	-1.38%

США

Рынок акций США завершил короткие торги среды ростом, благодаря не столь плохим как ожидалось макроэкономическим данным, снижению цен на нефть и привлекательной дешевизне многих бумаг. Удешевление "черного золота" подтолкнуло вверх котировки авиакомпаний и ритейлеров, включая U.S. Airways и Target Corp. При низких ценах на нефть сокращаются расходы авиаперевозчиков на топливо, а у домохозяйств появляется больше свободных средств для покупок различных потребительских товаров. Индекс акций авиаперевозчиков вырос на 2 процента, а индекс бумаг ритейлеров - примерно на 1 процент. Участники торгов также покупали подешевевшие в последнее время акции финансовых компаний: индекс этих бумаг вырос на 1,9 процента. Котировки Bank of America поднялись на 6,1 процента, а JPMorgan Chase & Co - на 2,5 процента.

DJIA	+48.99	+0.58%
S&P 500	+4.99	+0.58%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+3.36	+0.22%
NASDAQ 100	+1.11	+0.09%

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

Газпром	-0.11 %
Роснефть	-4.02 %
Сургутнефтегаз	-9.05 %
ГМК Норильский никель	-4.46 %
Ростелеком	+3.14 %
Газпромнефть	+1.76 %
ЛУКОЙЛ	+0.42 %

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