ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 29.12.2008

РОССИЯ

Умеренный оптимизм основных американских фондовых рынков в конце предыдущей недели на фоне разнонаправленного движения индекса широкого рынка S&P 500, был вызван очередным событием, связанным с лидером автопрома – GM. Одна из структур компании – GMAC LLC. – преобразована в банк, после согласования данной процедуры с ФРС, что вызвало очередной всплеск котировок GM на 13% и Ford Motor Co. на 8%. Таким образом, данный шаг понизил вероятность возможного банкротства финансовой структуры с учетом дальнейшей поддержки со стороны государственной структуры. Восстановление акций Exxon было вызвано аналогичной динамикой рынка «черного золота» на 6,7% показавшего краткосрочное восходящее движение по причине авиаудара Израиля. Несмотря на это акции одного из ведущих ритейлеров Macy's Inc. потеряли 2,5% после выхода отчета указывающего на максимальное падение показателя «рождественских распродаж» за последние 40 лет.

Разнонаправленная динамика зарубежных рынков и очередное тестирование рынком нефти отметки в 40 долл. за баррель, вполне возможно не окажут какого либо значимого влияния при открытие российских торгов. Несмотря на трехдневное снижение рыночной капитализации основных ликвидных бумаг отечественного рынка, вероятность понижательной динамики продолжает сохраняться. Стоит отметить, что индекс ММВБ, достигший уровня перепроданности на часовом масштабе, продолжает сохранять понижательную тенденцию, оказываемую давлением со стороны нефтегазового сектора рынка. Мы полагаем, что при сохранении данной ситуации отечественный рынок способен достигнуть уровня ближайшей локальной поддержки – 590п. Однако более серьезного развития коррекции на российском рынке ожидать не стоит, даже принимая во внимание желание участников рынка, выйти из позиций на время новогодних каникул.

«***Уничтожение одного есть рождение другого.»***
Аристотель

MICEX (дневной график)



Азия

Динамика азиатских рынков в течение сегодняшних торгов вызвана тенденциями слияний-поглощений, что привело к росту котировок акций страховщиков. Бумаги Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc.выросли на 7,9% после того как источник знакомый с ситуацией сообщил о возможном слиянии с двумя конкурирующими компаниями. Elpida Memory Inc. - ведущий японский производитель карт памяти для компьютеров вырос на 13% на торгах на фоне возможного слияния с Тайваньскими конкурентами. Woodside Petroleum Ltd. – выросла на 5,7% на торгах в Сиднее по причине роста нефтяных котировок. Рост Tokyo Electric Power Corp. привело к росту котировок коммунальных компаний.

NIKKEI 225	+7.65	+0.09%
HANG SENG INDEX	+112.05	+0.79%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	-1.15	-0.06%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+0.89	+0.81%
KOSPI INDEX	-0.27	-0.02%

США

Американский рынок акций в пятницу закрылся ростом благодаря энергетическому сектору, поднявшемуся на подорожании нефти. Кроме того, одним из лидеров роста стала автокомпания General Motors, финансовое подразделение которой заручилось поддержкой государства, что помогло ему избежать банкротства. Акции GM выросли приблизительно на 13 процентов, бумаги еще одного автостроительного концерна Ford Motor Co - на 8,5 процента. Автомобильный сектор ожил благодаря тому, что правительство решило выделить ему помощь из $700-миллиардного пакета, изначально предназначенного для спасения финансовой системы. Акции нефтяного гиганта Exxon Mobil стали лидерами в индексе Dow, подорожав на 1,9 процента. Бумаги Chevron Corp прибавили 1,1 процента. Энергетическая компонента индекса S&P подскочила на 1,8 процента. Тем не менее, уходящий 2008 год станет одним из самых неудачных в истории для фондовых рынков и для экономики в целом. Согласно исследованию инвестбанка Merrill Lynch, американские домохозяйств в общей сложности потеряли за 2008 год около $10 триллионов.

DJIA	+47.07	+0.56%
S&P 500	+4.65	+0.54%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+5.34	+0.35%
NASDAQ 100	+1.14	+0.10%

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

Газпром	+4.42 %
Роснефть	-0.54 %
Сургутнефтегаз	-1.38 %
ГМК Норильский никель	-4.51 %
Ростелеком	+2.00 %
Газпромнефть	-2.98 %
ЛУКОЙЛ	+5.38 %

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