ИНВЕСТБАНК

## *Ежедневный обзор на 11.01.2009*

## *РОССИЯ*

Худшее состояние сектора занятости населения США за последние 16 лет, указывающее на продолжающееся сокращение экономики, послужило причиной отрицательного закрытия фондовых рынков Центральной и Северной Америки. По этой причине акции Citigroup Inc., Alcoa Inc. и Target Corp. потеряли чуть менее 5%. CVS Caremark Corp.- вторая по величине сеть аптек, также потеряла порядка 12%, что после опубликования прогноза прибыли на 2009г. оказавшегося ниже ожидаемых показателей.
Открытие первой торговой сессии 2009г. с большей долей вероятности может произойти в нейтральной зоне с дальнейшим умеренно повышательным движением в первой половине дня, при поддержке товарно-сырьевых рынков. Тем не менее, негативная динамика западных рынков в течение нескольких предыдущих торговых дней а также предыдущие торги депозитарными расписками на российские акции, вполне вероятно будет оказывать сдерживающее влияние на участников рынка, принимая во внимание отсутствие какого-либо ориентира со стороны внешних рынков, а также макроэкономической статистики. Несмотря на ожидаемый нейтральный настрой участников в течение сегодняшнего дня, основные движения могут наблюдаться в нефтегазовом и металлургическом секторах рынка, с учетом текущего положения базовых активов на товарных площадках. Исключением в ожидаемой умеренной динамике на российском рынке могут стать акции золотодобывающих компаний на фоне подешевевшего более чем на 3% золота. В целом мы не ожидаем, какой либо значимых движений на российских торгах в ходе сегодняшнего дня.

**MICEX (дневной график)**



## Европа

Розничные продажи в еврозоне в ноябре выросли на 0,6 процента к октябрю, согласно опубликованным в пятницу данным статистического агентства Евросоюза Eurostat. По сравнению с ноябрем 2007 года, розничные продажи упали на 1,5 процента. Наибольший рост розничных продаж в ноябре был во Франции, второй крупнейшей экономике еврозоны - 1,8 процента к октябрю и 1,6 процента к ноябрю 2007 года. Продажи немецкой автомобильной компании BMW в декабре упали на 26,4 процента к декабрю 2007 года до 112.423 автомобилей, сообщила компания в пятницу. За весь прошлый год продажи BMW сократились на 4,3 процента до чуть более 1,4 миллиона единиц. Продажи марки BMW снизились на 5,8 процента, тогда как продажи марок Rolls-Royce и Mini выросли. Немецкая Daimler, производитель автомобилей марки Mercedes-Benz и основной конкурент BMW, ранее сообщила о 2,3-процентном спаде продаж в 2008 году до 1,26 миллиона единиц.

| | | |
|---|---|---|
| FT-SE 100 | -56.83 | -1.26% |
| DAX | -96.02 | -1.97% |
| CAC40 | -24.83 | -0.75% |

## Азия

Первая неделя 2009г. на азиатских рынках ознаменовалась снижением основных биржевых показателей. Стоит отметить, что фальсифицированные отчеты Satyam Computer Services Ltd. потрясли инвесторов относительно качества корпоративного управления в Индии. Lenovo Group Ltd. – потерял 21% рыночной капитализации компании на торгах в Гонконге по причине прогнозирования убытков со стороны компании, впервые за три года. Акции Shanghai Electric Group Co. также снизились на 18% , после опубликования информации о снижении показателя прибыли за 2008г.

| | | |
|---|---|---|
| NIKKEI 225 | -39.62 | -0.45% |
| HANG SENG INDEX | -38.47 | -0.27% |
| SHANGHAI SE A SHARE INDX | +28.01 | +1.42% |
| SHANGHAI SE B SHARE INDX | +1.67 | +1.43% |
| KOSPI INDEX | -24.74 | -2.05% |

## США

Американские фондовые рынки снизились по итогам торгов пятницы после появления официальных данных об ухудшении ситуации на рынке труда в декабре, что усилило опасения инвесторов относительно того, что рецессия может принять более глубокий и продолжительный характер. Акции Citigroup Inc потеряли 5,7 процента после того, как Wall Street Journal сообщил, что банк может продать свое брокерское подразделение Smith Barney, а в качестве возможного покупателя был назван банк Morgan Stanley. Эта новость вызвала много вопросов, поскольку этот актив Citigroup является достаточно успешным. Число занятых в экономике США без учета сельскохозяйственного сектора сократилось в декабре 2008 года на 524.000 человек по сравнению с пересмотренным в большую сторону сокращением на 584.000 человек месяцем ранее, а уровень безработицы достиг максимума почти 16 лет, сообщило в пятницу министерство труда. Закончили в "красной зоне" пятницу и бумаги энергетических компаний после того, как Chevron Corp заявила о снижении прогнозов прибыли. Неудачно сложился день и для технологических компаний, в результате чего Nasdaq растерял все, что приобрел в 2009 году. Бумаги Apple Inc снизились на 2,3 процента, Microsoft - на 3 процента.

| | | |
|---|---|---|
| **DJIA** | -143.28 | -1.64% |
| **S&P 500** | -19.38 | -2.13% |
| **NASDAQ COMPOSITE INDEX** | -45.42 | -2.81% |
| **NASDAQ 100** | -29.51 | -2.36% |

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

| | |
|---|---|
| Газпром | -1,27 % |
| Роснефть | -2,56 % |
| Сургутнефтегаз | -2,1 % |
| ГМК Норильский никель | -5,53 % |
| Ростелеком | +6,14 % |
| Газпромнефть | -4,77 % |

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