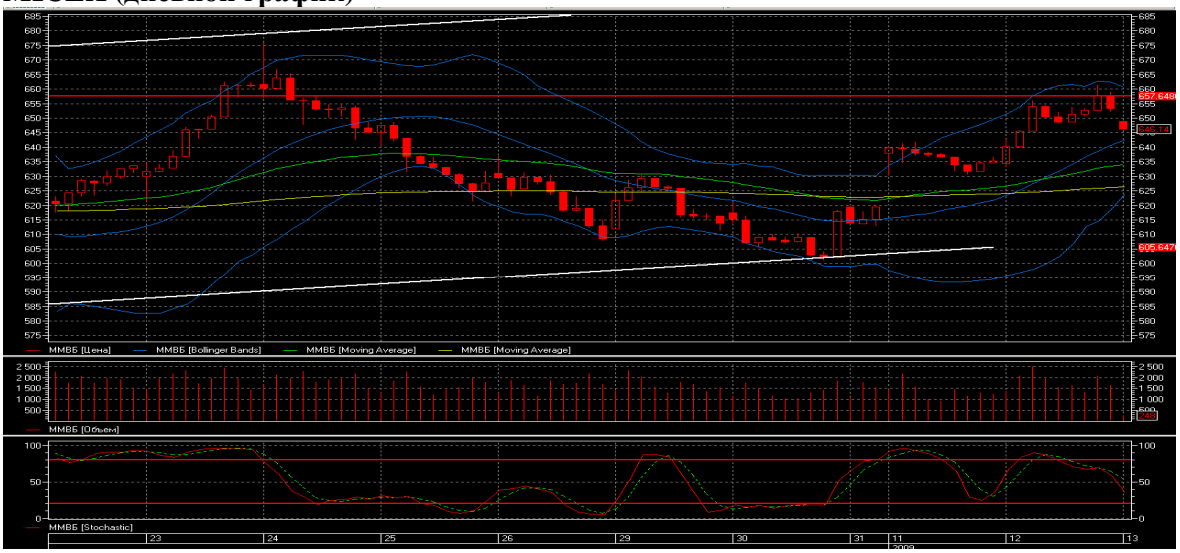
ИНВЕСТБАНК

## *Ежедневный обзор на 13.01.2009*

## *РОССИЯ*

Продолжающееся четырехдневное падение американского фондового рынка в очередной раз было вызвано спекуляциями вокруг сырьевых товаров, а также возможным отставанием показателей банковского сектора от ожиданий инвестиционного сообщества. Alcoa – производитель алюминиевой продукции, акции которого входят в состав индекса DJIA, потерял порядка 6,9% после рекомендации Deutsche Bank, продавать акции алюминиевого гиганта. Данная рекомендация была связана с отчетом по прибыли компании, не оправдавшей текущие ожидания. Акции Citigroup Inc. рухнули на 17%, что явилось максимальным значением за последние 6 недель по причине снижения будущих прибылей в случае объединения брокерского направления бизнеса с подразделением Morgan Stanley. В свою очередь котировки ConocoPhillips упали на 2,9% на фоне пробития вниз рынком легкой нефти отметку в 38 долларов за баррель. Российский фондовый рынок в начале торговой сессии может столкнуться с краткосрочным сопротивлением, достигнутым на уровне 660п. по индексу ММВБ. Данная позиция рынка является локальной консолидацией достигнутой во второй половине и конце декабря 2008г. Дополнительным признаком возможного краткосрочного отката рынка, становится и состояние осциллятора Stochastic указывающего на краткосрочную перекупленность рынка и направленного вниз. Тем не менее на дневном масштабе, ситуация пока продолжает складываться в пользу дальнейшего восходящего движения, несмотря на внешний негативный настрой складывающийся на западных рынках и товарных площадках. Также стоит отметить, что на уровне 680п. по индексу ММВБ проходит 50 дневная скользящая средняя, которая также выступает среднесрочным уровнем сопротивления. Полагаем, что после преодоления данного уровня, и закрепления выше, можно будет предположить окончание нисходящей тенденции на российском фондовом рынке.

**MICEX (дневной график)**



## Европа

Рынки акций Европы в понедельник продолжили снижение уже четвертую сессию подряд, виной чему бумаги энергетических компаний, на которые негативно повлияли низкие цены на нефть, и акции автокомпаний, находящиеся под давлением из-за падения спроса на автомобили. Панъевропейский индекс "голубых фишек" FTSEurofirst снизился на 1,48 процента до 854,09 пункта. В 2008 году его потери составили 45 процентов. Больше других в цене снизились акции энергетических компаний, поскольку на торгах в понедельник нефть снизилась в цене более чем на 7 процентов из-за растущей уверенности в том, что мировая рецессия негативно влияет на глобальное энергопотребление. Акции BP, Royal Dutch Shell, газовой компании BG Group, Tullow Oil, Norsk Hydro и Total снизились от 0,8 до 10 процентов. Акции автопроизводителей, находящиеся под давлением в связи с падением спроса на автомобили, также подешевели. Бумаги BMW, Daimler AG, Porsche, Volkswagen AG, Renault и Fiat потеряли от 0,8 до 8,4 процента.

| | | |
|---|---|---|
| FT-SE 100 | -22.35 | -0.50% |
| DAX | -64.27 | -1.34% |
| CAC40 | -53.38 | -1.62% |

## Азия

Азиатские рынки в ходе сегодняшних торгов показывают негативную тенденцию по причине снижающихся цен на металлы и углеводороды, а также укрепляющейся японской валюты, динамика которой способна негативно отразиться на компаниях-экспортерах. Jiangxi Copper Co. – второй по величине китайский производитель металлургической продукции потерял 6,1% на торгах в Гонконге в то время как Inpex Corp.- крупнейшая в Японии компания по разработке и исследованиям в энергетическом секторе снизилась на 7,9% . Honda Motor Co. ,которая генерирует большую половину прибыли на продажах в Северной Америке также потеряла почти 7% на торгах в Токио. Акции Sony Corp. снизились на 8,9% после опубликования информации об ожидаемом рекордном годовом убытке компании.

| | | |
|---|---|---|
| NIKKEI 225 | -422.89 | -4.79% |
| HANG SENG INDEX | -302.95 | -2.17% |
| SHANGHAI SE A SHARE INDX | -38.78 | -1.94% |
| SHANGHAI SE B SHARE INDX | -2.95 | -2.46% |
| KOSPI INDEX | +10.96 | +0.95% |

## США

Производитель алюминия Alcoa Inc, который намерен сократить 15.000 рабочих мест, в понедельник отчитался об убытках в четвертом квартале 2008 года, поскольку из-за мирового экономического кризиса сократился спрос и снизились цены на металлы. Чистые убытки Alcoa в четвертом квартале 2008 года составили $1,19 миллиарда, или $1,49 на акцию, тогда как за аналогичный период 2007 года прибыль компании достигла $632 миллионов, или 75 центов на акцию. Операционные убытки, включая издержки в размере 88 центов на акцию, составили $1,16 на акцию. Выручка сократилась до $5,7 миллиарда с $7,0 миллиарда из-за удешевления алюминия. В четвертом квартале цены на алюминий сократились на 35 процентов, а также произошло резкое снижение спроса, особенно в автостроительном, строительном секторах и секторе коммерческих перевозок, сообщила компания.

| | | |
|---|---|---|
| **DJIA** | -125.21 | -1.46% |
| **S&P 500** | -20.09 | -2.26% |
| **NASDAQ COMPOSITE INDEX** | -32.80 | -2.09% |
| **NASDAQ 100** | -21.88 | -1.79% |

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

| | |
|---|---|
| Газпром | +0,24 % |
| Роснефть | -1,43 % |
| Сургутнефтегаз | -9,39 % |
| ГМК Норильский никель | -4,22 % |
| Ростелеком | -0,35 % |
| Газпромнефть | +2,82 % |

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