ИНВЕСТБАНК

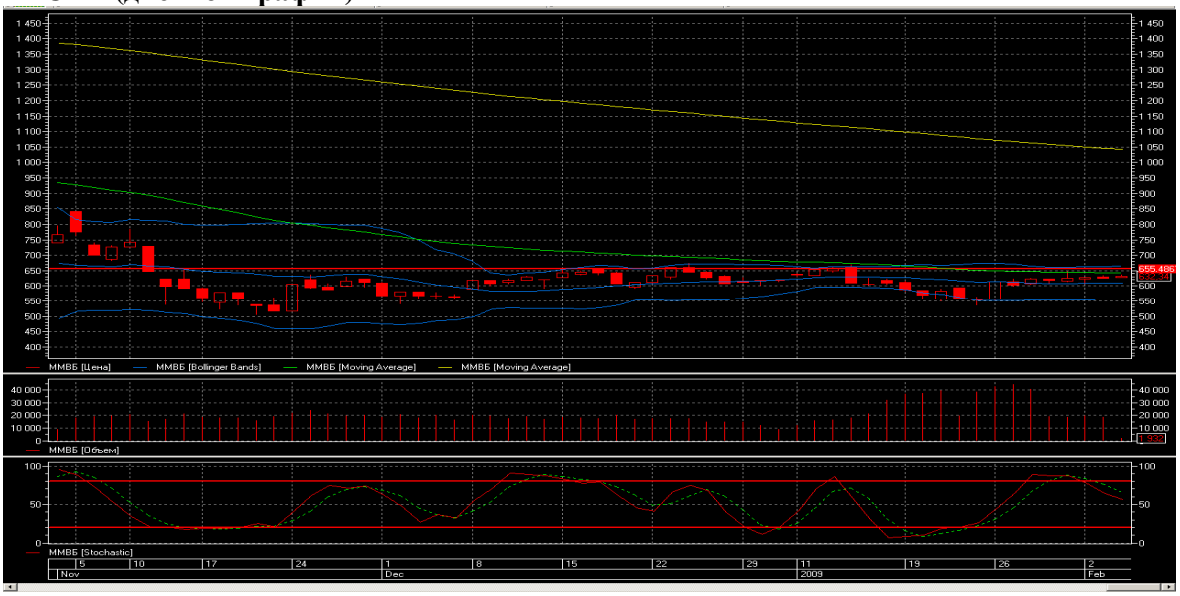
Ежедневный обзор на 04.02.2009

РОССИЯ

Прервавшееся трехдневное падение американского фондового рынка, остановили данные финансовой отчетности Merck & Co. и Schering-Plough Corp., а также заявления Секретаря казначейства – Тимоти Гейтнера об увеличении числа мер принимаемых правительством по борьбе с рецессией. Котировки акций Merck выросли на 6,4% после того как результаты деятельности компании, выигравшей от сокращения рабочих мест, оказались выше ожиданий. В тоже время позитив Schering-Plough был связан с сокращением затрат и увеличения продаж.

Несмотря на относительно нейтральный настрой участников российского рынка, положение перекупленности и ожидаемого отката, продолжает сохранять свою актуальность. Прежде всего, в данном положении находятся бумаги нефтегазовой отрасли, по которым в первую очередь может произойти фиксация спекулятивных позиций. Принимая во внимание состояние сырьевых рынков и окончание торгов на западных площадках, открытие торговой сессии на отечественном рынке может произойти вблизи уровней закрытия накануне и возможно в «зеленой зоне». Однако неуверенность относительно дальнейших перспектив вполне вероятно может сказаться на настроениях участников российского рынка, подтолкнув, таким образом, к закрытию «длинных» позиций и продолжении нисходящего движения, в ожидании предстоящих статистических данных по еврозоне и экономике США во второй половине дня. В то же время возможность поддержать рынок рублевой ликвидностью имеется при фиксации прибыли на валютных торгах и закрытию долларовых позиций вблизи верхней границы коридора бивалютной корзины, что может привести к частичному переходу капитала на фондовый рынок.

MICEX (дневной график)



Европа

Продажи новых автомобилей в Германии - крупнейшем авторынке Европы - упали в январе на 14 процентов к январю прошлого года до 189.400 штук, сообщила во вторник ассоциация автоимпортеров VDIK. В прошлом году немецкий рынок новых автомобилей сократился на 6,6 процента до 3,09 миллиона машин - минимального уровня со времени объединения Западной и Восточной Германии. Тем не менее, ассоциация немецких автопроизводителей VDA прогнозирует, что продажи в этом году также превысят 3 миллиона благодаря налоговым льготам и субсидии в 2.500 евро, предлагаемой правительством при замене автомобиля не моложе девяти лет на новый.

FT-SE 100	+4.52	+0.11%
DAX	+15.59	+0.36%
CAC40	+18.12	+0.61%

Азия

Второй день восстановительного движения на азиатских рынках, связано с аналогичным расширением мер принимаемых в борьбе с существующим кризисом, а также укреплением позиций азиатских производителей автомобильной техники на американском рынке. PT Bank Danamon Indonesia – вырос на торгах в Джакарте на 6,8% после снижением Центробанком страны процентной ставки. China Mobile Ltd. – также вырос на торгах в Гонконге на 2,8% после того как Xinhua News Agency заявило о намерениях правительства выделить дополнительные фонды. Hyundai Motor Co.- увеличил размер рыночной капитализации на 8% на торгах в Сеуле после того как азиатские автопроизводители получили максимальную прибыль по итогам января 2008г.

NIKKEI 225	+213.43	+2.73%
HANG SENG INDEX	+287.00	+2.25%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+49.31	+2.28%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+2.50	+1.95%
KOSPI INDEX	+32.17	+2.77%

США

Рынок акций США вырос во вторник, поскольку новости об альтернативном плане стимулов, предложенных республиканцами, подтвердил, что законодатели приблизились к принятию закона, который смягчит влияние углубляющейся рецессии. Неожиданный рост незавершенных продаж домов в декабре также поднял настроение на рынке, а отчет о прибыли фармацевтической компании Merck стал редкой оптимистичной новостью в мрачный сезон отчетности. Акции Merck выросли на 6,4 процента, что сделало бумаги сектора здравоохранения одними из лучших игроков индексов Dow и S&P 500. Schering-Plough также сообщила о квартальных результатах, превысивших прогнозы Уолл-стрит. Ее акции прибавили 8,2 процента. Группа сенаторов-республиканцев предложила альтернативный план стимулирования экономики стоимостью $445 миллиардов, около половины которого представляют собой налоговые льготы. Этот план является контрпредложением пакету в размере $885 миллиардов, разработанному демократами, контролирующими Сенат. Акции технологического сектора выросли второй день подряд, так как бумаги таких гигантов, как Microsoft, подорожали благодаря надеждам на то, что правительственный план стимулов повысит деловые и потребительские расходы. Котировки Microsoft поднялись на 3,8 процента, International Business Machines Corp - на 2,8 процента.

DJIA	+141.53	+1.78%
S&P 500	+13.07	+1.58%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	+21.87	+1.46%
NASDAQ 100	+19.91	+1.67%

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

Газпром	+2.09 %
Роснефть	-1.22 %
Сургутнефтегаз	-1.22 %
ГМК Норильский никель	-2.39 %
Ростелеком	-2.78 %
Газпромнефть	-1.05 %

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 Количество трудоустроенных в США в январе, а также Индекс деловой активности в секторе услуг в январе и Данные по запасам нефти и нефтепродуктов за тот же период. Данные будут опубликованы в 16-15, 18-00 и 18-30 по московскому времени.

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