ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 05.02.2009

РОССИЯ

Позитив предыдущей торговой сессии на фондовом рынке США, сведенный на нет на фоне результатов Kraft Foods Inc. и Walt Disney Co. в итоге привели к sell-off. В свою очередь обеспокоенность участников относительно «самочувствия» Bank of America Corp. вполне вероятно также приведет к окончанию краткосрочного роста в бумагах банковского сектора. На этом фоне потери обеих компаний представляющих потребительскую отрасль потеряли 9,2% и 7,9% соответственно, в то время как акции банка подешевели на 11%, подойдя к минимальному уровню за последние 18 лет, в ожидании более весомой помощи со стороны государства.

Тем не менее, российский фондовый рынок по-прежнему продолжает дрейфовать в узких границах бокового коридора на фоне относительно стабильного состояния товарно-сырьевых площадок и внешнего новостного фона. Объемы торгов накануне по основным ликвидным бумагам пока не подтверждают какой-либо заинтересованности игроков в активных действиях, однако закрытие торгов на американских рынках в минусовой зоне, может изменить расстановку бумаг эмитентов и на российском рынке в течение сегодняшнего дня с учетом понижения рейтинга 14 российским банкам. В случае развития коррекционных настроений участниками рынка, индекс ММВБ способен протестировать уровень 610п. по индексу ММВБ, однако снижение давления на российскую валюту может оказать умеренную поддержку, не давая возможности в краткосрочной перспективе продавить рынок ниже вышеуказанной отметки.

MICEX (дневной график)



Европа

Убыток одного из крупнейших производителей бытовой электроники Electrolux в четвертом квартале 2008 года оказался ниже, чем ожидали аналитики. Убыток Electrolux в четвертом квартале до выплаты процентов и налогов без учета особых статей составил 389 миллионов шведских крон ($47 миллионов) против прибыли в 2,01 миллиарда крон годом ранее. Опрошенные Рейтер аналитики прогнозировали убыток на уровне 481 миллиона крон. Объем продаж составил 28,7 миллиарда крон, превысив прошлогодние 27,6 миллиарда и прогнозировавшиеся аналитиками 28,1 миллиарда. Уже в течение нескольких лет спрос на продукцию компании снижается в Северной Америке, а нынешний финансовый кризис ослабил позиции Electrolux и на крупнейшем для нее рынке - европейском. Глава компании Ханс Страберг отметил продолжающееся падение спроса.

FT-SE 100	+64.14	+1.54%
DAX	+117.83	+2.69%
CAC40	+86.60	+2.90%

Азия

Азиатские рынки снижаются в течение сегодняшних торгов на фоне динамики технологических компаний и представителей фармацевтической отрасли с учетом возобновления опасений относительно продолжения развития глобальной рецессии. Takeda Pharmaceutical Co.- крупнейший азиатский производитель лекарственных препаратов потерял 3,4% на торгах в Токио после того как CLSA Ltd. понизило прогноз справедливой цены своих акций. Qantas Airways Ltd. – крупнейший австралийский авиаперевозчик потерял 18% после продажи с дисконтом своих акций для поддержания баланса компании. BHP Billiton Ltd. и Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. подтолкнули к росту котировок горно-металлургических компаний и морских перевозчиков, после снижения со стороны Китая тарифов на сырье и импорт.

NIKKEI 225	-80.44	-1.00%
HANG SENG INDEX	+350.81	+2.69%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+11.60	+0.52%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+0.63	+0.48%
KOSPI INDEX	-22.77	-0.90%

США

Рынок акций США снизился в среду в связи с мрачным прогнозом результатов компании Kraft Foods, который свидетельствует о том, что потребители начинают экономить даже на самом необходимом. Кроме того, инвесторы волнуются, что попытки правительства спасти банковский сектор может отпугнуть акционеров. Индекс Nasdaq закрылся практически на уровне предыдущего дня под влиянием данных, которые свидетельствуют о том, что спад в обширном секторе услуг в январе не достиг прогнозируемого уровня. Однако это случилось до того, как компания Cisco Systems Inc снизила свой прогноз по выручке в текущем квартале на 20 процентов. Это негативно сказалось на акциях технологических компаний после удара колокола. Во время регулярной сессии акции компании Kraft, которая является крупнейшим производителем продуктов питания на северо- американском рынке, упали более чем на 9 процентов. Почти на 8 процентов упали акции Walt Disney Co, после сообщения о снижении квартальной прибыли. Акции Costco Wholesale Corp упали на 7 процентов после сообщения компании о том, что ее результаты могут не дотянуть до прогнозов Уолл-Стрит.

DJIA	-121.70	-1.51%
S&P 500	-6.28	-0.75%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-1.25	-0.08%
NASDAQ 100	-0.23	-0.02%

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

Газпром	+0.92 %
Роснефть	+1.47 %
Сургутнефтегаз	+2.41 %
ГМК Норильский никель	-0.36 %
Ростелеком	+4.14 %
Газпромнефть	-1.94 %

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 Решение по процентной ставке Банка Англии и ЕЦБ, а также Затраты на рабочую силу в 4 квартале в США и Предварительные данные по объему производительности вне сельского хозяйства за тот же период. Данные буду опубликованы в 15-00, 15-45 и 16-30 по московскому времени.

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