Обзор российского фондового рынка за 12.02.09

Динамика

Торги в четверг на российском фондовом рынке проходили в смешанном волатильном движении «голубых фишек» в начале дня и усилении продаж к завершению сессии. Открывшись с разнонаправленным изменением, акции ряда blue chips пошли корректироваться к предыдущему росту, в то время как другая часть продолжила дорожать. Под давлением в этот день были преимущественно акции нефтяных компаний, хотя и здесь нашлись бумаги, пытающиеся продолжить наращивание позиций. Ситуация изменилась к середине дня, когда сначала медленно, а потом все быстрее начались продажи по широкому спектру. В результате от утреннего роста ничего не осталось, и большинство blue chips закрылись в заметном минусе.

Лидером снижения в четверг стали бумаги нефтегазового сектора во главе с «Роснефтью», потерявшей около 7%. От 2% до 5% составили потери по другим представителям нефтегазового сектора. В минусе на 4% завершили день акции ГМК «Норильский Никель». Более стабильно выглядели акции банковского сектора во главе со Сбербанком. Во втором эшелоне бурная фиксация прибыли наблюдалась в металлургических компаниях и бумагах «Полюс Золота».

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 611,45 пунктов (-1,47%); индекс ММВБ завершил торги на значении 690,34 пунктов (-5,00%).

Причины

Причинами волатильной торговли стали продолжающиеся покупки в ряде ценных бумаг рынка, с одной стороны, и негативный внешний фон, провоцирующий желание зафиксировать прибыль, с другой. Данные из Европы по промышленному производству в этот день выходили хуже ожиданий, что сказалось на усилении продаж в Западной Европе. Несмотря на вполне позитивные данные по розничным продажам в Штатах, на открытие американского рынка начались продажи. Это окончательно сломило участников рынка и привело к усилению продаж в России.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в четверг торговался неуверенно и волатильно, существенно снижаясь в первой половине сессии, но компенсируя все потери ближе к закрытию: Dow Jones -0,09%, S&P500 +0,17% и Nasdaq +0,73%. Азиатские площадки сегодня преимущественно растут. Японский рынок в плюсе на 1%, корейский индекс повышается на 1,1%, индекс Гонконга растет на 1,8%, шанхайский индекс прибавляет 2,4%.

Цена на нефть остается в узком боковом канале. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 46 долларов.

Таким образом, на открытие российского фондового рынка внешний фон умеренно позитивный.

Чего опасаться?

Несмотря на плачевное начало дня в Штатах, американскому рынку удалось закрыться вполне благополучно. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром вблизи нуля, а цены на сырье стабильны. Все это говорит в пользу стабилизации на российском фондовом рынке, а при наличии ровного внешнего фона, не исключаем возобновления покупок. Тем не менее, вчерашние торги продемонстрировали, насколько нервно участники могут себя вести, и как быстро меняются настроения. Волатильность сегодня обещает быть не меньше вчерашней. Индексы приблизились к существенному сопротивлению, и только после уверенного преодоления этих уровней можно будет говорить о продолжении позитивных тенденций. В целом от сегодняшнего дня ждем

позитивного открытия, роста в первой половине сессии и повышения волатильности ближе к закрытию. Результаты дня во многом будут определяться внешними факторами в лице американских фьючерсов и западноевропейских индексов.