Обзор российского фондового рынка за 17.02.09

Динамика

Торги во вторник проходили на фоне массированных продаж по широкому спектру ценных бумаг. Открывшись с гэпом вниз, продажи на рынке со временем только нарастали. В результате по обеим биржам приходилось приостанавливать на час торги в связи со снижением технических индексов более чем на 5%. По ряду эмитентов падение достигало более 15%, чего уже давно не было на отечественных площадках.

Лидером обвала стали бумаги ГМК «Норильский Никель», потерявшие более 16%. Глубоко просели котировки ведущих банков. От 8% до 15,5% составили потери в бумагах нефтегазового сектора. Единственным островком стабильности на столь негативном рынке стали бумаги «Полюс Золота», прибавившие более 5% на фоне роста котировок золота.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 552,03 пунктов (-9,40%); индекс ММВБ завершил торги на значении 645,18 пунктов (-9,38%).

Причины

Причинами распродаж стали неудовлетворительные данные по макроэкономической статистике из Европы и США. Индекс деловой активности от ФРБ Нью-Йорка вышел на уровне -34,65 пунктов, что является минимальным за всю историю публикаций. Также хуже ожиданий выходили индексы ZEW из Европы. На фоне усугубления продаж на фондовых площадках Западной Европы вниз пошли котировки нефтяных фьючерсов, опускаясь ниже уровня поддержки среднесрочного бокового канала по марке Brent. Все это привело к серьезным продажам на отечественных площадках и падению индексов более чем на 9%.

Чего ожидать?

Американский рынок акций во вторник продемонстрировал сильное падение индексов: Dow Jones -3,79%, S&P500 -4,56% и Nasdaq -4,15%. Азиатские площадки сегодня также снижаются. Японский рынок в минусе на 1,5%, корейский индекс теряет 1,2%, индекс Гонконга снижается на 1,6%, шанхайский индекс падает на 4,2%.

Цена на нефть на торгах в Штатах вышла из бокового канала вниз, вернувшись на уровни закрытия 2008 года. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 40,50 долларов.

Таким образом, на открытие российского фондового рынка внешний фон негативный.

Чего опасаться?

Сильное падение в Штатах, приблизившее американские индексы к минимальным уровням прошлого года, а также снижение цен на сырье по широкому спектру являются существенным препятствием для покупок российских ценных бумаг. Локальным позитивом можно признать выделение Банком развития Китая крупного кредита в размере 15 млрд. долларов для «Роснефти» и еще 10 млрд. долларов для «Транснефти» в обеспечение будущих поставок сырья в Китай. Тем не менее, общемировые тенденции последних дней говорят в пользу продолжения снижения стоимости акций, особенно сырьевых компаний. В целом от сегодняшнего дня ждем нейтрального открытия и волатильной разнонаправленной торговли внутри дня. Не исключаем, что с приходом на рынок положительной информации с внешних рынков, в ряде бумаг может произойти коррекция после столь сильного падения. Российские индексы стремительно корректируются и близко подошли к уровням поддержки, расположенным в районе 600 — 620 пунктов по ММВБ и 520 пунктов по РТС.