Обзор российского фондового рынка за 20.02.09

Динамика

Торги в пятницу на российском фондовом рынке проходили в нисходящей динамике индексов. Открывшись с гэпом вниз, продажи на рынке продолжались вслед за негативным развитием событий в Западной Европе. При этом обвальных распродаж не было. Рынок ровным фронтом снижался, а внутри дня стабилизировался в небольшом канале. С открытия рынка в Штатах американские индексы опустились ниже минимальных отметок прошлого года, но это не вызвало обвал. В итоге индексы, хоть и снизились существенно, но показали динамику не хуже, а индекс ММВБ даже лучше западноевропейских площадок.

Лидером продаж в пятницу стали акции банковского сектора, потерявшие около 3% - 5%. Около 4% потеряли акции ГМК «Норильский Никель». В пределах 1% - 4% снизились акции нефтегазового сектора. В плюсе на 2,9% в этот день смогли закрыться лишь акции «Полюс Золота» на фоне приближения цен на золото вплотную к уровню 1000 долларов за унцию.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 517,22 пунктов (-5,82%); индекс ММВБ завершил торги на значении 631,66 пунктов (-2,30%).

Причины

Причинами продаж в пятницу стали опасения относительно банковского сектора США, судьба которого будет решаться в ближайшие дни, а также выход из бумаг со стороны наименее рисковых участников рынка перед длинными выходными в России. Динамика рынков в Западной Европе весь день проходила под давлением продаж и, также как и в Америке, они обновили минимальные уровни прошлого года. Нефтяные фьючерсы с утра показывали снижение котировок, что не добавляло позитива «быкам».

Чего ожидать?

Американский рынок акций в понедельник закрылся существенным снижением индексов: Dow Jones -3,41%, S&P500 -3,47% и Nasdaq -3,71%. Азиатские площадки сегодня снижаются вслед за Америкой. Японский рынок в минусе на 1,5%, корейский индекс падает на 3,2%, индекс Гонконга снижается на 3,5%, шанхайский индекс теряет 3,9%.

Цена на нефть на фоне снижения фондовых рынков также под давлением. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 41 доллара.

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

Чего опасаться?

За время выходного дня в России ведущие рынки Запада снизились. Напряженность вокруг финансового сектора США остается высокой. Американские индексы вернулись на уровни 1997 года. Динамика commodities повторяет изменения на рынках акций. Все это не добавляет позитива для начала недели на российском фондовом рынке. Тем не менее, сильного падения сегодня мы не ждем. Несмотря на возможные продажи утром, положительным фактором для покупателей могут оказаться укрепление рубля на фоне налоговых выплат и введения с сегодняшнего дня спецпредставителей ЦБ в ведущих банках страны. Те инвесторы, которые закрывали длинные позиции на прошлой неделе, могут начать их восстановление на более привлекательных уровнях. В целом от сегодняшнего дня ждем негативного открытия и смешанного движения blue chips внутри сессии.