Обзор российского фондового рынка за 24.02.09

Динамика

Торги во вторник на российском фондовом рынке проходили в волатильном смешанном движении blue chips. Рынок открылся с солидным гэпом вниз на фоне обвала индексов в Штатах ниже минимальных уровней 2008 года, однако ситуация в России стабилизировалась. Обвальных распродаж, характерных для подобного внешнего фона прошлой осенью, в этот раз не случилось. При этом к середине сессии покупатели смогли вывести рынок в положительную зону. Несмотря на то, что под закрытие по индексу ММВБ прошла некоторая фиксация, день можно засчитать в актив «быкам».

Лидером роста во вторник стали бумаги «Сургутнефтегаза», прибавившие около 3%. В положительной зоне смогли закрыться акции «Роснефти». В то же время под давлением большую часть дня пребывали бумаги «Газпромнефти», «ЛУКойла», ГМК «Норильский Никель» и банков, хотя внутри дня и они компенсировали большую часть утренних потерь. Лидером продаж стали акции «Ростелекома», потерявшие более 4,5%.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 524,69 пунктов (+1,44%); индекс ММВБ завершил торги на значении 629,31 пунктов (-0,37%).

Причины

Причинами смешанного движения стали противоречивые факторы: падение внешних фондовых рынков, а также давление на сырьевые активы, с одной стороны, и восстановление длинных долгосрочных позиций на российском фондовом рынке на фоне стабилизации рубля и общей устойчивости рынка в России, с другой. Макроэкономическая статистика из Европы в этот день выходила в целом в рамках ожиданий и существенно не повлияла на ход торгов. Данные из Штатов по деловой активности и доверию потребителей оказались хуже ожиданий, что оказало давление на индекс ММВБ под закрытие.

Чего ожидать?

Американский рынок акций во вторник закрылся хорошим ростом: Dow Jones +3,32%, S&P500 +4,01% и Nasdaq +3,90%. Азиатские площадки сегодня преимущественно растут. Японский рынок в плюсе на 2,7%, корейский индекс повышается на 0,3%, индекс Гонконга растет на 0,7%, шанхайский индекс теряет 0,3%.

Цена на нефть за время торгов в Штатах немного подросла. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 42 долларов.

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

Чего опасаться?

На торгах во вторник американские площадки полностью компенсировали потери понедельника. При этом ADR российских компаний на Нью-Йоркской фондовой бирже торговались заметно лучше рынка, прибавив от 8% до 23%. Цены на commodities следуют за фондовыми индексами. Все говорит в пользу полноценного роста на российском фондовом рынке. Несколько сдерживает оптимизм скромный рост в Азии. Тем не менее, особых поводов для продаж сегодня не видно. Ситуация может измениться с выходом значимых данных из Европы по ВВП стран региона. В целом от сегодняшнего дня ждем положительного гэпа на открытие и сдержанного роста внутри сессии вслед за западноевропейскими площадками.