Обзор российского фондового рынка за 27.02.09

Динамика

Торги в пятницу на отечественном рынке проходили в волатильной коррекционной динамике blue chips. Открывшись со снижением на негативном внешнем фоне, в первой половине дня акции пытались компенсировать потери, и в моменте индекс ММВБ выходил в положительную зону. Но макроэкономическая статистика из-за рубежа в очередной раз продемонстрировала существенное ухудшение состояния экономики США, что отразилось в усилении продаж. Тем не менее, открытие рынка в Штатах оказалось не столь негативным, и завершение торгов в России прошло вполне спокойно.

Лидерами снижения в пятницу стали акции «Татнефти» и МТС, потерявшие около 3%. Просели в цене котировки «Газпрома», «Газпром нефти», «Сбербанка», ВТБ, ГМК «Норильский Никель» и «ЛУКойла». Лучше торговались бумаги «Роснефти». А лидером роста стали акции «Сургутнефтегаза», прибавившие более 4,5%.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 544,58 пунктов (-0,54%); индекс ММВБ завершил торги на значении 666,05 пунктов (-0,93%).

Причины

Причинами снижения в пятницу стали коррекция цен на нефть, негативные новости из Европы, где усилился рост безработицы, и еще более негативные данные из США, где ВВП за четвертый квартал упал на 6,2%, что заметно хуже ожиданий. Несмотря на весь внешний негатив, продажи акций в России не носили обвальный агрессивный характер и вполне укладывались в рамки нормальной коррекции к сильному росту в четверг. «Роснефти» и «Сургутнефтегазу» дополнительную поддержку оказывали слухи вокруг слияния компаний, возродившиеся после заявлений о возможном вхождении главы «Сургутнефтегаза» в совет директоров «Роснефти».

Чего ожидать?

Американский рынок акций в пятницу после волатильной сессии закрылся в минусе: Dow Jones -1,66%, S&P500 -2,36% и Nasdaq -0,98%. Азиатские площадки сегодня в большинстве своем также снижаются. Японский Nikkei 225 в минусе на 3,8%, корейский индекс снижается на 4,2%, индекс Гонконга в минусе на 3,8%, шанхайский индекс прибавляет 0,7%.

Цена на нефть остается на достигнутых уровнях с небольшой коррекцией. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 45,30 долларов.

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

Чего опасаться?

Торги на отечественных площадках сегодня имеют все шансы начаться в отрицательной зоне. Приостановка позитивной динамики на рынках сырья, обновление минимальных уровней по ведущим западным индексам, усиление давления на рубль,— все это говорит не в пользу покупок. Тем не менее, динамика индексов на прошлой неделе в очередной раз показала, что продавцы на текущих уровнях ведут себя скромно, а покупатели способны полностью компенсировать потери при появлении малейшего повода для оптимизма. В результате от сегодняшнего дня ждем негативного открытия и разнонаправленной динамики «голубых фишек» внутри сессии. Не исключаем возобновления покупок ближе к закрытию в случае выхода макроэкономической статистики из Штатов лучше ожиданий.