Обзор российского фондового рынка за 02.03.09

Динамика

Торги на российском фондовом рынке в понедельник проходили в нисходящем движении индексов. Открывшись с умеренным гэпом вниз, продажи на рынке продолжались большую часть сессии. В очередной раз на существенно негативном внешнем фоне, когда индексы ведущих западных рынков обновляли многолетние минимумы, рынок в России смотрелся достаточно устойчиво. Обвальных распродаж не было. А как только появился повод для оптимизма, покупатели не заставили себя долго ждать.

Лидерами снижения в понедельник стали бумаги нефтегазового сектора, такие как «Татнефть», «ЛУКойл», «Газпром», «Роснефть» и «Газпромнефть», потерявшие от 3% до 5%. Также заметно снизились акции ГМК «Норильский Никель». Несколько улучшилась под закрытие динамика в банковском секторе. В положительной зоне в этот день закрылись акции Сбербанка, «Ростелекома» и «Полюс Золота».

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 539,37 пунктов (-0,96%); индекс ММВБ завершил торги на значении 646,79 пунктов (-2,89%).

Причины

Причинами отрицательной динамики стали негативное закрытие индексов в Штатах в пятницу и распродажи на азиатских и европейских рынках. Не добавляли позитива динамика сырьевых площадок и торги на валютном рынке в паре доллар/рубль. Данные из Европы вышли немного хуже ожиданий. В то же время макроэкономическая статистика из США по индексу цен расходов на личное потребление оказалась лучше прогнозов. Это позволило смягчить утренние продажи, и закрытие рынка произошло умеренно негативно.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в понедельник обвалился на двенадцатилетние минимумы: Dow Jones -4,24%, S&P500 -4,66% и Nasdaq -3,99%. Тем не менее, распродаж в Азии не наблюдается. Японский Nikkei 225 в минусе на 0,7%, корейский индекс повышается на 0,7%, индекс Гонконга в минусе на 1,5%, шанхайский индекс теряет 1%.

Цена на нефть на фоне падения американского рынка также серьезно упала. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 42,50 долларов.

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

Чего опасаться?

Несмотря на сильное падение индексов в Штатах, сильных продаж на мировых рынках не наблюдается. Нефть, хоть и скорректировалась, но остается выше уровня в 40 долларов. Фьючерсы на американские индексы сегодня частично отыгрывают вчерашнее падение. Эти факторы оставляют надежду на то, что обвальных продаж в России удастся избежать. Динамика российского фондового рынка последних дней указывает на отсутствие больших продавцов. В то же время необходимо иметь в виду, что внешний фон остается крайне неблагоприятным для роста. В целом от сегодняшнего дня ждем умеренного отрицательного гэпа и нарастания волатильности по ходу сессии. Не исключаем, что ближе к закрытию покупатели вернутся на рынок, если американские площадки начнут коррекцию после падения начала недели.