Обзор российского фондового рынка за 04.03.09

Динамика

Торги в среду на российском фондовом рынке проходили в хорошем восходящем движении индексов. Открывшись с гэпом вверх на фоне позитива в Азии и, особенно, в Китае, покупки на российском фондовом рынке продолжались большую часть дня. При этом они еще больше усилились с открытием секции ADR в Лондоне. Цены на нефть в этот день показывали хорошие темпы роста, что также способствовало покупкам активов на российском фондовом рынке.

Лидерами роста в среду стали бумаги Сбербанка и «Сургутнефтегаза», прибавившие более 8,5%. Неплохие темпы роста показали акции «Роснефти», опубликовавшей отчетность за прошлый квартал и 2008 год по US GAAP. Весь нефтегазовый сектор в этот день хорошо подрастал, и большинство акций первого эшелона закрылись с приростом более 3%.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 562,87 пунктов (+4,09%); индекс ММВБ завершил торги на значении 685,65 пунктов (+4,82%).

Причины

Причинами мощного позитива стали растущие американские фьючерсы, цены на нефть и западноевропейские индексы. Все внешние факторы указывали на улучшение настроения инвесторов. Намерение китайского руководства вливать новые средства для поддержания и развития внутреннего спроса в стране, было позитивно воспринято во всем мире. Даже непрекращающееся обновление минимумов по американским фондовым индексам не сломило желание инвесторов покупать акции на текущих уровнях. Тем не менее, американский негатив продолжает накапливаться и в любой момент может вырваться. Макроэкономическая статистика по рынку труда от агентства ADP в очередной раз побила рекорды роста безработицы. И, хотя рынок в моменте ее проигнорировал, продажи способны вылиться на рынки в самом ближайшем будущем.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в среду закрылся неплохим ростом: Dow Jones +2,23%, S&P500 +2,38% и Nasdaq +2,48%. В то же время в Азии наблюдается разнонаправленное движение. Японский Nikkei 225 закрылся в плюсе на 2%, корейский индекс снижается на 0,1%, индекс Гонконга в минусе на 0,4%, шанхайский индекс теряет 0,6%.

Цена на нефть на торгах в среду вернулись к локальным максимумам начала недели. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 45,50 долларов.

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

Чего опасаться?

С одной стороны, рост рынка в США и цен на нефть могут сохранить позитивный настрой в четверг на российском рынке. Но с другой, выступление председателя КНР не оправдало ожиданий относительно массированных вливаний в экономику этой страны. Положительным для России можно расценить намерение Поднебесной увеличивать стратегические запасы сырья, а также позитивный прогноз по росту ВВП Китая. Тем не менее, открытие рынков в Западной Европе ожидается в отрицательной зоне, а фьючерсы на американские индексы теряют около процента.

В целом от сегодняшнего дня ждем умеренно позитивного открытия и смешанной динамики blue chips внутри сессии. Не исключено, что к закрытию настроения могут ухудшиться.