Утренний комментарий по фондовому рынку от 16 марта 2009 года
Слова побеждают кризис

Россия

Российский фондовый рынок вырос в пятницу на 5,47% по индексу РТС (спасибо укрепившемуся рублю) и на 2,89% по индексу ММВБ, - росли с оглядкой на нефть и внешний фон — последнее в меньшей степени, так как наши банки вели себя достаточно вяло. Своеобразной «фишкой дня» оказались привилегированные акции Сургутнефтегаза, которые падали против растущего рынка на слухах об уже произошедшей отсечке, либо о том, что событие это должно случиться на выходных.

Америка

Американские фондовые индексы выросли на 0,4-0,8% на фоне оптимистичных заявлений ряда представителей ведущих банков о том, что первый квартал может оказаться для них удачным (подтвердятся ли слова финансовой отчетностью — покажет время). Кроме того, General Motors отказался от очередного транша правительственной помощи — аналитики заговорили о том, что компания близка к преодолению кризиса и уже вряд ли станет банкротом.

На выходных отличился Бен Бернанке, который заявил, что правительству США удалось избежать повторения Великой депрессии и экономика начнет восстанавливаться уже к концу этого года.

Европа

Индексы Старого Света выросли в среднем на 1,2%, частью на фоне позитива из-за океана, частью на внутренних корпоративных новостях.

Сырье

Промышленные металлы на торгах в Лондоне растут — цены все ближе и ближе подходят к верхним границам своих боковых диапазонов. Золото остается около отметки $925. Нефть немножко откорректировалась вниз: марка WTI упала до $46,25, марка Brent снизилась до $44,5 (в связи с экспирацией апрельского контракта переходим на майский).



Не найдя поддержки выше $1000, где проходит «последнее сопротивление», а также с оглядкой на рост американского доллара, золото откатило к уровню восходящего среднесрочного тренда. Сейчас идет активное «проторговывание» интересного уровня на $925. Потенциала роста выше $1000 я пока не вижу, если не случится очередного витка кризиса и/или обвала американской валюты. Если котировкам удастся преодолеть текущую поддержку, можно будет ловить золото на $825.

Сегодня

В 16-00 (мск) публикуется информация о капитальных потоках по данным Казначейства США, в 16-15 (мск) выходит отчет о промышленном производства, в 19-30 (мск) состоится выступление Жан-Клода Трише.

Пройдут внеочередные собрания акционеров посвященные одобрению сделок с заинтересованностью у ОМЗ (в т.ч. отдельно у Ижорских заводов) и Финанс-Лизинг.

Прогноз

Я ожидаю ровного открытия торгов на нашем фондовом рынке, возможно с негативной динамикой утром — как-никак нефть подешевела (учитывая, что ОПЕК квоту понижать не стали, а Китай снизил объемы импорта углеводородов, - падение должно продолжится и топтание на месте связано с близящейся экспирацией), а американские индексные фьючерсы смотрят в минус.

Ситуация в мировой экономики в последнее время не то чтобы стабилизировалась, но успокоилась. Позитивные новости следуют с корпоративного фронта и дают основания разговорам если не о скором начале роста, то о переходе от пике к стагнации — точно (заметен рост активности в транспортной отрасли, фондовые рынки перешли хоть и остаются волатильными, но тяготеют к боковым диапазонам). Меж тем, чутье подсказывает, что пьеса далека от своего финала, но чутье — достаточно ненадежный индикатор для прогнозирования экономических процессов.

С точки зрения технического анализа индекс ММВБ закрылся аккурат в зоне действия своего сопротивления на 740-750 пунктах — может случиться как выброс вверх, так и откат вниз (не на минимумы, но хотя бы в район скользящей средней и уровня поддержки краткосрочного восходящего тренда). Я остаюсь пессимистом и считаю более вероятным последний вариант развития событий.

Чернега Максим, аналитик департамента клиентских операций ИГ «Октан» (г. Омск)