Обзор российского фондового рынка за 26.03.09

Динамика

Торги в четверг на отечественном рынке проходили в разнонаправленном движении «голубых фишек». Рынок открылся с повышением по большинству ценных бумаг первого эшелона, фиксация прибыли вновь начала проявляться с самого утра. Очень быстро акции нефтегазового сектора ушли в отрицательную зону. В то же время заметно лучше рынка с самого начала торгов смотрелись бумаги ГМК «Норильский Никель», изрядно перепроданные в предыдущие два дня. Внутри сессии движения разошлись. Ряд акций более активно корректировались, другие продолжили умеренный рост.

Лидером продаж в четверг стали акции «Газпром нефти», потерявшие более 5%. На 3% снизились котировки ВТБ. От 1% до 2% потеряли бумаги «Газпрома», Сбербанка, «Ростелекома», МТС, «Сургутнефтегаза» и «Татнефти». В плюсе смогли завершить день акции «ЛУКойла» и «Роснефти», прибавив около 1%. Лидером роста в этот день стали ценные бумаги ГМК «Норильский Никель», прибавившие более 4%.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 752,63 пунктов (+1,58%); индекс ММВБ завершил торги на значении 849,53 пунктов (-0,21%).

Причины

Причинами неопределенности инвесторов является локальная перекупленность рынка и желание инвесторов зафиксировать прибыль. Цена на нефть уже несколько дней не может преодолеть сопротивление вблизи 54 долларов за баррель. Индексы в Штатах и Западной Европе стабилизировались в небольшом диапазоне. Макроэкономическая статистика по розничным продажам из Великобритании в очередной раз испугала участников рынка своими низкими значениями. С другой стороны, ВВП США за четвертый квартал хоть и оказался существенно негативным, но ожидаемым и даже немного лучше прогнозов. А данные по заявкам на пособия по безработице в Штатах вышли на новых рекордных максимумах. В результате умеренно позитивного открытия рынка в США торги на российском фондовом рынке завершили день умеренными показателями индексов.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в четверг закрылся ростом: Dow Jones +2,25%, S&P500 +2,33% и Nasdaq +3,80%. Тем не менее, азиатские площадки сегодня не столь оптимистичны. Японский Nikkei 225 закрылся в минусе на 0,1%, корейский индекс снижается на 0,5%, индекс Гонконга теряет 0,8%, шанхайский индекс прибавляет 0,7%.

Цена на нефть в течение нескольких последних дней не меняется. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 53 долларов.

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

Чего опасаться?

Рост индексов в США накануне компенсируется умеренным снижением американских индексов и отсутствием позитива в Азии. Данные из Японии по розничным продажам разочаровали инвесторов, оказавшись заметно хуже прогнозов. Цены на сырье остановились в своем росте. Учитывая, что сегодня последний день недели, фиксация прибыли перед выходными может усилиться. Важными для рынка будут макроэкономические данные из Европы по ВВП Великобритании и заказам в промышленности еврозоны и США по индексу PCE. Это может усилить волатильность внутри сессии. В целом от сегодняшнего дня ждем нейтрального открытия и смешанного движения blue chips с преобладанием продаж.