Обзор российского фондового рынка за 13.01.09

Динамика

Торги во вторник на российском фондовом рынке проходили в смешанной динамике. Открывшись с небольшим гэпом вниз по большинству бумаг на фоне падения нефти и индексов в США и Азии, продажи продолжались с переменным успехом до обеда. То и дело появлялись всплески активности покупателей в бумагах «ЛУКойла» и «Роснефти». В результате ближе к закрытию котировки нефти развернулись наверх, что окончательно привело к позитивному развитию событий во второй половине дня.

Лидером роста во вторник стали акции «ЛУКойла», прибавившие около 5,5%. Также в плюсе закрылись бумаги «Роснефти», «Татнефти», «Газпрома» и «Газпром нефти». В свою очередь аутсайдером дня стали акции «Сургутнефтегаза», обвалившиеся на 4% на фоне падения ADR компании на торгах в Европе. В солидном минусе закрылись акции ГМК «Норильский Никель», Сбербанка и ВТБ.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 621,00 пунктов (-1,35%); индекс ММВБ завершил торги на значении 655,16 пунктов (+0,29%).

Причины

Причинами разнонаправленного движения стали борьба продавцов, опасающихся ухудшения ситуации на западных площадках и на рынках сырья с одной стороны, и продолжение реализации отложенного с прошлого года спроса, особенно в акциях нефтяных компаний, с другой. Последние отчетности «ЛУКойла» и «Роснефти» указывают на позитивные сдвиги в деятельности компаний, несмотря на крайне негативное развитие событий на рынках commodities. Вышедший в 16:30 мск торговый баланс США показал благоприятные изменения. Из-за снижения импорта по разным причинам в стоимостном выражении динамика этого показателя, пожалуй, единственного, показывает положительные тенденции. В результате, на позитивном начале дня в Штатах закрытие рынка в России прошло вполне уверенно.

Чего ожидать?

Американский рынок акций во вторник закрылся смешано: Dow Jones -0,30%, S&P500 +0,18% и Nasdaq +0,50%. Азиатские площадки сегодня преимущественно растут. Японский рынок повышается на 0,3%, корейский рынок растет 1,3%, индекс Гонконга в плюсе на 1,4%, шанхайский индекс растет на 2,1%. Цена на нефть после вчерашних заявлений представителей Саудовской Аравии продолжает расти. 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 позитивный.

Чего опасаться?

На фоне негатива во всем мире вчера бумаги отечественных компаний в очередной раз показали устойчивость. Бумаги нефтегазового сектора с начала года растут опережающими темпами. Учитывая, что сегодня большинство фондовых индексов мира в плюсе и цены на commodities продолжают рост, позитивные тенденции в российских «голубых фишках» могут сохраниться. Депозитарные расписки на отечественные активы продолжают расти. Все говорит в пользу умеренного роста в России. Тем не менее, спокойным этот рост вряд ли будет. Сегодня выходит очередная порция макроэкономической статистики по Европе и США, а также данные по запасам нефти в Штатах. Все это может несколько скорректировать наметившиеся положительные

тенденции. В целом от сегодняшнего дня ожидаем роста с открытия и смешанной динамики внутри сессии.