Обзор российского фондового рынка за 29.01.09

Динамика

Торги в четверг на российском фондовом рынке проходили в разнонаправленной волатильной динамике «голубых фишек». Рынок открылся со смешанным движением в попытке подрасти, но почти тут же пошла фиксация прибыли на фоне умеренно негативного настроения в Западной Европе. Цены на нефть также колебались в узком диапазоне и не давали ориентира для участников торгов. А вот на валютном рынке рубль продолжил падение против доллара и евро, что сказалось на усиленном снижении индекса РТС.

Лидером роста в четверг стали акции «Татнефти», прибавившие почти 5%. Неплохо подросли бумаги ГМК «Норильский Никель», которые долгое время отставали от рынка. В плюсе завершили день бумаги «Сургутнефтегаза», «Ростелекома» и «Газпром нефти». А лидером снижения стали акции ВТБ и Сбербанка, потерявшие около 3,5% на фоне падения курса рубля.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 530,70 пунктов (-2,87%); индекс ММВБ завершил торги на значении 619,25 пунктов (-0,53%).

Причины

Причинами разнонаправленной динамики в четверг стали хорошие результаты торгов в Штатах и Азии с одной стороны и неуверенность на торгах нефтяных фьючерсов и западноевропейских индексов с другой. Даже вышедшие лучше ожиданий данные по настроениям в Европе не слишком поддержали покупателей. А макроэкономическая статистика из США в очередной раз оказалась хуже прогнозов. С негативным открытием рынка в Штатах давление на отечественные «голубые фишки» усилилось, но под закрытие ситуация вновь развернулась, и закрыться по индексу ММВБ удалось не столь негативно.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в четверг закрылся существенным снижением индексов: Dow Jones -2,70%, S&P500 -3,31% и Nasdaq -3,24%. Азиатские площадки сегодня падают вслед за Штатами. Японский Nikkei 225 снижается на 3,1%, корейский индекс теряет 0,4%, индекс Гонконга в минусе на 0,5%.

Цена на нефть за время торгов в США немного подросла. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 45,60 долларов.

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

Чего опасаться?

Падение рынков в Штатах и Азии может выразиться в отрицательном гэпе с открытия российского фондового рынка в пятницу. При этом сильного обвала котировок сегодня вряд ли стоит ждать. После утренних умеренных продаж можно будет увидеть стабилизацию рынка и ожидание важных новостей из-за океана по ВВП США за IV квартал 2008 года и инфляционных данных. В прогнозы заложен сильно негативный результат. Если реальные цифры окажутся немного лучше, рынок может принять это как позитив. Не меньший интерес для отечественного рынка представляют движения на валютном рынке, где рубль вплотную подошел к верхней границе бивалютной корзины. В случае продолжения падения курса рубля, банковский сектор останется под давлением продаж. В то же время лучше могут выглядеть акции нефтегазового сектора, ощущая некоторую поддержку от нефтяных фьючерсов. В целом от сегодняшнего дня ждем негативного открытия и волатильной сессии внутри дня.