Обзор российского фондового рынка за 30.01.09

Динамика

Торги в пятницу на российском фондовом рынке проходили в волатильном восходящем движении blue chips. Рынок открылся с небольшим гэпом вниз на фоне существенного падения в США и Азии, но тут же нашлись желающие пополнить портфели. Особенно мощным оказался рост в бумагах ГМК «Норильский Никель», которые за несколько минут вышли в плюс более чем на 8%. Внутри дня акции продолжили наращивать позиции, но ровным рост не получился. Вместе с негативным началом торговой сессии в США, коррекция тут же произошла и в России по широкому спектру ценных бумаг. Традиционно на фоне падающего рубля под давлением оставались акции банковского сектора.

Лидером роста в пятницу стали бумаги ГМК «Норильский Никель» и «Газпром нефти», подросшие порядка 8%. Неплохой рост показали акции «Татнефти», «ЛУКойла», «Газпрома» и «Сургутнефтегаза», правда, под закрытие растеряли большую часть повышения. В минусе завершили день бумаги «Роснефти» и «Сбербанка». А лидером снижения оказались акции ВТБ и МТС, упавшие на 2,5% и 3,5% соответственно.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 535,04 пунктов (+0,82%); индекс ММВБ завершил торги на значении 624,90 пунктов (+0,91%).

Причины

Причинами волатильной торговли в пятницу стали напряженность на западных площадках с одной стороны и стабильность в ценах на нефть с другой. После долгого периода продаж нашелся покупатель в изрядно подешевевших бумагах ГМК «Норильский Никель». Рост здесь можно связать с заявлениями представителей РУСАЛа о возможности привлечения крупных кредитов для рефинансирования старых долгов, а также введение в совет директоров «Норникеля» еще одного представителя государства от банка ВТБ. Внутри дня покупки усилились, особенно после выхода данных по ВВП США, которые оказались немного лучше ожиданий. Тем не менее, фондовый рынок Америки не был столь же оптимистичен с открытия, что смазало хороший рост отечественных «голубых фишек».

Чего ожидать?

Американский рынок акций в пятницу закрылся снижением индексов, несмотря на выход макроэкономических данных лучше ожиданий: Dow Jones -1,82%, S&P500 -2,28% и Nasdaq -2,08%. Азиатские площадки сегодня демонстрируют разнонаправленную динамику с преобладанием продаж. Японский Nikkei 225 снижается на 1,5%, корейский индекс теряет 1,3%, индекс Гонконга в минусе на 2,8%, шанхайский индекс в плюсе на 1%.

Цена на нефть остается волатильной. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 45,90 долларов.

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

Чего опасаться?

Очередной день продаж в Штатах и Азии сулит негативное открытие рынка в России. Сообщение об отсрочке создания «плохого банка» в Штатах нанесла урон капитализации фондовых активов. В случае, если покупатели не смогут сегодня, как в пятницу, перехватить инициативу с утра, продажи могут затянуться на несколько дней вслед за американскими индексами. На этой неделе

выходит большой блок важной макроэкономической статистики как из Европы, так и из США. Расхождение этих показателей с ожиданиями будет определять изменение внешнего фона.

Внутри России на этой неделе пристальное внимание будет приковано к действиям ЦБ. Верхняя граница бивалютной корзины вблизи обозначенного регулятором уровня в 41 рубль уже достигнута. Если спекулянты продолжат безнаказанно давить на рубль — этот факт станет дополнительным негативом для российского фондового рынка. В целом от сегодняшнего дня ждем негативного открытия и волатильной сессии с преобладанием продаж.