Обзор российского фондового рынка за 05.02.09

Динамика

Торги в четверг на российском фондовом рынке проходили в смешанной динамике «голубых фишек». На фоне снижения в Штатах и неуверенности в Азии рынок открылся с гэпом вниз, но покупатели в очередной раз взяли ситуацию под контроль и вывели индексы к середине сессии в положительную зону. Правда, удержать там рынок на этот раз не удалось. Вначале слабая макроэкономическая статистика по заказам в обрабатывающей промышленности Германии, а затем по рынку труда США свели весь оптимизм на нет. Особенностью дня стало сосредоточение покупок в бумагах второго эшелона, в то время как наиболее ликвидные акции уже стали постепенно корректироваться.

Лидером снижения в четверг стали бумаги ГМК «Норильский Никель», потерявшем около 5%. Сильно просели в цене акции нефтегазового сектора и банков. В положительной зоне удержались бумаги «Ростелекома». А лидером роста стали акции «Северстали» и НЛМК, прибавившие более 4% и 7,5% соответственно.

По итогам торгов индекс РТС снизился до уровня 513,12 пунктов (-0,34%); индекс ММВБ завершил торги на значении 623,19 пунктов (-2,00%).

Причины

Причинами разнонаправленной динамики стали внешний негативный фон, с одной стороны и локальный оптимизм участников рынка, особенно в бумагах сталелитейных компаний, с другой. Хорошо подросшие за последнюю неделю акции нефтегазового сектора корректировались сильнее других. Решения руководства Банка Англии и ЕЦБ по процентным ставкам совпали с ожиданиями рынка. В то же время макроэкономическая статистика из США преподнесла рекордные цифры по первичным заявкам на пособия по безработице. Все это привело к усилению продаж на западноевропейских площадках, а вслед за ними и в России. С негативным открытием рынка акций в США продажи усилились.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в четверг закрылся неплохим ростом, несмотря на весьма негативное начало сессии: Dow Jones +1,34%, S&P500 +1,64% и Nasdaq +2,06%. Азиатские площадки растут вслед за Штатами. Японский Nikkei 225 закрылся в плюсе на 1,6%, корейский индекс повышается на 2,75%, индекс Гонконга в плюсе на 2,3%, шанхайский индекс прибавляет 3,5%.

Цена на нефть за время торгов в США немного подросла. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 46,40 долларов.

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

Чего опасаться?

Ожидание создания «плохого банка» в Штатах и оглашения плана спасения экономики США способствовали покупкам на фондовом рынке Америки. Позитив в Азии, оптимистичные ожидания открытия в Западной Европе и стабильность цен на нефть сулят неплохое завершение недели на российском фондовом рынке. Если сегодняшние макроэкономические данные по рынку труда США не окажутся существенно хуже ожиданий (а ожидания негативные), и стабильность на внешних рынках сохранится, индекс ММВБ имеет шансы протестировать на прочность уровни сопротивления вблизи 640 пунктов. В целом от сегодняшнего дня ждем позитивного открытия и роста котировок «голубых фишек» внутри сессии.