Обзор российского фондового рынка за 06.02.09

Динамика

Торги в пятницу на российском фондовом рынке проходили в позитивном ключе. Открывшись с гэпом вверх на фоне неожиданно позитивного закрытия рынка в Штатах и оптимизма в Азии, рынок стабилизировался в диапазоне, в котором провел большую часть дня. Не увидев большого негатива от вышедших макроэкономических данных, участники рынка сосредоточились на улучшении состояния экономики Китая и взялись за покупки, особенно компаний металлургического сектора.

Лидером роста в пятницу стали бумаги ГМК «Норильский Никель» и МТС, прибавившие более 12%. Во втором эшелоне второй день подряд отличались покупками бумаги «Северстали» и НЛМК, прибавившие более 21% каждая. Хороший рост от 3% до 8% показали все акции первого эшелона.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 520,91 пунктов (+1,52%); индекс ММВБ завершил торги на значении 656,09 пунктов (+5,28%).

Причины

Причиной позитива на закрытие недели стала информация о том, что в январе текущего года в Китае индекс менеджеров по закупкам (PMI) в секторе обрабатывающей промышленности вырос до 45,3%. Руководство Поднебесной также усматривает улучшения в экономике, начавшиеся в последние дни 2008 года. Все это вызвало массированные покупки в бумагах российских металлургических компаний, спрос на продукцию которых был высоким во времена бурного роста китайской экономики. Макроэкономическая статистика из Европы и США, хоть и оказалась негативной, но была вполне ожидаема и не оказала влияния на оптимизм участников торгов.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в пятницу показал уверенный рост: Dow Jones +2,70%, S&P500 +2,69% и Nasdaq +2,94%. Азиатские площадки сегодня более сдержаны и показывают разнонаправленную динамику. Японский Nikkei 225 закрылся в минусе на 1,3%, корейский индекс снизился на 0,6%, индекс Гонконга в плюсе на 0,7%, шанхайский индекс прибавляет 1,5%.

Цена на нефть, несмотря на волатильность торгов в Штатах, остается на прежних уровнях. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 46 долларов.

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

Чего опасаться?

Рост рынка в Штатах в пятницу отчасти компенсируется утренним снижением американских фьючерсов на 1,5%. Оглашение плана по спасению экономики США вновь откладывают. На этот раз выступление нового министра финансов, Тимоти Гайтнера, ожидается во вторник. Именно от этих заявлений, а также от слов со стороны Бена Бернанке, будет зависеть краткосрочная смена настроений на фондовых рынках. С другой стороны ADR на российские акции в Нью-Йорке закрылись хорошим ростом, что сулит позитивное начало дня в России. Тем не менее, сильного роста сегодня ждать вряд ли стоит. Неопределенность на западных рынках будет оказывать сдерживающий эффект, и не исключаем коррекции «голубых фишек» от предыдущего роста. В целом от сегодняшнего дня ждем смешанного открытия blue chips и разнонаправленной динамики внутри сессии с преобладанием продаж.