

Обзор российского фондового рынка за 17.03.09

Динамика

Торги во вторник на российском фондовом рынке проходили на фоне мощного роста акций Сбербанка. Открывшись с умеренным позитивом на фоне роста индексов в Азии, движения blue chips разошлись. В плюсе остались акции Сбербанка и продолжали наращивать позиции вплоть до закрытия, в то время как бумаги нефтегазового сектора торговались нестабильно, то показывая рост, то уходя в отрицательную зону. Лишь мощные итоги по бумагам крупнейшего российского банка, а также стабильная ситуация на американском рынке обеспечили позитивное закрытие рынка в России.

Бесспорным лидером роста во вторник стали акции Сбербанка, прибавившие более 10%. Положительную динамику показали бумаги «Роснефти», «Сургутнефтегаза», «Татнефти», ВТБ и «Газпром нефти». Некоторым снижением отметились активы «Газпрома» и «ЛУКОЙла».

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 665,58 пунктов (+2,78%); индекс ММВБ завершил торги на значении 772,44 пунктов (+1,27%).

Причины

Основной смешанных волатильных движений среди «голубых фишек» стали позитивные новости относительно российского банковского сектора, где ЦБ собирается разрешить банкам формировать до 15% капитала первого уровня за счет субординированных кредитов сроком на 30 лет. Поддержку рынку дополнительно оказывали нефтяные фьючерсы, которые продолжали дорожать в преддверии оглашения запасов в США, несмотря на недавнее решение ОПЕК не сокращать добычу. При этом ровными покупки в бумагах нефтегазового сектора не назовешь. Также усилилась волатильность в акциях ГМК «Норильский Никель».

Макроэкономическая статистика из Европы по индексу деловых ожиданий ZEW оказалась лучше прогнозов. Также лучше ожиданий вышли цифры по рынку недвижимости США. Гораздо большее внимание инвесторов будет приковано к предстоящему решению по ставкам от ФРС, а точнее к сопровождающим высказываниям Бена Бернанке.

Чего ожидать?

Американский рынок акций во вторник закрылся ростом: Dow Jones +2,48%, S&P500 +3,21% и Nasdaq +4,14%. Азиатские площадки сегодня показывают умеренные темпы роста. Японский Nikkei 225 закрылся в плюсе на 0,3%, корейский индекс повышается на 0,5%, индекс Гонконга растет на 1,5%, шанхайский индекс прибавляет 1,4%.

Цена на нефть после роста накануне немного скорректировалась. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 47,70 долларов.

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

Чего опасаться?

Продолжающееся ралли на американских площадках тянет за собой цены на сырьевые товары, что позитивно отражается на итогах торгов в России. Тем не менее, фундаментальные показатели последних дней продолжают оставаться существенно негативными. Любой подходящий повод может резко развернуть котировки вниз. Поэтому решение продолжать наращивать длинные позиции на текущих уровнях несет в себе солидные риски.

Сегодня выходят важные макроэкономические данные из США по инфляции потребителей. Но еще более значимым будет заседание ФРС и высказывания ее главы.

От сегодняшнего дня ждем умеренно позитивного открытия и усиления волатильности внутри сессии. Не исключаем, что краткосрочная коррекция может начаться уже сегодня в преддверии выхода важных данных.