

Обзор российского фондового рынка за 23.03.09

Динамика

Торги в понедельник на отечественном рынке проходили в хорошем росте «голубых фишек». Открывшись с солидным гэпом вверх, акции стабилизировались в узком диапазоне. Покупки продолжались в акциях банковского сектора, которые к середине сессии вышли в лидеры роста. Другие blue chips ждали важных новостей от министра финансов США, Тимоти Гайтнера, после чего продолжили восхождение вслед за растущими индексами в США и ценами на нефть.

Лидером роста в понедельник стали акции Сбербанка и ВТБ, прибавившие около 10%. Неплохой рост за день продемонстрировали бумаги нефтегазового сектора, а также ГК «Норильский Никель» и телекомов. В среднем повышение среди акций первого эшелона оказалось от 5% до 9%.

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 737,19 пунктов (+5,78%); индекс ММВБ завершил торги на значении 849,82 пунктов (+7,29%).

Причины

Причинами утреннего позитива стали растущие американские фьючерсы и цены на сырье. Также хороший рост продолжался в рамках восстановления котировок банковских ценных бумаг по всему миру. Выступление главы Минфина США в целом удовлетворило ожидания рынка и усилило эйфорию с открытия американского фондового рынка. Программа государственно-частного партнерства в создании фондов по выкупу проблемных активов предусматривает около 8% риска со стороны частных инвесторов, в то время как большую часть рисков на себя берет государство. Макроэкономические данные по продажам домов в США оказались выше ожиданий, что еще больше усилило покупки.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в понедельник закрылся мощным ростом: Dow Jones +6,84%, S&P500 +7,08% и Nasdaq +6,76%. Азиатские площадки тоже подрастают, правда, не столь активно. Японский Nikkei 225 закрылся в плюсе на 3,3%, корейский индекс подрастает на 1,9%, индекс Гонконга растет на 1,6%, шанхайский индекс прибавляет 0,5%.

Цена на нефть остается на достигнутых вчера уровнях. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 53,20 долларов.

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

Чего опасаться?

Динамичный рост индексов в Штатах и продолжение восстановления котировок нефтяных фьючерсов настраивает на позитивный лад участников торгов в России. В очередной раз можно будет увидеть положительное открытие в blue chips по широкому спектру ценных бумаг. Эйфорию в Штатах обеспечивают оглашенные подробности плана Минфина. Он действительно способен улучшить положение американских банков. Неликвидные активы теперь можно и продать, и перевести на аффилированные структуры. При этом основные риски перекладываются на налогоплательщиков, что сохраняет нестабильность в долгосрочном плане. В целом от сегодняшнего дня ждем умеренного роста с открытия и разнонаправленного движения «голубых фишек» внутри сессии.