

Обзор российского фондового рынка за 25.03.09

Динамика

Торги в среду на российском фондовом рынке проходили в очень волатильном движении. Открывшись с умеренным снижением по большинству ценных бумаг, акции развернулись в положительном направлении вслед за взмывшими вверх акциями «Газпром нефти», которые в моменте прибавляли почти 30%. В солидном минусе начинали день акции банковского сектора, но также быстро развернулись после позитивных заявлений представителей власти. В середине торгов позитив иссяк, и blue chips перешли в разнонаправленное движение, но на фоне хорошей динамики в США под закрытие покупатели вернулись на рынок.

Лидером роста в среду стали бумаги «Газпром нефти», прибавившие более 14%. Хороший прирост показали бумаги Сбербанка и ВТБ, показавшие темпы почти 9%. В плюсе закрылось большинство акций нефтегазового сектора. В отрицательной зоне завершили день лишь бумаги ГМК «Норильский Никель».

По итогам торгов индекс РТС вырос до уровня 740,94 пунктов (+2,67%); индекс ММВБ завершил торги на значении 851,35 пунктов (+4,36%).

Причины

Причиной утреннего позитива стали заявления представителей «Газпрома» о возможном выкупе 20% «Газпром нефти» и бывших газовых активов «ЮКОСа» у итальянских ENI и Enel по цене более 5,5 млрд. долларов, что предполагает солидный upside по бумагам «Газпром нефти». Локально оптимизм распространился на весь рынок, но макроэкономическая статистика из Европы расстроила планы покупателей. Данные по индексу деловых ожиданий и настроений в деловых кругах от института IFO по Германии вышел хуже прогнозов, а цифры по балансу продаж от Конференции британских промышленников вышли на исторических минимумах с негативными прогнозами на будущее. Эти данные развернули западноевропейские индексы и привели к усилению продаж в России. В то же время, данные по заказам на товары длительного пользования из США оказались выше ожиданий, и это улучшило ситуацию. С позитивным открытием рынка в Штатах покупки акций продолжились.

Чего ожидать?

Американский рынок акций в среду торговался волатильно - начав день хорошим ростом, большую часть дня индексы снижались и лишь под закрытие сумели восстановиться: Dow Jones +1,17%, S&P500 +0,95% и Nasdaq +0,82%. Азиатские площадки сегодня повышаются. Японский Nikkei 225 закрылся в плюсе на 1,8%, корейский индекс подрастает на 1,2%, индекс Гонконга растет на 2,6%, шанхайский индекс прибавляет 0,9%.

Цена на нефть остаются на вчерашних уровнях. На открытие торгов в Европе за баррель нефти марки Brent дают около 52,50 долларов.

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

Чего опасаться?

Цены на «черное золото» встали на уровне чуть выше 50 долларов за баррель. Индексы в Штатах в последние дни также остаются на достигнутых уровнях. С утра фьючерсы на американские индексы демонстрируют около 1% роста. В целом можно ожидать умеренного позитива на открытие российского фондового рынка. В то же время, попытки коррекции появляются на рынке все чаще. Пока они не имеют дальнейшего развития, но в конечном итоге вполне могут реализоваться при ухудшении внешнего фона. Нервозность игроков последние дни повышенная, что дополнительно указывает на фазу завершения краткосрочной восходящей тенденции.