

Торги в выходные на МосБирже: рост акций нефтяников

Волатильность на российском рынке резко выросла из-за обострения ситуации на Ближнем Востоке

Утром 28 февраля Израиль и США нанесли удары по Ирану. Это вызвало всплеск волатильности российских акций и фьючерсов на МосБирже. Рассказываем о ключевых событиях на рынке.

Торги проводятся в режиме [выходного дня](#), позволяя участникам отыгрывать новости и события в мире. Объёмы сделок высокие: оборот торгов акциями из Индекса МосБиржи в субботу достиг 30 млрд руб., хотя обычно за выходные он ниже 15 млрд руб.

Реакция на срочном рынке

В выходные не проводятся торги на основных мировых товарных рынках, но на МосБирже активна сессия на срочном рынке.

- В субботу сразу после открытия торгов подскочили фьючерсы на нефть. Контракты с экспирацией в апреле (BMJ6) достигли максимально возможного уровня ([планки](#)) около отметки \$75,6. При этом накануне в мире нефтяные фьючерсы завершали день в районе \$72,5.
- Реакция участников рынка логична, учитывая риски перебоя поставок из Ирана. Кроме того, опасения вызывает и транзит через Ормузский пролив, по которому проходит около 20–25% мировых морских поставок нефти.
- Драгметаллы традиционно воспринимаются инвесторами в качестве защитного актива, поэтому фьючерсы на них также растут. Мартовский контракт на золото прибавляет больше 2% и в моменте достигал \$5400 за тройскую унцию. Серебро традиционно движется сильнее: котировки ближайшего фьючерса (SVH6) приближались к отметке \$100, прибавляя свыше 4%. Также растут контракты на платину и палладий.
- Вслед за падением криптовалют на МосБирже снижаются фьючерсы на биткоин и эфир (доступны только квалифицированным инвесторам).

Реакция рынка акций

Индекс МосБиржи поднялся выше уровня 2810 пунктов, что в основном обеспечено опережающим ростом тяжёловесных акций нефтяного сектора. Максимально возможный рост отдельных акций в выходные составляет 3% — такое ограничение устанавливает МосБиржа.

- По 2–3% прибавляют бумаги

ЛУКОЙЛа, Роснефти, Татнефти, Сургутнефтегаза, Газпром нефти

- Также лучше рынка выглядят акции золотодобывающих компаний:

Полюса, ЮГК

и

Селигдара

(растут на 2–3%).

Взгляд на ситуацию

На следующей торговой неделе события вокруг Ирана станут ключевой темой на мировых рынках. Высокая волатильность неизбежна. Динамика многих биржевых товаров целиком зависит от развития ситуации в регионе.

Если стабилизации на Ближнем Востоке не произойдёт, то в понедельник открытие торгов фьючерсами на нефть произойдёт с гэпом вверх. А при дальнейшей эскалации конфликта фьючерсы Brent могут подняться до максимальных значений за полтора года и превысить \$80 за баррель.

Также не исключаем, что в такой ситуации котировки золота могут приблизиться к историческим максимумам (\$5500–5600).

Рост сырьевых товаров способен локально поддержать курс рубля, но чрезмерное укрепление национальной валюты будет ограничено в среднесрочной перспективе планами правительства изменить [параметры бюджетного правила](#).

Индекс МосБиржи в последние три месяца находится в боковике с верхней границей около 2820–2840 пунктов. Сейчас появляются предпосылки для выхода из этого диапазона вверх. Чем выше поднимутся цены на нефть, тем сильнее может быть подъём акций нефтегазового сектора, которые в сумме имеют вес в индексе около 38%.

Альфа-Инвестиции