

Обзор рынка ценных бумаг за 14–18 сентября 2009

По итогам недели индекс РТС вырос на 4.10%, индекс ММВБ прибавил 2.83%, а индекс акций второго эшелона подрос на 4.14%.

Российские индексы	12.09.2009	19.09.2009	Динамика
РТС	1 196.55	1 245.56	4.10%
ММВБ	1 175.15	1 208.35	2.83%
РТС-2	1 105.81	1 151.61	4.14%

Американские фондовые индексы достигли 11-месячных максимумов (+2.2—2.5% за неделю). Макроданные США утвердили инвесторов во мнении о завершении рецессии. Европейские рынки также показали рост индексов в пределах 1.5-3.0%, однако тенденция неустойчива. Азиатские рынки демонстрируют падение индексов: Nikkei снизился на 0.7%, китайский SSEС — на 1.65%.

Нефть подорожала на 3.77%:

- на фоне выхода данных о сокращении
- запасов нефти в США на 4.7 млн. барр. Фьючерс на Brent торгуется выше 71 долл./барр.

Промышленные металлы на торгах в Лондоне практически не изменились: краткосрочный боковой диапазон сохраняет свою актуальность и границы.

Декабрьские фьючерсы на поставку золота подешевели на 0.36%, до 1002.80 долл./тройскую унцию. В золоте наблюдается сильный уровень, пробой которого, как и отскок от него, позволяет ожидать сильного направленного движения.

Мировые индексы	12.09.2009	19.09.2009	Динамика
Dow Jones (США)	9 605.41	9 820.20	2.24%
S&P (США)	1 042.73	1 068.30	2.45%
Nasdaq (США)	2 080.90	2 132.86	2.50%
Nikkei (Япония)	10 444.33	10 370.54	-0.71%
CAC-40 (Франция)	3 734.89	3 827.84	2.49%
FTSE (Англия)	5 011.47	5 172.89	3.22%
DAX (Германия)	5 624.02	5 703.83	1.42%
Bovespa (Бразилия)	58 366.38	60 703.01	4.00%
Merval (Аргентина)	1 900.18	2 007.60	5.65%

SSEC (Китай)	2 989.79	2 940.42	-1.65%
--------------	----------	----------	--------

Нефть подорожала на 3.77% на фоне выхода данных о сокращении запасов нефти в США на 4.7 млн. барр. Фьючерс на Brent торгуется выше 71 долл./барр.

Промышленные металлы на торгах в Лондоне практически не изменились: краткосрочный боковой диапазон сохраняет свою актуальность и границы.

Декабрьские фьючерсы на поставку золота подешевели на 0.36%, до 1002.80 долл./тройскую унцию. В золоте наблюдается сильный уровень, пробой которого, как и отскок от него, позволяет ожидать сильного направленного движения.

Основные ресурсы	12.09.2009	19.09.2009	Динамика
Никель	16 764.00	17 350.00	3.50%
Медь	6 275.45	6 198.29	-1.23%
Золото	1 006.40	1 002.80	-0.36%
Нефть	68.50	71.08	3.77%
Цинк	1 915.00	1 905.25	-0.51%
Серебро	16.70	16.64	-0.36%

На российском рынке лидером роста выступили бумаги ВТБ (+22.27%) — интерес к акциям банка поддерживался ожиданиями лучших перспектив финансовых компаний, а также спекулятивной активностью местных игроков — обыгрывается идея допэмиссий двух банков.

Сильная поддержка ощущалась в бумагах «Норильского никеля» (+8.64%), акции отставали в росте в предшествующие торги, сырьевая конъюнктура также способствовала покупкам актива. Также интерес инвесторов наблюдался в акциях Роснефти (+6.41%), Газпрома (+4.89%) и Сургутнефтегаза (+4.02%).

Голубые фишки	12.09.2009	19.09.2009	Динамика
Газпром	173.95	182.45	4.89%
Сбербанк	59.20	57.69	-2.55%
Лукойл	1 666.50	1 673.95	0.45%
Татнефть	129.56	127.07	-1.92%
Роснефть	212.85	226.49	6.41%
МТС	205.20	205.49	0.14%
ГМК Норникель	3 424.01	3 720.00	8.64%
Сургутнефтегаз	26.60	27.67	4.02%
ВТБ	0.0467	0.0571	22.27%

Ситуация на мировых кредитных и денежных рынках продолжает улучшаться, на валютных рынках продолжается «бегство от доллара». Мировые фондовые рынки продолжают рост. Большинство ключевых мировых фондовых индексов на прошлой неделе обновили свои максимумы с начала года. Российские фондовые индексы, являющиеся одними из лидеров роста в мире с начала года, также достигли максимальных значений с прошлой осени, прирост с января составляет около 90%, а относительно минимальных уровней — почти 150%.

Дальнейшее движение цен будет определяться скорее количественными факторами, чем качественными показателями компаний. Во второй половине сентября конъюнктура рынка будет зависеть от уровня свободной краткосрочной ликвидности местных игроков и готовности западных инвесторов к риску. Таким образом, мы еще более укрепились во мнении об отечественной и спекулятивной природе средств, направленных на российский рынок в начале сентября.