

Обзор индекса RTS Standard, 01.10.10

Александр Осин, главный экономист УК «Финам Менеджмент»

Индекс RTS Standard снизился вчера на вечерней сессии на 0,19% до 9757,89 пункта. На основной сессии он вырос на 1,11% до уровня 9776,44 пункта. В роли «защитных» выступили акции ОАО «Роснефть». Сегодня стало известно, что премьер-министр РФ В. Путин и глава Минфина А. Кудрин планируют на днях обсудить вопрос о возможности сохранения льготной экспортной пошлины на нефть «Роснефти», добываемую на Ванкорском месторождении.

Подорожали и акции «Лукойла». Инвесторы позитивно восприняли новости о том, что ОАО «ЛУКОЙЛ», по-видимому, собирается выкупить весь объем собственных акций у CopocoPhilips. Это, разумеется, позволит избежать появления дополнительного предложения данных бумаг на рынке, а также отражает уверенность руководства компании в среднесрочных перспективах акций предприятий ТЭК.

Однако, подавляющее большинство «голубых фишек», входящих в расчет индекса, вчера вечером снизилось, вероятно, под действием краткосрочных технических факторов и в рамках тенденции американских площадок. Явных лидеров негативной динамики среди них отмечено не было.

Технические факторы и приближение сезона отчетности в США в краткосрочном периоде не способствуют росту мировых фондовых индексов. С другой стороны, сдержанный, хотя и благоприятный, характер прогнозов макроэкономической информации по ЕС и США, выходящей сегодня, может, в рамках тенденции последних недель, позволить рынку вновь отыграть позитивные сюрпризы статистики.

Российский рынок акций, как и нефтяной сегмент, существенно отстали по темпам восстановления цен от широкого сегмента товарных фьючерсов. Есть мнение, что повышение нефтяных котировок сдерживалось реализацией программы мексиканского правительства, ежегодно проводящего хеджирование цен на добываемую в стране нефть продажей форвардных и фьючерсных нефтяных контрактов на рынке деривативов.

Если подобные действия регуляторов, кстати, по сути, весьма схожие с интервенциями на FX, завершились, котировки российских фондовых индикаторов в ближайшие недели могут показать динамику заметно лучше других сегментов мирового рынка акций. Краткосрочные риски ценовой волатильности остаются повышенными, но индекс RTS сохраняет дневной и недельный растущий тренд.