

Обзор рынка ценных бумаг за 08-14 февраля 2010 года

На прошедшей неделе продолжилась коррекция вниз. Одним из наиболее заметных факторов влияния на склонность инвесторов к принятию риска стали опасения в отношении финансового положения Греции и некоторых других стран еврозоны. Представители Евросоюза обещали оказать помощь проблемным экономикам, однако неопределенность в отношении сроков и конкретных мер поддержки сохраняется.

По итогам недели индекс РТС упал на 3.59%, индекс ММВБ потерял 3.75%, а индекс акций второго эшелона снизился на 0.79%.

Российские индексы	06.02.2010	13.02.2010	Динамика
РТС	1 414.55	1 363.83	-3.59%
ММВБ	1 355.64	1 304.86	-3.75%
РТС-2	1 511.51	1 499.57	-0.79%

В конце недели негативный поток новостей вызвал волну продаж на мировых фондовых и товарных рынках, но американский фондовый рынок смог удержаться выше уровня поддержки в 10000 пунктов по индексу DJIA и даже прибавил 0.87%. Европейские индексы также выросли в пределах 2.5%, отыгрывая сильное падение прошлой недели.

В зеленой зоне закрылись и азиатские индексы, инвесторы смогли успешно переварить слабую макростатистику по странам Еврозоны и решение Народного банка Китая повысить норму резервирования депозитов на 50 процентных пунктов.

Мировые индексы	06.02.2010	13.02.2010	Динамика
Dow Jones (США)	10 012.23	10 099.14	0.87%
S&P (США)	1 066.19	1 075.51	0.87%
Nasdaq (США)	2 141.12	2 183.53	1.98%
DAX (Германия)	5 434.34	5 544.34	2.02%
FTSE (Англия)	5 060.92	5 188.09	2.51%
CAC-40 (Франция)	3 563.76	3 639.99	2.14%
Bovespa (Бразилия)	62 762.70	65 854.97	4.93%
Merval (Аргентина)	2 165.15	2 273.41	5.00%
Nikkei (Япония)	9 952.77	10 013.30	0.61%
SSEC (Китай)	2 944.02	3 018.13	2.52%

Сырьевые рынки на минувшей неделе неплохо выросли. Котировки фьючерсов на нефть выросли на 3.7% до 72.9 долл/барр. Участники рынка покупали нефть на самых низких за два месяца уровнях, хотя опасения по поводу проблем с госдолгами и медленных темпов экономического роста продолжают оказывать давление на рынок.

Промышленные металлы также дорожали: никель (+8.5%), медь (+6.6%), цинк (+7.6%). Золото поднялось на 3.5% до отметки \$1090/т.у., а серебро — на 4.2%.

Основные ресурсы	06.02.2010	13.02.2010	Динамика
Нефть Brent	70.30	72.90	3.70%
Никель	17 100.00	18 550.00	8.48%
Медь	6 375.76	6 797.95	6.62%
Цинк	1 980.50	2 130.00	7.55%
Золото	1 052.80	1 090.00	3.53%
Серебро	14.83	15.45	4.16%

Ситуация на российских площадках развивалась разнонаправленно. Лидерами снижения стали бумаги Газпрома (-10.57%), Лукойла (-6.19%), Сбербанка (-3.72%) и Сургутнефтегаза (-3.23%).

Лучше рынка смотрелись акции Татнефти (+1.74%) и МТС (+0.26%). Отметим также хороший рост бумаг Камаза и Соллерс на новостных факторах.

Голубые фишки	06.02.2010	13.02.2010	Динамика
ВТБ	0.07	0.07	-1.94%
Газпром	182.31	163.04	-10.57%
ГМК Норникель	4 484.99	4 411.00	-1.65%
Лукойл	1 617.04	1 517.00	-6.19%
МТС	227.39	227.97	0.26%
Роснефть	223.55	222.60	-0.42%
Сбербанк	83.09	80.00	-3.72%
Сургутнефтегаз	24.70	23.90	-3.23%
Татнефть	137.50	139.89	1.74%

Готовность крупнейших стран Евразии оказать помощь Греции, несколько снизила напряженность на мировых финансовых рынках и говорить о каких-либо панических настроениях на мировых рынках пока не приходится: американский рынок в пятницу сумел к закрытию отыграть значительную часть потерь. Негативно отреагировали на новости из Китая, однако об обвальном падении речи не идет.

Российский фондовый рынок на фоне распродаж в акциях компаний нефтегазового сектора на прошлой неделе стал худшим среди крупных мировых фондовых площадок. В последнее время российский рынок отвязался от других площадок и, что особенно важно, нефтяных цен, — не самый позитивный сигнал. Новые деньги в Россию не приходят, а местные игроки не спешат покупать — все кто хотел купить российские акции давно уже их купили. Чтобы сподвигнуть рынок на новые вершины, нужны новые деньги, или хотя бы хорошие новости, но их нет. В то же время, ситуация на денежном рынке в РФ продолжает лишь улучшаться. Несмотря на повышенную волатильность на рынке «черного золота», курс рубля к бивалютной корзине вновь вплотную подошел к нижней границе индикативного диапазона ЦБ в 35-38 рублей.

Открытия торгов на российском фондовом рынке можно ожидать с разрывом вверх примерно на 0,5%, что обусловлено ровным внешним фоном. Направление движения внутри недели будет определять либо динамика торгов в Европе, либо желания и действия крупных спекулянтов.