

Обзор рынка ценных бумаг за 12—17 июля 2010 г.

Несмотря на удачное начало сезона отчетности в США, большинство мировых рынков завершило прошедшую неделю снижением: беспокойства по поводу ухудшения экономической ситуации в мире оказались важнее корпоративных результатов. Российский рынок выглядел лучше мировых, однако в пятницу растерял практически весь свой рост за неделю.

По итогам недели индекс РТС вырос на 2.24%, индекс ММВБ прибавил 0.26%, а индекс акций второго эшелона подрос на 1.84%.

Российские индексы	10.07.2010	17.07.2010	Динамика
РТС	1 359.45	1 389.92	2.24%
ММВБ	1 324.17	1 327.55	0.26%
РТС-2	1 602.36	1 631.78	1.84%

На мировых фондовых площадках преобладали негативные настроения: европейские и американские фондовые индикаторы снизились в среднем на 0.5—1.5%. Исключением стал лишь FTSE, прибавивший полпроцента. Распродажи усилились после выхода отчетов Bank of America и CitiGroup, выручка которых оказалась ниже ожиданий аналитиков. Кроме того, данные по потребительской уверенности в США вышли значительно хуже ожиданий, что усилило негатив от выхода неоднозначной отчетности крупнейших банков.

Основные азиатские индексы также завершили неделю в красной зоне, потеряв по 1.9%.

Мировые индексы	10.07.2010	17.07.2010	Динамика
Dow Jones (США)	10 198.03	10 097.90	-0.98%
S&P (США)	1 077.96	1 064.88	-1.21%
Nasdaq (США)	2 196.45	2 179.05	-0.79%
DAX (Германия)	6 065.24	6 040.27	-0.41%
FTSE (Англия)	5 132.94	5 158.85	0.50%
CAC-40 (Франция)	3 554.48	3 500.16	-1.53%
Bovespa (Бразилия)	63 476.32	62 339.27	-1.79%
Merval (Аргентина)	2 289.50	2 283.07	-0.28%
Nikkei (Япония)	9 585.32	9 408.36	-1.85%
SSEC (Китай)	2 470.92	2 424.27	-1.89%

Цены на нефть практически не изменились и колеблются возле отметки 75 долл./барр. Основные промышленные металлы подешевели за неделю на 2-4%. Фьючерсы на золото потеряли 1.8% (1188.2 долл./т.у.).

Основные ресурсы	10.07.2010	17.07.2010	Динамика
Нефть Brent	75.16	75.35	0.25%
Никель	19 400.00	18 940.00	-2.37%
Медь	6 765.98	6 476.07	-4.28%
Цинк	1 840.00	1 800.00	-2.17%
Золото	1 209.80	1 188.20	-1.79%
Серебро	18.07	17.87	-1.12%

На российском рынке среди голубых фишек наблюдалась разнонаправленная динамика. В красной зоне закрылись бумаги Роснефти (-1.18%), ВТБ (-0.65%), Сургутнефтегаза (-0.11%). Лучше рынка оказались акции Сбербанка (+1.82%), Татнефти (+0.74%) и Газпрома (+0.64%).

Голубые фишки	10.07.2010	17.07.2010	Динамика
ВТБ	0.08	0.08	-0.65%
Газпром	154.20	155.19	0.64%
ГМК Норникель	4 815.00	4 815.00	0.00%
Лукойл	1 591.94	1 592.00	0.00%
МТС	240.40	240.26	-0.06%
Роснефть	187.72	185.51	-1.18%
Сбербанк	77.66	79.07	1.82%
Сургутнефтегаз	27.68	27.65	-0.11%
Татнефть	143.93	145.00	0.74%

Мировые рынки завершили прошлую неделю снижением: опубликованная отчетность Bank of America, Citigroup и General Electric оказалась не настолько хороша, чтобы оправдать дальнейший рост на фоне негативной макростатистики. Несмотря на слабый доллар, товарные рынки не демонстрируют явного роста, а спрос на валюты стран-экспортеров сырья остается слабым. Засуха и ожидание очень скромного урожая в ряде регионов мира привели к резкому росту цен на продовольственные товары.

Ключевыми событиями предстоящей недели обещают стать продолжение сезона отчетности в США, статистика по американскому рынку строительному сектору, а также результаты стресс-тестов европейских банков, релиз которых запланирован на пятницу. Улучшение динамики банковского сектора могло бы существенно поддержать мировые фондовые и товарные рынки в непростой момент.