

Обзор рынка ценных бумаг за 14—20 июня 2010 г.

На прошедшей неделе российский фондовый рынок продолжил рост, отыграв большую часть снижения накануне. Ситуация на мировых рынках продолжает оставаться достаточно благоприятной: европейские площадки росли 8 дней подряд, а цены на нефть находятся вблизи месячных максимумов.

По итогам недели индекс РТС вырос на 4.08%, индекс ММВБ прибавил 2.37%, а индекс акций второго эшелона подрос на 1.52%.

Российские индексы	12.06.2010	19.06.2010	Динамика
РТС	1 356.79	1 412.16	4.08%
ММВБ	1 336.09	1 367.71	2.37%
РТС-2	1 648.16	1 673.18	1.52%

Основные индексы США и Европы завершили неделю существенным ростом от 1.7% до 3.7%. Обрадовали экономические данные в Европе: данные по промышленному производству в Еврозоне прибавили по сравнению с прогнозами, что привело к укреплению евро и покупкам на рынке сырья. Дополнительным поводом для роста уверенности стала информация о том, что Испания, Ирландия и Бельгия успешно разместили свои долговые обязательства, что подтолкнуло вверх фондовые индексы и способствовало укреплению евро против доллара.

Азиатские биржи также закрылись плюсом: Nikkei прибавил 5.46%, шанхайский индекс подрос на 0.11%.

Мировые индексы	12.06.2010	19.06.2010	Динамика
Dow Jones (США)	10 211.07	10 450.64	2.35%
S&P (США)	1 091.60	1 117.51	2.37%
Nasdaq (США)	2 243.60	2 309.80	2.95%
DAX (Германия)	6 047.83	6 216.98	2.80%
FTSE (Англия)	5 163.68	5 250.84	1.69%
CAC-40 (Франция)	3 555.52	3 687.21	3.70%
Bovespa (Бразилия)	63 605.38	64 437.58	1.31%
Merval (Аргентина)	2 281.23	2 320.36	1.72%
Nikkei (Япония)	9 705.25	10 235.21	5.46%
SSEC (Китай)	2 569.94	2 572.73	0.11%

Цены на нефть выросли до максимального за месяц уровня (+3.74%), получив поддержку от ралли на рынках акций и ослабления доллара. Росту на рынке нефти также способствовали ожидания дальнейшего сокращения запасов нефти в США.

Котировки промышленных металлов были менее волатильны и закрылись в пределах $\pm 1\%$. Золото подорожало на 2.3%, серебро прибавило 5.2%.

Основные ресурсы	12.06.2010	19.06.2010	Динамика
Нефть Brent	75.59	78.42	3.74%
Никель	19 525.00	19 600.00	0.38%
Медь	6 451.82	6 393.40	-0.91%
Цинк	1 721.00	1 703.00	-1.05%
Золото	1 230.20	1 258.30	2.28%
Серебро	18.23	19.18	5.23%

Российский рынок акций завершил неделю разнонаправленным изменением основных бумаг. Лучше рынка выглядели бумаги банков: Сбербанк (+11.23%), ВТБ (+7.36%), хуже других оказались бумаги Роснефти (-3.38%), ГКМ Норникеля (-1.86%), Сургутнефтегаза (-1.81%) и Лукойла (-1.60%).

Голубые фишки	12.06.2010	19.06.2010	Динамика
ВТБ	0.07	0.08	7.36%
Газпром	156.44	159.40	1.89%
ГМК Норникель	5 003.00	4 910.13	-1.86%
Лукойл	1 680.00	1 653.11	-1.60%
МТС	231.89	232.95	0.46%
Роснефть	215.06	207.80	-3.38%
Сбербанк	72.19	80.30	11.23%
Сургутнефтегаз	29.20	28.68	-1.81%
Татнефть	139.99	145.00	3.58%

Прошедшая неделя оказалась достаточно успешной для мировых финансовых рынков. На фоне хорошей макростатистики из Европы курс евро продолжил укрепляться по отношению к доллару, а котировки акций по всему миру – расти.

На товарных рынках стоит отметить новый исторический максимум на рынке золота и сильную динамику цен на нефть. Котировки большинства цветных металлов, впрочем, выглядели значительно слабее, что, по-видимому, связано с возрастающими опасениями относительно замедления темпов роста китайской экономики. Улучшение ситуации на рынках акций на прошлой неделе сопровождалось также заметным сокращением спредов на рынках еврооблигаций развивающихся стран и рынках корпоративного долга. Несмотря на рост на рынках акций, инфляционные ожидания и базовые процентные ставки в развитых странах оставались относительно стабильными.

В России прошлая неделя запомнилась продолжением укрепления рубля к бивалютной корзине, снижением ставок на денежном рынке и ростом на рынке акций, где лучше других выглядели бумаги банков и электроэнергетических компаний, а хуже рынка – акции металлургического сектора. На фоне китайских событий (Центральный банк Китая заявил об отмене привязки курса юаня к доллару США) весьма вероятен неплохой рост и на российском рынке акций, который могут возглавить отставшие от рынка на прошлой неделе бумаги металлургического сектора.