

Обзор рынка ценных бумаг за 28 февраля — 6 марта 2011 г.

На прошедшей неделе фондовые рынки России вновь оказались одними из лучших в мире, в основном благодаря сохраняющимся высокими ценам на нефть и резкому укреплению рубля после расширения ЦБ коридора бивалютной корзины с 4 до 5 рублей. Индекс РТС пробил психологически важный уровень в 2000 пунктов.

По итогам недели индекс РТС вырос на 4.78%, индекс ММВБ прибавил 1.88%, а индекс акций второго эшелона подрос на 2.46%.

Российские индексы	25.02.2011	05.03.2011	Динамика
РТС	1 932.82	2 025.17	4.78%
ММВБ	1 747.72	1 780.62	1.88%
РТС-2	2 292.39	2 348.82	2.46%

Индексы США прибавили за неделю 0.1—0.3% благодаря данным о снижении уровня безработицы до 8.9 % и приросте рабочих мест в несельскохозяйственном секторе на 192 тыс. Европейские индексы завершили неделю снижением на 0.1—1.2% на фоне сообщений S&P о возможном понижении рейтингов Португалии и Греции в случае начала процедуры реструктуризации долга, а также сообщения Moody's о понижении рейтинг Греции на три ступени до B1.

Азиатские площадки закрылись ростом: японский Nikkei вырос на 1.6%, китайский SSEС прибавил 2.2%.

Мировые индексы	10.01.2011	10.01.2011	Динамика
Dow Jones (США)	12 130.45	12 169.88	0.33%
S&P (США)	1 319.88	1 321.15	0.10%
Nasdaq (США)	2 781.05	2 784.67	0.13%
DAX (Германия)	7 185.17	7 178.90	-0.09%
FTSE (Англия)	6 001.20	5 990.39	-0.18%
CAC-40 (Франция)	4 070.38	4 020.21	-1.23%
Bovespa (Бразилия)	66 902.53	68 012.10	1.66%
Merval (Аргентина)	3 435.44	3 467.72	0.94%
Nikkei (Япония)	10 526.76	10 693.66	1.59%
SSEC (Китай)	2 878.58	2 942.17	2.21%

Нефть вновь дорожала: за неделю цены на Brent прибавили 3.2% до 116 долл/барр. на фоне беспорядков на Ближнем Востоке. Практически все промышленные металлы также прибавили в цене.

Золото по итогам недели выросло на 1.6% до \$1433 за тройскую унцию, серебро прибавило почти 7%, обновив исторический максимум.

Основные ресурсы	10.01.2011	10.01.2011	Динамика
Нефть Brent	112.43	115.99	3.17%
Никель	28 190.00	28 800.00	2.16%
Медь	9 818.28	9 909.77	0.93%
Цинк	2 470.00	2 487.00	0.69%
Золото	1 410.00	1 433.10	1.64%
Серебро	33.32	35.64	6.95%

На российском рынке наиболее ликвидные бумаги по итогам прошедшей недели показали разнонаправленную динамику. Лидерами роста стали акции ГК Норникель, прибавившие 4.96%. Лучше рынка также выглядели акции Татнефти (+3.26%), Лукойла (+2.97%) и Газпрома (+2.30%).

Аутсайдерами недели стали бумаги Роснефти (-0.98%) и ВТБ (-0.78%).

Голубые фишки	25.02.2011	06.03.2011	Динамика
ВТБ	0.10	0.10	-0.78%
Газпром	209.30	214.12	2.30%
ГМК Норникель	6 857.76	7 198.00	4.96%
Лукойл	2 006.01	2 065.50	2.97%
МТС	249.49	249.90	0.16%
Роснефть	272.17	269.50	-0.98%
Сбербанк	100.34	101.55	1.21%
Сургутнефтегаз	33.08	33.22	0.42%
Татнефть	172.25	177.87	3.26%

В Ливии развернулась настоящая гражданская война: СМИ все чаще сообщают о вооруженных столкновениях. В Египте демонстранты протестуют против временного правительства, в Йемене в ходе демонстраций применяют оружие. Непокойно также и в Иране. В целом ближневосточный регион находится под прессом политической нестабильности, которая транслируется в снижение риск-аппетита инвесторов и поддерживает нефтяные и золотые котировки.

В случае появления новостей о том, что ситуация в Египте начинает разрешаться, можно ожидать продолжения роста котировок. Новостной фон для российского рынка достаточно позитивен. Цены на нефть стабильно держатся выше 100 долл. за баррель.

В начале текущей укороченной для рынка акций РФ торговой недели мы ожидаем, что котировки наиболее ликвидных отечественных бумаг преимущественно вырастут, отыграв те изменения, которые произошли в стоимости их депозитарных расписок в Лондоне.