

Обзор рынка ценных бумаг за 7—13 ноября 2011 г.

Прошедшая неделя на рынках оказалась разнонаправленной, но в целом наблюдалась консолидация. Очередную торговую неделю российские индексы завершили незначительным снижением.

По итогам недели индекс РТС упал на 0.76%, индекс ММВБ потерял 1.08%, а индекс акций второго эшелона снизился на 0.75%.

Российские индексы	04.11.2011	11.11.2011	Динамика
РТС	1 542.39	1 530.70	-0.76%
ММВБ	1 501.18	1 484.97	-1.08%
РТС-2	1 720.64	1 707.82	-0.75%

Основные индексы США завершили неделю разнонаправленно (от -0.3% до +1.4%), европейские биржи прибавили 0.3%—1.5%.

Главным обсуждаемым событием недели стала ситуация вокруг Италии и отставка премьер-министра страны Сильвио Берлускони, что вызвало ралли на итальянском рынке акций. В то же время, данный рост был омрачен повышением маржинальных требований по итальянским облигациям, что вызвало резкий рост их доходности до 7.5% — максимум за последние 14 лет. Инвесторы по всему миру на такой рост доходности по ценным бумагам одного из крупнейших должников Европы и мира (долг Италии более 2.5 трлн. евро) отреагировали крайне негативно — они стали распродавать рискованные активы, потянув в красную зону все мировые индексы. В дело пришлось вмешаться ЕЦБ, который спровоцировал агрессивную покупку итальянских облигаций в целях снижения доходности по ним, и смягчил ситуацию на долговых и фондовых рынках.

Азиатские площадки закрылись в красной зоне: Nikkei упал на 3.3%, китайский SSEEC потерял 1.9%.

Мировые индексы	04.11.2011	11.11.2011	Динамика
Dow Jones (США)	11 983.24	12 153.68	1.42%
S&P (США)	1 253.23	1 263.85	0.85%
Nasdaq (США)	2 686.15	2 678.75	-0.28%
DAX (Германия)	5 966.16	6 057.03	1.52%
FTSE (Англия)	5 527.16	5 545.38	0.33%
CAC-40 (Франция)	3 123.55	3 149.38	0.83%
Bovespa (Бразилия)	58 669.92	58 546.97	-0.21%
Merval (Аргентина)	2 761.36	2 751.67	-0.35%
Nikkei (Япония)	8 801.40	8 514.47	-3.26%
SSEC (Китай)	2 528.22	2 480.35	-1.89%

Цена на нефть марки Brent выросла на 0.4% до отметки почти в \$113 за баррель. Одним из факторов роста стала новость о том, что Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) повысила прогноз мирового потребления нефти до 2015 года. По оценке к 2015 г.

потребление нефти повысится до 92.9 млн баррелей в сутки, что на 1.9 млн баррелей в сутки превышает предыдущий прогноз.

Промышленные металлы подешевели на 1.5—4.4%. Золото выросло на 1.9% до \$1789 за одну тройскую унцию, серебро подорожало на 1.4% до \$34.6 за т.у.

Основные ресурсы	04.11.2011	11.11.2011	Динамика
Нефть Brent	112.48	112.96	0.43%
Никель	18 900.00	18 075.00	-4.37%
Медь	7 861.73	7 685.35	-2.24%
Цинк	1 944.00	1 914.00	-1.54%
Золото	1 755.30	1 789.00	1.92%
Серебро	34.15	34.63	1.42%

На российском рынке наиболее ликвидные бумаги по итогам прошедшей недели показали смешанную динамику. Лидерами роста стали Татнефти, прибавившие 7.50%. Положительную динамику продемонстрировали также бумаги Сургутнефтегаза (+2.54%) и Газпрома (+0.15%).

Снижением завершили торги акции ГМК Норильского Никеля (-6.20%), МТС (-3.72%), Лукойла (-1.74%), ВТБ (-1.72%), Роснефти (-0.16%) и Сбербанк (-0.12%).

Голубые фишки	04.11.2011	11.11.2011	Динамика
ВТБ	0.07	0.07	-1.72%
Газпром	183.23	183.50	0.15%
ГМК Норникель	5 888.00	5 523.00	-6.20%
Лукойл	1 766.00	1 735.30	-1.74%
МТС	193.00	185.82	-3.72%
Роснефть	218.87	218.51	-0.16%
Сбербанк	80.90	80.80	-0.12%
Сургутнефтегаз	26.69	27.36	2.54%
Татнефть	154.30	165.87	7.50%

Долговые проблемы Европы заставляют инвесторов изрядно понервничать, раздувая и без того высокую волатильность на рынках. События прошлой недели показывают, что экономический кризис в мире набирает обороты, начали сбываться самые пессимистичные ожидания инвесторов относительно долгового кризиса в ЕС. Правительства стран пытаются справиться с трудностями путем смягчения своей монетарной политики, невзирая на рост инфляции. Но все это настраивает участников рынков лишь на спекулятивные действия.

На неделе нас ожидает выход статистики по объёму промышленного производства в Еврозоне, станут известны данные по ВВП Японии, Италии, Франции, Германии, выйдет статистика из США по розничным продажам, по товарно-материальным запасам и ценам производителей, будут опубликованы индексы потребительских цен и промышленного производства за октябрь, объем строительства новых домов и количество выданных разрешений на строительство в США. В Японии будет принято решение по процентной ставке. В пятницу внимание инвесторов будет приковано к выступлению президента ФРБ Нью-Йорка Уильяма Дадли.