

Обзор рынка ценных бумаг за 21—27 июня 2010 г.

После некоторого роста в начале недели на фоне новостей об изменении валютной политики в Китае, котировки акций на мировых рынках вновь устремились вниз, чему способствовала крайне негативная статистика по рынку недвижимости в США. Российский фондовый рынок в последний день недели также растерял накопления ростового движения ее начала.

По итогам недели индекс РТС упал на 1.44%, индекс ММВБ потерял 1.47%, а индекс акций второго эшелона снизился на 0.80%.

Российские индексы	19.06.2010	26.06.2010	Динамика
РТС	1 412.16	1 391.80	-1.44%
ММВБ	1 367.71	1 347.58	-1.47%
РТС-2	1 673.18	1 659.81	-0.80%

На ожиданиях ревальвации китайской валюты ведущие американские индексы в начале недели доходили до уровней середины мая, однако неделя оказалась «красной». Фондовые индексы США и Европы закончили торги в диапазоне от -2.4% до -4.5% на фоне негативной макроэкономической статистики от рынка жилья.

Азиатские биржи также закрылись минусом: Nikkei потерял 4.9%, шанхайский индекс снизился на 0.4%.

Мировые индексы	19.06.2010	26.06.2010	Динамика
Dow Jones (США)	10 450.64	10 143.81	-2.94%
S&P (США)	1 117.51	1 076.76	-3.65%
Nasdaq (США)	2 309.80	2 223.48	-3.74%
DAX (Германия)	6 216.98	6 070.60	-2.35%
FTSE (Англия)	5 250.84	5 046.47	-3.89%
CAC-40 (Франция)	3 687.21	3 519.73	-4.54%
Bovespa (Бразилия)	64 437.58	64 823.83	0.60%
Merval (Аргентина)	2 320.36	2 318.14	-0.10%
Nikkei (Япония)	10 235.21	9 737.48	-4.86%
SSEC (Китай)	2 572.73	2 562.59	-0.39%

На рынке «черного золота» наметилась относительная стабилизация: цены на нефть колеблются на уровне 78 долл./барр. — ни рост запасов сырой нефти, ни сокращение запасов бензина не повлияли сильно на недельное изменение цен.

Промышленные металлы на торгах в Лондоне подорожали (никель +2.1%, медь +6.5%, цинк +6.3%), цены на сталь незначительно понизились, золото находится у своих локальных максимумов, а американский доллар ослаб по отношению к корзине валют.

Основные ресурсы	19.06.2010	26.06.2010	Динамика
Нефть Brent	78.42	78.41	-0.01%
Никель	19 600.00	20 022.00	2.15%
Медь	6 393.40	6 806.76	6.47%
Цинк	1 703.00	1 810.00	6.28%
Золото	1 258.30	1 256.20	-0.17%
Серебро	19.18	19.11	-0.39%

Российский рынок акций завершил неделю разнонаправленным изменением основных бумаг. Лучше рынка выглядели бумаги Лукойла (+2.92%) и МТС (+4.58%), а также Сургутнефтегаза (-0.26%). Хуже других оказались бумаги Роснефти (-5.55%), Газпрома (-4.64%) и Сбербанка (-2.86%).

Голубые фишки	19.06.2010	26.06.2010	Динамика
ВТБ	0.08	0.08	-2.28%
Газпром	159.40	152.00	-4.64%
ГМК Норникель	4 910.13	4 800.04	-2.24%
Лукойл	1 653.11	1 701.34	2.92%
МТС	232.95	243.63	4.58%
Роснефть	207.80	196.27	-5.55%
Сбербанк	80.30	78.00	-2.86%
Сургутнефтегаз	28.68	28.60	-0.26%
Татнефть	145.00	142.40	-1.79%

Базовые процентные ставки в развитых странах вновь уверенно идут вниз, символизируя бегство от рисков. Доходность UST-10 опустилась до годового минимума. Индекс VIX за неделю прибавил почти 20%. CDS проблемных государств еврозоны продолжают резко дорожать. В остальном на мировых кредитных рынках на прошлой неделе наблюдалось достаточно умеренное снижение котировок.

Ключевые товарные рынки на прошлой неделе выглядели сильнее фондовых площадок. Поддержку котировкам цветных металлов оказывала ожидаемая ревальвация юаня, а ценам на нефть – начало нового сезона ураганов в Мексиканском заливе.

Саммит стран «большой двадцатки», состоявшийся в минувшие выходные, как и ожидалось, подтвердил отсутствие консенсуса среди крупнейших мировых держав по таким вопросам, как ужесточение бюджетной политики и введение нового банковского налога — время для активных действий, похоже, еще не пришло.

В России на прошлой неделе курс рубля сохранял относительную стабильность, а фондовый рынок – шел вниз вслед за мировыми площадками. Открытия торгов на российском фондовом рынке можно ожидать с разрыва вверх в среднем на 0.5%.