

Обзор рынка ценных бумаг за 3—8 мая 2010 г.

На прошедшей неделе мировые фондовые, товарные и валютные рынки сильно штормило. В четверг на рынках США случился крупнейший за последние годы одномоментный крах — в течение нескольких минут фондовые индексы обвалились на несколько процентов, а потом — ещё до конца дня вернулись на прежние позиции. Предшествовало событиям укрепление иены на 7% — стандартной валюты кэрри-трейдинга. Не устояли и российские биржи, а 10 мая российские финансовые рынки были закрыты по случаю празднования Дня Победы.

По итогам недели индекс РТС рухнул на 13.21%, индекс ММВБ потерял 10.27%, а индекс акций второго эшелона упал на 11.02%.

Российские индексы	01.05.2010	08.05.2010	Динамика
РТС	1 572.84	1 365.11	-13.21%
ММВБ	1 436.04	1 288.61	-10.27%
РТС-2	1 922.99	1 711.01	-11.02%

Падение котировок в четверг в США оказалось сопоставимым с крахом 1987 года. В ходе торгов DJIA терял до 1000 пунктов (9%), по итогам недели американские индексы потеряли свыше 7—9%. В ряде СМИ появилась информация о том, обвал котировок в США мог быть вызван серией ошибочных сделок, или ошибкой одного из участников торгов, в частности, называется CitiGroup и биржа NASDAQ.

Фондовые торги на европейских площадках завершились снижением индексов на 7—11%. Инвесторы испытывают опасения относительно распространения «греческой» проблемы на периферийные европейские государства. Опасения усиливаются заявлениями рейтинговых агентств о возможном понижении рейтингов этих стран, первая на очереди — Португалия.

Рынки Азии также отыгрывали негативную динамику на мировых биржах. Nikkei потерял около 6.3%, SSEС скорректировался на 5.6%.

Мировые индексы	01.05.2010	08.05.2010	Динамика
Dow Jones (США)	11 151.83	10 380.43	-6.92%
S&P (США)	1 202.26	1 110.88	-7.60%
Nasdaq (США)	2 498.74	2 265.64	-9.33%
DAX (Германия)	6 166.92	5 715.09	-7.33%
FTSE (Англия)	5 553.29	5 123.02	-7.75%
CAC-40 (Франция)	3 828.46	3 392.59	-11.38%
Bovespa (Бразилия)	67 119.41	62 870.88	-6.33%
Merval (Аргентина)	2 413.03	2 160.20	-10.48%
Nikkei (Япония)	11 057.40	10 364.59	-6.27%
SSEC (Китай)	2 846.24	2 688.38	-5.55%

Неделя для рынка нефти началась с повышения котировок, Brent обновила максимум текущего года, дойдя до 89.50 долл./барр. Однако в середине недели цены на нефть обвалились до 78.6 долл./барр. Давление на котировки оказывали данные по изменению запасов нефти и нефтепродуктов в хранилищах США за позапрошлую неделю.

Промышленные металлы также сильно потеряли в цене: никель (-15.6%), цинк (-9.3%), медь (-6.3%). Цены на драгметаллы демонстрируют смешанную динамику, золото подорожало на 2.5%, а серебро подешевело на 1%.

Основные ресурсы	01.05.2010	08.05.2010	Динамика
Нефть Brent	87.47	78.58	-10.16%
Никель	26 430.00	22 301.00	-15.62%
Медь	7 418.55	6 948.96	-6.33%
Цинк	2 255.00	2 045.00	-9.31%
Золото	1 180.70	1 210.40	2.52%
Серебро	18.64	18.45	-1.01%

На российском рынке наблюдалась широкомасштабная коррекция. В аутсайдерах оказались бумаги ГК Норникель (-18.2%), ВТБ (-15.0%), Роснефти (-12.5%), Сбербанка (-10.5%). Лучше рынка оказались акции Лукойла (-4.2%), Сургутнефтегаза (-4.4%) и Татнефти (-5.2%).

Голубые фишки	01.05.2010	08.05.2010	Динамика
ВТБ	0.08	0.07	-14.97%
Газпром	170.00	155.00	-8.82%
ГМК Норникель	5 652.90	4 624.94	-18.18%
Лукойл	1 670.48	1 600.02	-4.22%
МТС	266.99	247.00	-7.49%
Роснефть	237.19	207.45	-12.54%
Сбербанк	78.60	70.35	-10.50%
Сургутнефтегаз	29.00	27.71	-4.44%
Татнефть	145.00	137.53	-5.15%

Волнения по поводу ситуации в Еврозоне способствовали росту спроса на безрисковые и защитные активы – доходности американских и немецких государственных бумаг заметно упали, а цены на золото вновь подобрались к своему максимуму.

В минувшее воскресенье страны ЕС одобрили создание фонда в размере € 750 млрд. для помощи проблемным экономикам стран еврозоны. Мировые рынки восприняли решение европейских властей очень позитивно, хотя говорить об окончательном сворачивании паники пока не приходится: мировые фондовые рынки и котировки на товарных рынках заметно ниже уровня недельной давности.

Открытия торгов на российском фондовом рынке можно ожидать с разрыва вверх — в понедельник мировые рынки выросли, а нефть вернулась выше \$80. Чуть хуже должны быть бумаги, в которых 7 мая случилось закрытие реестра к годовому общему собранию акционеров. Явно хуже рынка будет торговаться шахта Распадская на фоне случившейся в ночь с 8 на 9 мая трагедии.