



Результаты работы рынков ММВБ и Фондовой биржи ММВБ за период 10 – 19 мая 2006 г.

Совокупный оборот всех рынков ММВБ и Фондовой биржи ММВБ за период составил 69,6 млрд. долл. Среднедневной оборот достиг 8,7 млрд. долл., что на 36,4% выше показателя предыдущего отчетного периода.

Рынок акций на Фондовой бирже ММВБ. На рынке акций Фондовой биржи ММВБ в рассматриваемом периоде наблюдалось резкое снижение цен. По итогам периода значение Индекса ММВБ составило 1265,87 пункта, что на 14,8% ниже уровня закрытия 6 мая. Среди «голубых фишек» снизились цены обыкновенных акций ОАО АК Сбербанк РФ – на 17,4% (до 41510 руб./акц.), ОАО «Газпром» – на 21,7% (273,5 руб./акц.), ГК «Норильский никель» – на 18,1% (3280 руб./акц.), РАО «ЕЭС России» – на 25% (16,25 руб./акц.), ОАО «Сургутнефтегаз» – на 27,6% (36,4 руб./акц.), ОАО «ЛУКОЙЛ» – на 20,4% (2055 руб./акц.), ОАО «Ростелеком» – на 13,8% (85,6 руб./акц.).

Общий объем сделок с акциями за период составил 611,5 млрд. руб. Среднедневной объем сделок составил 76,4 млрд. руб., увеличившись на 19% по отношению к предыдущему периоду. Сделки в РПС составили 5,8% оборота вторичных торгов, сделки РЕПО – 19,4% от общего объема операций с акциями.

Рынок корпоративных и региональных облигаций на Фондовой бирже ММВБ. Индекс корпоративных облигаций ММВБ-купонный (RCBI-c) за указанный период вырос на 0,57% до 138,74 пункта. Индекс корпоративных облигаций ММВБ (RCBI) вырос на 0,04%, составив к моменту закрытия торгов 19 мая 101,11 пункта. Объем торгов за период составил 151,7 млрд. руб. Среднедневной объем торгов достиг 19 млрд. руб., что на 24% выше соответствующего значения предыдущего отчетного периода. На долю корпоративных бумаг пришлось 100,2 млрд. руб. (66% совокупного объема торгов), на долю субфедеральных облигаций – 50,6 млрд. руб. (33,4%), на долю муниципальных облигаций – 0,9 млрд. руб. (0,6%).

Структура оборота по видам операций на рассматриваемой неделе сложилась следующим образом: 65,9 млрд. руб. (43,4%) пришлось на вторичные торги, 83,8 млрд. руб. (55,2%) – на операции РЕПО, 2 млрд. руб. (1,3%) – на новые размещения (облигаций ОАО «Собинбанк»).

В секторе корпоративных и региональных облигаций наблюдалось небольшое снижение доходности большинства наиболее ликвидных выпусков при средней торговой активности. Доходность облигаций МосГорЗайма (39-й выпуск) снизилась до 6,91% (-0,04 п.п.), облигаций МосГорЗайма (44-й выпуск) – до 6,92% (-0,04 п.п.), облигаций Московской области (4-й выпуск) – до 6,55% (-0,53 п.п.), облигаций Московской области (5-й выпуск) – до 7,10% (-0,15 п.п.), облигаций Московской области (6-й выпуск) – до 7,41% (-0,16 п.п.), облигаций администрации г. Красноярска (5-й выпуск) – до 7,75% (-0,26 п.п.), облигаций РЖД (серия 06) – до 7,33% (-0,06 п.п.), облигаций РЖД (серия 07) – до 7,37% (-0,11 п.п.), облигаций Газпрома (серия А4) – до 7,07% (-0,10 п.п.).

Рынок государственных ценных бумаг. За период индекс государственных облигаций (RGBI) вырос на 0,19 п.п. до 116,61 пункта. Индекс совокупного дохода (RGBI-tr) вырос на 0,73 п.п. до 161,08 п. Валовая доходность к погашению государственных облигаций (RGBY) снизилась на 0,02 п.п. до 6,73% годовых. На вторичном рынке средневзвешенная доходность наиболее ликвидных выпусков (ОФЗ 46017, 46018, 46020) по итогам периода снизилась на 0,01-0,12 пунктов.



Среднедневной объем торгов составил 9,6 млрд. руб., что на 9,5% больше, чем в предыдущем периоде. При этом среднедневной объем вторичных торгов вырос в 3,6 раз до 2,3 млрд. руб. На операции междилерского РЕПО и прямого РЕПО с ЦБ РФ пришлось 51,2% оборота рынка, их объем составил, соответственно, 37,3 и 2,1 млрд. руб. На сектор ОФЗ-АД пришлось 74,6% биржевого оборота вторичного рынка, ОФЗ-ПД – 20,6%, ОБР – 3,1%, ОФЗ-ФД – 1,7%.

На аукционе по доразмещению выпуска ОФЗ 46020 объем размещения составил 5 млрд. руб., средневзвешенная доходность – 7,06% годовых (премия 0,02 п.п.). На аукционе по размещению довыпуска ОФЗ 46017 объем размещения составил 10,5 млрд. руб., средневзвешенная доходность – 6,83% годовых (дисконт 0,06 п.п.). На аукционе по продаже выпуска ОБР № 4-02-30BR0-4 с обязательством обратного выкупа объем размещения составил 3,9 млрд. руб., средневзвешенная доходность – 4,65% годовых.

Валютный рынок. За рассматриваемый период курс доллара снизился на 5 коп. (-0,19%), курс евро увеличился на 5,3 коп. (0,14%). В пятницу, 19 мая, курс доллара расчетами «завтра» на ETC составил 27,03 руб./долл., курс единой европейской валюты – 34,5559 руб./евро.

Активность участников рынка по сравнению с неделей между майскими праздниками заметно выросла — общий оборот составил 36,7 млрд. долл. Средний дневной оборот по инструментам «доллар-рубль» вырос на 34,8% до 4,6 млрд. долл. На операции с долларом расчетами «сегодня» пришлось 21,8% биржевого оборота (неделей ранее — 18,9%), расчетами «завтра» — 43,1% (40,5%). За прошедший период с 39,5% до 34% снизился удельный вес сделок СВОП. Объем операций с европейской валютой повысился на 29,3% до 37,8 млн. евро в день или 1% от общего оборота валютного рынка.

Рынок стандартных контрактов. За прошедший период на рынке фьючерсных контрактов на доллар США на ММВБ завершился майский контракт. Объем торгов составил 48,43 млрд. руб. или 1798020 контрактов. Общий объем открытых позиций с учетом результатов внесистемных сделок на конец недели составил 1258630 контрактов или около 1,3 млрд. долл. Расчетная цена контракта со сроком исполнения в июне 2006 г. составила по итогам недели 27,035 руб. за доллар, в июле – 27,05 руб. за доллар, в сентябре – 27,05 руб. за доллар, в декабре 2006 года – 27,06 руб. за доллар.