

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 04.07.2011 г.

В понедельник, 4 июля 2011 г., украинские площадки на открытии поддерживались остатками позитива прошлых сессий, но в виду отсутствия каких-либо важных макроданных и новостей, закрылись минусом в -0,21%. Драйверов к движению не наблюдалось; торговая активность на украинских рынках, ровно, как и на зарубежных, была достаточно вялой. Напомним, что американские площадки вчера не работали – в США праздновали День независимости.

Европейские площадки закрылись на уровне близком к нулю: FTSE +0,46, DAX +0,31% и CAC -0,11%. В виду отсутствия новостных импульсов сессия была достаточно вялая и скучная. Из макростатистики инвесторы обратили внимание на майские данные по индексу цен производителей Еврозоны, который в месячном выражении снизился на 0,2%. Определенное давление на рынки оказало заявление аналитического агентства S&P, которое настаивает на том, что предложенная схема обмена долговых греческих обязательств на более длинные приведет к выборочному дефолту страны. Это повлекло некоторое волнение на рынках, но в виду низкой торговой активности не сильно повлияло на итоги дня.

Украинский рынок также корректировался в ходе торговой сессии. Сохранился интерес к акциям предприятий группы «Метинвест», но, на наш взгляд, это скорее спекулятивный разгон бумаг. Основным аргументом к росту была публикация на первый взгляд положительной информации по итогам работы ГМК в I полугодии 2011г. Да, конечно, если сравнивать полугодия, то данные действительно неплохие, но, если смотреть помесечную динамику, то перспективы на финрезультат по второму полугодю достаточно неоднозначны. К примеру, AZST за полугодие нарастила выпуск проката, стали и чугуна в среднем на 4%, но за месяц снизила производство по этим же категориям на 20%; у AVDK за полугодие производство выросло на 43%, а в месячном выражении – сократилось на 6%. После закрытия торгов досталось UNAF, которую Арбитражный институт Торговой палаты Стокгольма обязал выплатить Carpathy Petroleum Corporation (США) \$146,9 млн. компенсации за невыполнение условий соглашения о совместной разработке Рудовско-Краснозаводского газоконденсатного месторождения (Полтавская обл.). Но ввиду поздней публикации новости, акции компании не успели на нее не отреагировать.

Сегодня наиболее вероятным будет продолжение нисходящего тренда. Первые ноты задало открытие на российских (RTS -0,28%) и европейских площадках (FTSE 0,00%, DAX-0,16%), американские фьючерсы на S&P500 также смотрят вниз. Рынки находятся в ожидании открытия американских площадок, которые и будут задавать дальнейшее настроение.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
05/07/2011	11:30 12:00	Европа	Индекс деловой активности в сфере услуг Еврозоны, финал Розничные продажи в Еврозоне, м/м
	17:00	США	Объем фабричных заказов в США, м/м