

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 12.07.2011 г.

Во вторник, 12 июля 2011 г., украинские площадки снова закрылись в «красной» зоне: индекс UX снизился на -0,20%, индекс ПФТС - на 0,72%.

Уже несколько дней волнение игроков подогревается новыми проблемами в Еврозоне. Напомним, что на прошлой неделе чиновники Еврогруппы причислили к проблемным странам Италию. Паника на биржах в Италии вызвала очередной рост доходности суверенных бондов: вчера впервые с 1997 г. «десятилетки» перешагнули отметку в 6%. Тем не менее, напряжение на рынках немного снизилось после того, как Италия разместила 12-месячные векселя на сумму 6,75 млрд. евро с доходностью 3,67%. Это немного успокоило инвесторов, в результате доходность 10-летних гособлигаций Италии снизилась до 5,8%. Но расслабиться вновь не позволило агентство Moody's, которое понизило рейтинг суверенных облигаций Ирландии с Вaa3 (ниже среднего инвестиционного уровня) до Ba1 (неинвестиционный уровень), подтвердив негативный прогноз. Основной причиной такого решения была названа высокая вероятность участия кредиторов страны в решении ее долговых проблем, в случае, если Ирландия не сможет вернуться на рынок заимствований. ЕС всячески пытается выровнять ситуацию в регионе: по итогам заседания Еврогруппы было подписано соглашение о создании постоянного Европейского механизма стабильности. Фонд, объемом 700 млрд. евро, начнет действовать с июня 2013 года и заменит действующий с лета 2010 года временный Европейский фонд финансовой стабильности. Кроме того, финрегуляторы пообещали продлить сроки и снизить процентные ставки по кредитам Греции. Обострение долговых проблем не позволили инвесторам должным образом оценить дневную макростатистику: совпали с ожиданиями, прибавив по 0,1%, индексы потребительских цен Франции и Германии. По итогам дня европейские индексы оказались в минусе: британский FTSE -1,01%, немецкий DAX -0,78%, французский -0,88%.

Американские площадки также проседали под давлением европейских новостей. Инвесторов не порадовала отчетность Alcoa Inc, несмотря на то, что она практически сошлась с прогнозами, т.к. ввиду сезонного снижения цен компания дала весьма осторожный прогноз на следующий квартал. Не смогли поддержать рынки оглашенные итоги июньского заседания ФРС, на котором начали обсуждать возможность принятия новых стимулирующих мер. Регуляторы пришли к выводу о том, что страна еще нуждается в политике сверхнизких ставок в среднесрочной перспективе. Была утверждена новая программа монетарной политики (без установления сроков). По программе ФРС сначала «закрутит вентиль» циркулирующей ликвидности, т.е. прекратит реинвестировать средства, получаемые ФРС от погашения гособлигаций, в новые бумаги. Затем повысят учетную ставку, после чего будет происходить постепенная распродажа портфеля ЦБ ФРС. По итогам дня индустриальный Dow снизился на 0,47%, высокотехнологический Nasdaq -0,74%, индекс широкого рынка S&P -0,44%.

Украинские площадки продолжают реагировать на негатив из-за океана. Снижение первой половины сессии сменилось ростом только после выхода данных о благополучном размещении бумаг Италии. На европейских проблемах продолжали снижаться наши банки: акции USCB – «дочки» итальянской UniCredit - снизились на 3,29%, BAVL подешевел на 0,49%. Лучше рынка держался ALMK (+3,34%), который продолжает «разгоняться» возможностью поглощения «Метинвестом». К слову, Алчевка снова стала лидером торгов – 28 млн. грн. В целом весь металлургический комплекс смотрелся неплохо: AVDK +1,18%, ENMZ +0,54%, AZST +0,48%.

Европейцы, ожидающие данных по промпроизводству и поддерживаемые итогами саммита Еврогруппы, открылись в плюс. Американские фьючерсы, которые после вчерашних данных о возможном дополнительном стимулировании ждут выступления Бернанке, та же смотрят вверх. На всеобщем позитиве украинский рынок переместился в «зеленую» зону: индекс UX показывает +0,85%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
13/07/2011	12:00	Европа	Объем промышленного производства в Еврозоне, м/м
	17:00	США	Выступление главы ФРС Бена Бернанке
	21:00		Отчет об исполнении федерального бюджета США