

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 13.07.2011 г.

В среду, 13 июля 2011 г., торги на украинских площадках впервые за неделю оказались в «зеленой» зоне: индекс УХ прибавил 1,77%, индекс ПФТС подрос на 0,79%.

Американские площадки приостановили трехдневный слайд. Помочь в этом смог Бернанке, который, как мы и ожидали, анонсировал новый этап количественного смягчения, призванный поддержать восстановление американской экономики. Аргументируя необходимость новых мер, глава ФРС настаивал на том, что Центробанк должен пересмотреть свои взгляды на текущую ситуацию в стране, т.к. период вялого экономического восстановления оказался более длительным, чем ожидалось, и, следовательно, требует «дополнительной» политической поддержки. Новые меры стимулирования будут приняты, если экономика покажет дальнейший спад активности. Речь Бернанке создала фурор и спровоцировала рост рынков более чем на 1% - весьма весомая цифра для американцев. Печально, но уже во второй половине сессии индексы растеряли свой рост из-за очередного выпада рейтинговых агентств. Вчера Fitch Ratings и Moody's работали в паре. Первое агентство понизило кредитный рейтинг Греции до ССС (дальше только дефолт), сославшись на отсутствие проблесков в условиях программы финансовой помощи стране. При этом несколькими часами ранее Fitch поддержало европейские рынки, выразив доверие Италии в том, что задолженность страны будет под контролем, пока правительство придерживается своих «амбициозных» бюджетных целей. А вот Moody's запугало инвесторов возможным лишением США их драгоценного triple-A рейтинга, поставив его на пересмотр с возможностью понижения. Причиной стала растущая вероятность того, что Конгресс может не успеть повысить предельный уровень госдолга до установленной даты - 2 августа. На печальную новость отреагировали только американские фьючерсы, т.к. новость вышла уже после закрытия торгов.

Напомним, что в Америке продолжается период корпоративной отчетности. Уже после закрытия выше ожиданий отчиталась и предоставила позитивный прогноз на следующий квартал fast-food сеть Yum Brands Inc (NYSE:YUM). В ожидании сегодняшней отчетности дорожают бумаги JPMorgan Chase & Co (NYSE:JPM), банк отчитывается до открытия рынка. Акции второго тяжеловеса - Google Inc (NasdaqGS:GOOG) - также смотрят вверх, интернет-гигант предоставит отчет после финального гудка.

Американские индексы закрыли сессию в плюс: Dow +0,36%, Nasdaq +0,54%, S&P +0,31%. Европейцы тоже оказались в «зеленой» зоне: FTSE +0,63%, DAX +1,31%, CAC +0,51%.

При поддержке иностранных коллег украинские площадки также зашли в плюс. У инвесторов появился аппетит к покупкам, основной объем торгов делали быки. Лучше рынка продолжают смотреться металлурги, которые, несмотря на новости о росте цен на сырье, продолжают быть интересными для игроков. Напомним, что вчера «Металлургпром» заявил о том, что метпредприятия Украины за 5 месяцев текущего года получили доналоговый убыток в размере 1,2 млрд грн. Также прогнозируется, что в июне металлурги тоже покажут отрицательный доналоговый результат в размере 700-750 млн грн. Такие ожидания базируются на уже происходящем росте цен на природный газ и ЖРС. На хорошем счету у инвесторов остаются вагоностроители (KVBZ +1,97%, SVGZ +3,22%), которые были поддержаны традиционным позитивом от Крюковки. По итогам первого квартала предприятие увеличило выпуск грузовых вагонов до 5157 единиц, что на 19% выше показателя аналогичного периода прошлого года. К концу года KVBZ планирует выпустить примерно 9 тыс. грузовых вагонов. Приятно радовали банки, особенно USCB («дочка» итальянской UniCredit), который, на фоне снижения напряжения вокруг Италии, подрос аж на 7,58%. За ним подтянулся и BAVL (+4,70%). Интересно ведет себя UNAF, которая уже довольно продолжительное время торгуется на уровне 780 грн./акцию. На наш взгляд, на рынке присутствует один крупный игрок, который скупает все предложение по фиксированной цене, поэтому в дальнейшем эта бумага останется во флоте вплоть до тех пор, пока будет интересна этому игроку.

Сегодня рынки находятся в ожидании американских розничных продаж и индекса PPI, но основное внимание будет уделено ежемесячному отчету ЕЦБ и, естественно, инфляции в Еврозоне. Американские фьючерсы «зеленеют», находясь в ожидании отчетности от JPMorgan. Европейцы продолжают переживать за долговые проблемы и на этом фоне вновь переместились «красную» зону.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
14/07/2011	12:00	Европа	Ежемесячный отчет ЕЦБ
	12:00		Индекс потребительских цен Еврозоны, г/г
	15:30	США	Розничные продажи в США, м/м
	15:30		Индекс цен производителей США, м/м
	17:00		Выступление главы ФРС Бена Бернанке