

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 19.09.2011 г.

В понедельник, 19 сентября 2011 г., торги на украинских площадках завершились в «красной» зоне: индекс UX просел на 1,19%, индекс ПФТС - на 0,71%. В центре внимания продолжают быть бюджетные проблемы Греции.

Рынки вновь разнервировались из-за греческих новостей. На встрече в Польше Еврогруппа приняла решение о переносе решения по выдаче первого транша Афинам. Основное требование Еврокомиссии – увеличение налоговой нагрузки и сокращение бюджетных мест. Помимо всего прочего, Еврокомиссия выразила согласие на увеличения объема Европейского фонда финансовой стабильности. Нарастание нервозности вопрос греческого вопроса вызвано тем, что уже в октябре Афины будут вынуждены расплачиваться по бондам деньгами, которых у них пока нет. Поэтому отсутствие сдвигов все крепче прижимает Грецию ко слову «дефолт».

Кроме того, достаточно безрезультатно завершились телефоне переговоры между Папандреу и проверяющей «евротройкой». По словам чиновника, они «сумели пообщаться очень продуктивно», но никаких конкретных выводов из разговора вынесено не было.

Традиционно, наиболее подверженным негативным влияниям оказался финансовый сектор: банковский индекс KBW просел на 2,8%.

У американцев, помимо европейских проблем, есть и свои: Обама продолжает продвигать свой план «спасения страны» с целью заработать себе лишние политические очки. Вчера Президент приложил на рассмотрение Конгрессу план сокращения бюджетного дефицита на \$33,6 трлн. за 10 лет. Обама предложил отменить налоговые льготы, для богатых американцев планируется вести единую ставку подоходного налога, сокращение объема программ медицинского страхования. Все эти налоговые нововведения позволят принести в бюджет около \$1,5 трлн. дополнительные \$1,1 трлн. будут сэкономлены за счет вывода войск из Ирака и Афганистана. Программа «спасения Америки» предполагает снижение уровень госдолга уже с 2017г. и сокращение уровня бюджетного дефицита до 2,3% ВВП уже в 2012 г.

Украинский рынок, естественно, среагировал на европейские потрясения. Хуже рынка выглядели металлурги: ENMZ (-1,91%), ALMK (-1,85%) и AZST (-0,06%). Кроме того, по металлургам выходила статистика: внутреннее потребление металлопроката за восемь месяцев т.г. выросло на 23% и на 6,5% в августе по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом на 20,5% (г/г) сократилась доля импорта во внутреннем потреблении. Разнонаправлено вели себя энергетики: SEEN (-2,89%), DNEN (+10,40%) и ZAEN (+11,12%). При этом ZAEN продолжает отыгрывать 25%-ное падение 15 сентября. Напомним, что 15 сентября было закрытие сентябрьских фьючерсов, а 16 сентября ZAEN исключали из индексной корзины. Следовательно, уже 16 сентября бумаги ZAEN начали сильно проседать в результате того, что индексные фонды начали их сбрасывать. Уже на следующий день спекулятивно просаженные бумаги начали активно покупаться в качестве традиционного инвестиционного актива.

Завтра, 21 сентября, стартует долгожданный саммит ФРС, на котором Бернанке пообещал раскрыть все карты относительно мер стимулирования американской экономики.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
19/09/2011	12:00	Европа	Индекс настроений в деловых кругах Еврозоны ZEW
	15:30	США	Число выданных разрешений на строительство нового дома в США
	15:30		Число закладок новых домов в США