

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 21.07.2011 г.

В четверг, 21 июля 2011 г., торги на украинских площадках закрылись в «зеленой» зоне: индекс UX прибавил 1,10%, индекс ПФТС подорожал на 0,57%. Основное внимание было приковано к Европе, где на саммите Еврогруппы решалась судьба Греции.

По итогам заседания, финрегуляторы согласовали второй пакет экстренной помощи Греции. Объем финансовой помощи, которую предоставят Европейский фонд финансовой стабильности (ЕФФС) и МВФ в течении следующих трех лет, составит 190 млрд. евро под 3,5% годовых. При этом предполагается добровольное участие частного сектора, общая сумма участия которого к 2014 году составит 37 млрд. евро. Частным инвесторам предложили три варианта участия: продление сроков действия нынешних гособлигаций Греции; обмен их на новые долгосрочные (со сроком погашения 15 или 30 лет); продажа бондов с потерей части дохода. При этом облигации, предложенные ЕФФС, будут с несколькими видами купонов и гарантий, часть бумаг будет иметь рейтинг AAA. Частные банки не будут облагаться «греческим налогом», им, также как и частным инвесторам, предоставили возможность выбора формы участия в помощи стране. Кроме того, саммит наделил Европейский фонд полномочиями на выкуп облигаций на первичном и вторичном рынках. Предполагается, что со вторички ЕФФС выкупит бондов на сумму 12,6 млрд. евро. Таким образом, вчера Еврогруппа очертила «каркас» второго пакета помощи, все остальные детали и нюансы будут оговариваться в дальнейшем. По итогам саммита лидеры Евросоюза присудили греческой ситуации статус «выборочного дефолта». По итогам дня Европа закрылась разнонаправленно: FTSE +0,79%, DAX - 2,19%, CAC +1,65%.

Американцы жили не только европейскими долговыми проблемами, но и своими. Вчера прогресс наметился по обе стороны океана. Рынки устремились вверх после заявления Белого Дома о том, что Обама видит «импульс» к «сбалансированному решению» по бюджетному вопросу. Эта новость, поддержанная европейскими настроениями, позволила быкам чувствовать себя более уверенно. По итогам дня суммарный объем торгов на трех ключевых биржах США вырос до \$8,22 млрд. против \$7,49 млрд. годом ранее. Поддержку рынкам оказывала и отчетность компаний сектора S&P. Акции Morgan Stanley (NYSE:MS) выросли на 11% после публикации финансовых результатов банка, который сократил чистый убыток до \$0,38 на акцию против ожидаемых \$0,64. Транспортный сектор поддержали итоги второго квартала железнодорожной компании Union Pacific Corp (NYSE:UNP). После закрытия рынка отчетность предоставил крупнейший мировой производитель ПО Microsoft Corp (NasdaqGS:MSFT), прибыль которого по итогам четвертого финквартала выросла на 30% и составила \$0,69 на акцию против 0,52% годом ранее. Эйфорические настроения позволили индексам закрыть одну из лучших своих сессий с марта этого года: Dow +1,21%, Nasdaq +0,71%, S&P +1,35%.

Несмотря на то, что первую половину дня украинские площадки торговались в минус, с момента входа позитива с Европы и США, торги перешли в «зеленую» зону. Лидером торгов продолжает оставаться ALMK (18,4 млн. грн.). Интересно ведет себя UNAF, капитализация которой продолжает увеличиваться всю последнюю неделю. Вчера торги акциями компании проходили на уровне 858 грн./акция – максимуме с мая этого года. На наш взгляд, компания продолжает быть интересной для инвестора, который весь последний месяц скупает акции компании. Но теперь сокращение рыночного предложения толкает цену вверх. Вчера бумаги SVGZ (+1,37%) продолжали отыгрывать новости о росте производства предприятия. Акции LTPL, которые в среду выросли более чем на 6% на новости о заказе от «Укрзалізниця», вел себя достаточно сдержанно. Этому способствовала информация о том, что в данный момент у «Укрзалізниця» нет денег на выполнение данного заказа и, следовательно, сроки начала работы оттягиваются до момента, когда «Укрзалізниця» сможет найти кредиторов для проекта. Благоприятный фон для банковского сектора создал председатель правления USCB г-н Тимонькин, заявив о несогласии банков с решением ГКЦБФР о запрете покупки банковских акций институтами совместного инвестирования. Также он настаивает на необходимости инициировать отмену этой нормы. По итогам дня USCB прибавил 1,86%, BAVL подорожал на 1,93%.

Сегодня европейские и российские рынки открылись в плюс, украинские площадки также поддались общемировому движению вверх. Американцы также смотрят вверх. Главной новостью сегодня будет вчерашний саммит Еврогруппы. Кроме того, внимание игроков будет устремлено на отчетность Caterpillar, McDonalds и General Electric. Из важной макростатистики будет опубликованы данные по объему новых промышленных заказов в Еврозоне.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
22/07/2011	12:00	Европа	Объем новых промышленных заказов в Еврозоне, м/м