

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 26.07.2011 г.

Во вторник, 26 июля 2011 г., торги на украинских площадках завершились в отрицательной зоне: индекс UX просел на -0,59%, индекс ПФТС – на 0,10%. В напряжении рынки продолжает держать Америка, у которой осталась всего одна неделя для решения всего долгового вопроса.

В преддверии очередного заседания ЕЦБ, которое пройдет 4 августа, актуальной темой на европейских площадках становится уровень инфляции и учетной ставки. Вчера представитель ЕЦБ выступил с заявлением о том, что Центробанк сохранит высокую бдительность за экономической ситуацией в регионе. Тем не менее, повышения учетной ставки пока не предполагается. Напомним, что в июле этого года ключевая ставка была поднята на 0,25% и на сегодня составляет 1,25% годовых. По итогам дня: FTSE +0,07%, DAX +0,07%, CAC -0,66%.

Американскими площадками продолжает владеть страх перед вынужденным дефолтом. Напомним, что, если Конгресс до 2 августа не примет решение о поднятии лимита госдолга, США вынуждены будут объявить дефолт по своим обязательствам. На данный момент никаких консенсусов достигнуто не было. Политические войны подрывают и так шаткое настроение быков: на рынок вернулись низкие объемы торгов (\$6,53 млрд. против \$7,49 млрд. годом ранее), что говорит о слабом желании к покупкам, даже, несмотря на очередную порцию положительных квартальных отчетов. Неопределенность с американским долгом повышает нервозность инвесторов: индекс волатильности CBOE Volatility Index растет четвертую сессию подряд и вчера закрепился на уровне 20 б.п. Технологический сектор поддержали сильные финансовые результаты чипмейкера Broadcom Corp (NasdaqGS:BRCM) и китайского доткома Baidu Inc (NasdaqGS:BDU). Позиции индустриального индекса S&P (GSP1) и самого Dow подорвали новости второго квартала от Ford Motor Co (NYSE:F). Несмотря на то, что результаты второго квартала превысили рыночные ожидания, автопроизводитель дал очень осторожную оценку потребительского спроса на конец года. После закрытия был представлен наиболее ожидаемый отчет: чистая прибыль крупнейшего американского интернет-магазина Amazon.com (NasdaqGS:AMZN) составила \$0,41/акция против ожидаемых \$0,35. Торговая сессия завершилась в «красной» зоне: Dow -0,73%, Nasdaq -0,21%, S&P -0,41%.

Внешний негативный фон оказывал влияние и на украинские площадки. На рынке продолжает сохраняться незначительные объемы торгов: 126,7 млн. грн. на УБ и 4,5 млн. грн. – на ПФТС. Первую половину торговой сессии рынки поддерживали финансовые результаты отечественных предприятий. Вчера продолжили отчитываться энергетики, которые, как и ожидалось, вновь порадовали игроков. CEEN во втором квартале увеличил чистый доход на 16,2% относительно предыдущего квартала, и показал чистую прибыль в 212,5 млн. грн. против убытка в 47,9 млн. грн. в первом квартале. Сильная квартальная отчетность позволила CEEN занять второе место по объемам торгов (17,1 млн. грн.) Второй представитель сектора – ZAEN – также вышел из убытков, показав чистую прибыль в 318,5 млн. грн. Наиболее интересной для инвесторов вчера была MSICH, с объемом торгов в 24,3 млн. грн. Компания предоставила квартальную отчетность, согласно которой чистая прибыль машиностроителя во втором квартале составила 484 млн. грн. (+116% к предыдущему кварталу). Хуже рынка смотрелись представители ГМК: ALMK (-1,70%), AVDK (-1,41%), ENMZ (-1,25%) и AZST (-1,02%). Наибольшие распродажи наблюдались по ALMK и AVDK, которые еще не обнародовали данные по второму кварталу, но предполагается, что они будут такими же невпечатляющими, как и у остальных представителей сектора.

Сегодня рынки ждут каких-то знаков со стороны Конгресса США, т.к. 28-29 июля будут обсуждаться очередные планы по сокращению госрасходов и поднятию лимита госдолга. Кроме того, будут обнародованы итоги предыдущего заседания Комиссии по открытым рынкам США, т.н. бежевая книга. Также украинские игроки продолжают следить за внутренней квартальной отчетностью. На открытии американские фьючерсы преимущественно смотрят вниз. Россияне также открылись в минус. Украинские площадки, не ставшие исключением, тоже открылись в «красной» зоне.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
27/07/2011	16:30	США	Объем заказов на товары длительного пользования в США за исключением транспортной компоненты, м/м
	16:30		
	21:00		
			Объем заказов на товары длительного пользования в США, м/м
			Бежевая книга