

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 26.08.2011 г.

В пятницу, 26 августа 2011 г., украинские площадки вновь завершили торговую сессию в «красной» зоне: индекс UX просел на 2,57%, индекс ПФТС – на 3,80%.

По итогам пятницы американцы смогли перейти в «зеленую зону»: Dow +1,21%, S&P +1,51%, Nasdaq +2,49%. Распространению оптимизма способствовало долгожданное выступление Бернанке в Джексон Холле. Несмотря на все ожидания, глава ФРС не объявил о начале QE3, но все-таки волшебные слова «меры дополнительного стимулирования экономического развития» прозвучали. Бернанке объявил, что 20-21 сентября пройдет заседания FOMC, на котором и будут обсуждаться эти самые меры. Кроме того, по прогнозам ФРС второе полугодие будет намного лучше первого, поскольку исчезнут основные тормозящие факторы: последствия японской катастрофы и высокие цены на энергоресурсы. Бернанке ожидает снижение уровня инфляции до 2% «в скором будущем», а также гарантирует «сохранение учетной ставки на уровне 0,00-0,25% до середины 2013 года».

После речи главы ФРС, рынки воодушевились и пошли вверх. «ФРС не дала «зеленый свет» для очередного QE, но также и не показала количественному смягчению красной карточки. Следовательно мы можем надеяться на взаимовыгодный исход событий уже 20-21 сентября» - управляющий Stifel (N.J.).

Толчок вверх разбудил быков, которые накупились на просевшие акции голубых фишек технологического сектора: бумаги Cisco прибавили 1,6%, Microsoft вырос на 2,8%, Intel подорожал на 1,8%.

Сдерживающее влияние на рыки оказывала макростатистика: ВВП за второй квартал был пересмотрен более радикально, чем ожидалось. Согласно данным ВЕА, американская экономика во втором квартале т.г. выросла на 1%, а не 1,3%, как было заявлено ранее. Понижение показателя повлек пересмотр объемов внешней торговли.

Европейские площадки продолжают жить своими долговыми проблемами, которые не смог преодолеть американский оптимизм. Неуверенности рынкам придавала речь главы МВФ К. Лагард, которая призвала европейские банки повысить свою капитализацию «для предотвращения заражения других стран от долгового кризиса в Европе». По итогам дня: FTSE -0,02%, DAX -0,84%, CAC -1,01%.

На украинском рынке продолжались распродажи. В основном это касалось «Укрнафты», которую продолжают продавливать. Металлурги в очередной раз обновили годовые минимумы: ALMK (-2,49%), AZST (-4,58%). То же самое наблюдалось и среди ГОКов: PGOK (-3,54%), SGOK (-0,75%). Максимальная торговая активность традиционно наблюдается по MSICH (13,9 млн. грн.), ALMK (11,4 млн. грн.) и CEEN (7,9 млн. грн.).

Сегодня, в понедельник 29 августа, рынкам будет интересны данные по личным доходам/расходам США, а также выступление главы ЕЦБ Ж.К. Трише.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
29/08/2011	15:30	Европа	Выступление президента ЕЦБ Жана-Клода Трише
	16:00	США	Личные расходы потребителей в США, м/м Личные доходы потребителей в США, м/м