

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 30.06.2011 г.

В четверг, 30 июня 2011 г., торги на УХ завершились в зеленой зоне: индекс УХ вырос на 0,93%. При этом, закрывшись на отметке 2 311,87 б.п., индекс все-таки смог преодолеть важный психологический уровень в 2300 б.п., который, прогнозировано, может стать уровнем его поддержки. Продолжить рост вторую сессию подряд украинским фондовым площадкам помог позитив от зарубежных коллег.

Европейские площадки «светились» радостью на фоне краткосрочного разрешения проблем с Афинами. FTSE закрылся ростом +1,53%, DAX +1,13%, CAC +1,48%. Уже традиционно основное внимание было уделено Греции, где проводилось заключительное парламентское голосование по программе «затянутого пояса». Приятным известием стало одобрение плана бюджетной экономии, предусматривающей сокращение расходов, увеличение налогов и реализацию обширной программы приватизации общим объемом 78 млрд евро. Напомним, что именно принятие этой программы было основным условием получения Грецией очередного транша от ЕС и МВФ, без которой Афины ждет неминуемый дефолт уже в середине июля. Поэтому можно считать, что в краткосрочной перспективе напряжение вокруг греческой дилеммы немного снизилось. Уже в это воскресенье (3 июля) Еврогруппа начнет обсуждать вопрос выделения Афинам очередного кредитного транша и финансовых средств на следующие три года. Позитива добавила и Германия, где крупнейшие банки и страховые компании - держатели гособлигаций Греции на сумму около 6 млрд. евро., - согласовали предварительный план участия в оказании помощи Греции в виде реинвестирования получаемых при погашении облигаций страны средств в ее новые бумаги. Не испортил настроения европейцам и глава ЕЦБ Жан-Клод Трише, который в очередной раз откровенно намекнул на то, что, подстегиваемый ростом инфляции, центробанк уже в июле готов вновь поднять базовую процентную ставку.

Американские фондовые площадки также не отставали и завершили квартал наибольшим четырехдневным ралли с начала сентября этого года. Драйвером такого роста стала позитивная макростатистика и, естественно, сдвиги в разрешении европейских проблем. Не смотря на то, что данные по количеству обращения за пособием по безработице не оправдали ожиданий, тем менее, они оказались лучше данных предыдущей недели. Кроме того, хороший плюс показал индекс деловой активности в производственном секторе Чикаго, значение которого в мае остановилось на отметке 61,1. Не помешало уверенному оптимизму даже окончание программы количественного смягчения (т.н. QE2), и отсутствие любых намеков на очередные стимулирующие меры. Основную роль в ралли этой недели сыграли инвестиционные компании и фонды, которые поддерживали рынок, усиленно оперируя на рынках с целью улучшения своих портфелей к концу квартала. По итогам дня Dow +1,25%, высокотехнологический индекс Nasdaq +1,21%, индекс широкого рынка S&P +1,01%.

Украинские рынки шли вслед за своими иностранными коллегами, отыгрывая мировой позитив. Объем торгов на Украинской бирже составил 144 млн. грн., на срочном рынке - 33 млн. грн. Торговая активность продолжала быть на уже привычно низком уровне. Рынок находился в ожидании итогов заседания греческого Парламента. К концу торговой сессии украинские инвесторы стали более уверенны, чему способствовал открытие американских площадок. Лучше рынка смотрелись вагоностроители, которые были поддержаны улучшенным прогнозом развития отрасли во втором полугодии (ожидается, что результаты второго полугодия должны быть как минимум не хуже первого). Сохранялся интерес к BAVL (+3,1%), AZST (+1,50%) и CEEN (+1,49%). Одной из ключевых новостей четверга было заявление главы Фонда госимущества А.Рябченко по объявлению графика размещения госпакетов акций энергокомпаний «Захидэнерго», «Киевэнерго», «Закарпаттяобленерго» и «Черкасыобленерго». К сожалению, данная новость осталась не отыгранной.

В пятницу, 1 июля, украинские площадки открылись гепом вниз, последовав за российскими (индекс ММВБ -0,53%) и американскими коллегами (большинство фьючерсов «смотрят» вниз в районе -0,1%). Недостаток ликвидности на рынке и низкие объемы торгов пока еще не позволяют украинским индексам долго удерживаться в зеленой зоне. Сегодня существенное влияние на рынок окажут следующие макроэкономические новости: финальное значение индекса деловой активности в производственном секторе Еврозоны, уровень безработицы в Еврозоне за май т.г., июньские значения индексов индекс потребительского доверия и деловой активности в производственном секторе США.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
01/07/2011	11:00 12:00	Европа	Индекс деловой активности в производственном секторе Еврозоны, финал Уровень безработицы в Еврозоне
	16:55 17:00	США	Индекс потребительского доверия в США, финал Индекс деловой активности в производственном секторе США