

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Торговая неделя (30 января – 3 февраля) завершилась на мажорной ноте. Ключевыми событиями для рынков были итоги саммита ЕС и статистика макропоказателей США.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Прошлая неделя была насыщена событиями. Основное внимание игроков было приковано к саммиту ЕС, на котором в очередной раз обсуждались меры разрешения финансового кризиса в Европе. Помимо привычной полемики, на саммите было принято два важных для экономик Еврорегиона решения. Во-первых, 25 из 27 государств-участников поддержали предлагаемый Германией пакт о бюджетной дисциплине. Оппозицию этому решению продолжает держать Великобритания и присоединившаяся к ней Чехия. Согласно договоренности, согласившиеся страны уже в марте намерены подписать документ о введении бюджетного соглашения, которое впоследствии станет началом бюджетного союза в регионе. Напомним, что бюджетный пакт предусматривает автоматическое применение санкций к странам-нарушителям бюджетной дисциплины. Вторым важным для европейцев решением было утверждение даты введения Постоянного фонда финансовой стабильности уже июле 2012 года. Фонд предназначен для финансовой поддержки стран в условиях кризиса. Объем фонда 500 млрд. евро (50 млрд. евро – уставной капитал, 420 млрд. евро – гарантии стран-участников).

В свою очередь французы первыми в Евросоюзе введут налог на трансакции финучреждений. Кроме этого Саркози заявил о поднятии ставки НДС с 19,6% до 21,2%. Новые налоги вступят в действие уже в октябре текущего года.

Позитивные настроения на рынках поддерживались и новостями с фондового рынка: Германия разместила свои десятилетки на 4,09 млрд. евро под 1,82% (против 2,21% на прошлом аукционе). Португалия привлекла 1,5 млрд. евро за счет предложения 3-месячных бумаг под 4,06% (против 4,35% на прошлом аукционе) и 6-месячных – под 4,46% (4,74% на прошлом аукционе). Тем самым страна подтвердила свою возможность без проблем присутствовать на рынке заимствований.

Положительную динамику создает ожидание февральского аукциона от ЕЦБ. В конце февраля Центробанк проведет второй и последний аукцион по наполнению банков ликвидностью. Напомним, что для устранения угрозы нехватки ликвидности ЕЦБ принял решение выдавать банкам кредиты неограниченных объемов сроком на 3 года под 1% годовых. На прошлом аукционе европейские банки привлекли порядка 500 млрд. евро. По прогнозам аналитиков, на февральском аукционе банки могут взять порядка триллиона евро.

Главная статистика недели – уровень безработицы в США – также стала поводом для разгона быков. В январе уровень безработицы в США продолжил снижаться и показал 8,3% в сравнении с прогнозируемыми 8,5%. Занятость в несельскохозяйственном секторе также продолжила восходящий тренд и показала максимальный прирост за последние девять месяцев.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩУЮ НЕДЕЛЮ

Дата	Время	Рынок	Событие
07.02.2012	13:00	Европа	Объем промышленного производства в Германии, дек.11
	17:00	США	Выступление главы ФРС Бена Бернанке
	12:00	Китай	Индекс потребительских цен Китая, янв.12
09.02.2012	14:00	Европа	Решение Банка Англии по процентной ставке
	14:45	Европа	Решение ЕЦБ по процентной ставке

УКРАИНА

Объем торгов ценными бумагами за неделю увеличился на 8,83%, что составило 387 млн. грн. (из них объем торгов акциями – 375,8 млн. грн.), а количество сделок, заключенных на бирже за неделю, выросло на 33,8% и составило 18 396.

Объем торгов на срочном рынке "Украинской биржи" за неделю увеличился на 40,9%, что составило 369,3 млн. грн. (241 036 контрактов), а количество сделок достигло значения 32 697, увеличившись при этом на 35,6%.

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

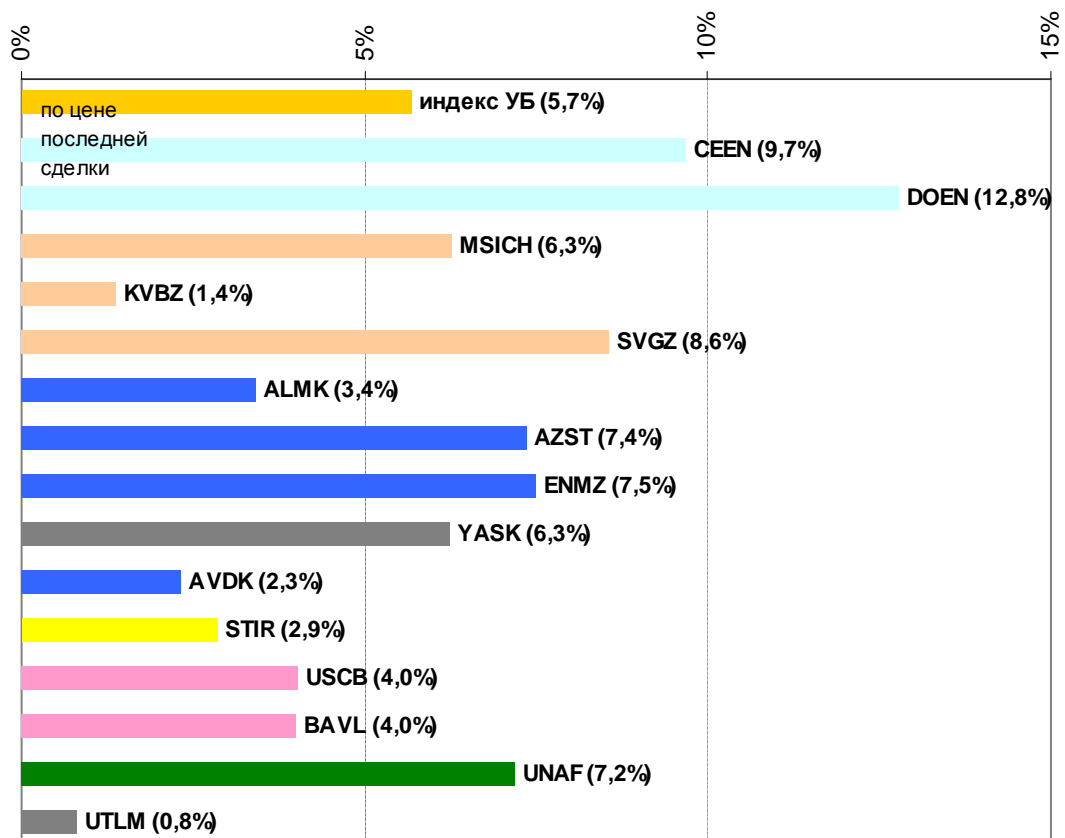
По итогам торгов за неделю с 30 января по 3 февраля 2012 года Индекс Украинской биржи повысился на 5,69% с 1 471,56 до 1 555,36 пункта.

Лидерами положительного влияния на Индекс стали акции ПАО "Центрэнерго" (CEEN), влияние которых составило 21,98 индексных пункта, ПАО "Мотор Сич" (MSICH) (14 пунктов) и ПАО "МК Азовсталь" (AZST) (11,89 пункта).

Лидерами оборота за неделю стали акции "Мотор Сич", объем торгов по которым составил 29,3 млн. грн., на втором месте бумаги "Центрэнерго" – 26,0 млн. грн., далее следует "Алчевский металлургический комбинат" – 18,2 млн. грн. Доля указанных ценных бумаг в обороте составила 20,4%, 18,1% и 12,6% соответственно.

Статистика торгов акциями и фьючерсами на индекс Украинской биржи

Дата	Объем торгов акциями, млн.грн	Число сделок	Изм. индекса	фьючерсы UX		
				число сделок	объем торгов, млн.грн.	открытых позиций, млн.грн.
30.01.2012	61,5	2 293	0,73%	4593	42,0	79,8
31.01.2012	84,8	3 976	2,16%	5047	61,5	79,7
01.02.2012	94,5	5 052	3,23%	6979	94,8	78,6
02.02.2012	66,3	3 541	-1,42%	7209	74,9	83,2
03.02.2012	68,7	3 123	0,93%	7568	77,1	81,1
Всего	375,8	17 985	5,69%	31 396	350	402



ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ



Макроэкономика, финансы

Инфляция Инфляция в Украине в январе 2012 года составила 0,2%, что соответствует уровню декабря минувшего года, сообщила Государственная служба статистики. В годовом измерении инфляция в январе замедлилась до 3,7% с 4,2% по итогам декабря.

ОВГЗ Министерство финансов Украины увеличило продажи валютных ОВГЗ на первичном аукционе во вторник до \$142,13 млн, предложив более короткие бумаги с погашением через 13 месяцев. Помимо того, на другом аукционе были проданы наиболее короткие 3-месячные гривневые ОВГЗ на 99,35 млн грн под 13,5% годовых. При этом Минфин отказал трем из пяти заявок на номинальную сумму 120,7 млн грн, ставки в которых доходили до 14% годовых.

Материал подготовлен инвестиционно-аналитическим департаментом ИГ «АЛЬТУС», www.altus.ua

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Энергетика

Приватизация Фонд госимущества (ФГИ) обнародовал ежемесячный пообъектный план-график выставления на продажу в 2012 году пакетов компаний, госдолю в которых планируется продать. Согласно документу, в июне на торги планируется выставить 53,289% акций энергогенерирующей компании ПАО "Центрэнерго" и 60,773% акций ПАО "Донбассэнерго". В декабре на продажу планируется выставить 16,04% акций ПАО "Шахта им. Засядько".

Производство Производство электроэнергии в ОЭС Украины в январе 2012 года возросло на 0,4% (на 74,3 млн кВт-ч) по сравнению с аналогичным месяцем 2011 года – до 18,4 млрд кВт-ч. ТЭС и ТЭЦ министерства в январе-2012 увеличили производство электроэнергии на 8,1% (на 637,6 млн кВт-ч) – до 8,4 млрд кВт-ч, тогда как АЭС снизили выработку на 0,9% (на 73,3 млн кВт-ч) – до 8,3 млрд кВт-ч, блок-станции и другие источники (коммунальные ТЭЦ) – на 1,2% (на 10,9 млн кВт-ч), до 895,1 млн кВт-ч, гидроэлектростанции (ГЭС и ГАЭС) – на 40,4% (на 479 млн кВт-ч), до 706 млн кВт-ч.

В том числе выработка электроэнергии тепловыми электростанциями энергогенерирующих компаний в январе текущего года составила 7 млрд 79,7 млн кВт-ч. ООО "Востокэнерго", в частности, за первый месяц года выработало 1 млрд 632,4 млн кВт-ч, "Центрэнерго" – 1 млрд 576,2 млн кВт-ч, "Захидэнерго" – 1 млрд 530,9 млн кВт-ч, "Днипроэнерго" – 1,419 млрд кВт-ч, "Донбассэнерго" – 921,1 млн кВт-ч.

Машиностроение

AZGM Введенные в РФ ограничения на эксплуатацию вагонов украинского "Азовобщемаша" с литьем "Азовэлектростали", входящих в группу "Азовмаш", могут неблагоприятно отразиться на планах Rail Garant по перевозке грузов, заявил "Интерфаксу" руководитель технической дирекции ж/д оператора Сергей Бодров. Также по словам генерального директора ЗАО "СИБУР-Транс": "Сегодня порядка трети вагонов, находящихся в управлении у "СИБУР-Транса", изготовлены ОАО "Азовобщемаш". В конечном итоге приостановка эксплуатации может привести к срыву реализуемой в России программы по утилизации и переработке попутного нефтяного газа и развитию нефтехимии в целом". Как сообщалось ранее, РЖД приняли решение приостановить эксплуатацию 25,6 тыс. вагонов с литьем украинского завода "Азовэлектросталь". В основном речь идет именно о подвижном составе производства "Азовобщемаша". Вагоны Азовобщемаша в начале 2012 г. стали причиной ряда крупных ЧП на железных дорогах РФ. Одно из них произошло на минувшей неделе в Вологодской области, второе – во вторник в Амурской области, причем во втором случае произошло возгорание нефти.

Металлургия

Производства января Украинские предприятия горно-металлургического комплекса (ГМК) в январе 2012 года сократили производство стали и проката, по предварительным данным, на 2-4% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года, увеличили выплавку чугуна – на 3%, труб – на 1%, но сократили выпуск метизов на 11%. Производство проката в прошлом месяце снизилось на 4% – до 2,486 млн тонн, стали – на 2%, до 2,819 млн тонн, но возрос выпуск чугуна – на 3%, до 2,473 млн тонн. Производство труб увеличилось на 1% – до 176 тыс. тонн, кокса – снизилось на 2%, до 1,643 млн тонн.

Производственные показатели за январь 2012г.

Металлургические заводы

Компания	1м2012 / 1м2011			
	прокат	сталь	чугун	агломерат
KSTL	16,3%	23,3%	22,9%	27,9%
AZST	-20,3%	-18,6%	-19,3%	1,2%
MMKI	-15,4%	-13,6%	-2,9%	-4,7%
ZPST	-3,7%	-8,3%	н/д	н/д
ALMK	7,3%	16,1%	10,0%	2,8%
DMKD	33,3%	21,1%	14,5%	20,5%
ENMZ	12,3%	9,3%	7,5%	7,0%
DMZP	-11,9%	-9,9%	-13,2%	
DOMZ	-97,4%	-85,7%	-9,2%	
DNSS	-11,5%	-13,9%		

мес. к предыдущему мес.			
прокат	сталь	чугун	агломерат
4,4%	1,1%	0,2%	-2,8%
-2,8%	0,0%	-7,6%	-0,6%
0,6%	0,4%	0,9%	1,9%
-6,4%	-1,6%	н/д	н/д
-8,2%	-2,1%	1,4%	5,3%
33,9%	39,3%	45,8%	54,1%
19,1%	12,8%	16,8%	38,9%
-4,8%	-3,0%	-4,8%	
-96,3%	-60,0%	3,8%	
-8,0%	-8,8%		

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Трубные заводы

	1м2012 / 1м2011	мес. к предыдуц. мес.
NITR	3,6%	20,7%
NVTR	63,4%	19,6%
DTRZ	-55,2%	25,0%
HRTR	20,9%	-15,2%

Коксохимические заводы

	1м2012 / 1м2011	мес. к предыдуц. мес.
AVDK	26,3%	7,8%
ALKZ	2,8%	-4,8%
ZACO	0,2%	9,3%
YASK	9,4%	-5,8%
AZST	8,0%	3,1%
KSTL	-2,2%	4,5%

Горно-обогатительные комбинаты

1м2012 / 1м2011

	окатыши	концентрат	агломерат	руда
PGOK	1,2%	2,5%	не произв.	не произв.
IGOK	не произв.	-4,5%	не произв.	не произв.
SGOK	37,3%	2,7%	не произв.	не произв.
CGOK	-1,4%	-3,4%	не произв.	не произв.
PGZK	не произв.	5,7%	35,7%	не произв.
SUBA	не произв.	не произв.	не произв.	181,2%

мес. к предыдуц. мес.

	окатыши	концентрат	агломерат	руда
PGOK	-5,7%	0,5%	не произв.	не произв.
IGOK	не произв.	-2,9%	не произв.	не произв.
SGOK	-8,9%	3,7%	не произв.	не произв.
CGOK	2,5%	0,0%	не произв.	не произв.
PGZK	не произв.	2,1%	64,2%	не произв.
SUBA	не произв.	не произв.	не произв.	0,0%

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Мировые фондовые индексы

Индекс	03.02.12	1 неделя	2 недели	3 недели	1 месяц	квартал	с начала 2012 года	год
УБ	1 555	5,7%	8,1%	10,9%	6,9%	7,2%	6,6%	-44,4%
ПФТС	581	5,1%	8,6%	7,5%	5,9%	5,2%	8,7%	-47,6%
Россия								
ММВБ	1 565	3,8%	4,9%	6,9%	8,6%	4,2%	11,6%	-11,4%
ММВБ нефть и газ	3 261	3,0%	2,5%	5,2%	6,6%	7,9%	9,3%	0,4%
ММВБ энергетика	2 387	8,2%	9,7%	12,4%	10,8%	3,4%	16,3%	-30,0%
ММВБ телекоммуникации	2 231	0,7%	2,3%	2,3%	4,5%	5,7%	7,4%	-11,9%
ММВБ металлургия	3 661	1,4%	4,1%	8,6%	14,2%	-2,9%	18,8%	-37,3%
ММВБ машиностроение	1 908	3,5%	5,7%	5,8%	9,3%	1,5%	11,2%	-34,1%
ММВБ финансы	5 551	1,2%	6,4%	9,4%	13,4%	5,3%	15,3%	-24,0%
ММВБ потребительский сектор	4 495	4,1%	5,6%	10,2%	12,2%	0,7%	15,0%	-26,4%
ММВБ химия и нефтехимия	7 409	2,9%	2,3%	6,2%	6,1%	6,1%	6,8%	9,3%
США								
DJIA	12 862	1,6%	1,1%	3,5%	4,1%	7,3%	5,3%	6,4%
S&P500	1 345	2,2%	2,2%	4,3%	5,3%	7,3%	6,9%	2,6%
Nasdaq	2 906	3,2%	4,3%	7,2%	8,7%	8,2%	11,5%	4,9%
Европа								
FTSE100	5 901	2,9%	3,0%	4,7%	4,4%	6,8%	5,9%	-1,6%
CAC40	3 428	3,3%	3,2%	7,2%	9,3%	9,7%	8,5%	-15,3%
DAX	6 767	3,9%	5,7%	10,2%	11,7%	13,4%	14,7%	-6,2%
Латинская Америка								
Bovespa	65 217	3,7%	4,7%	10,3%	11,3%	11,2%	14,9%	-0,1%
Mexico Bolsa	38 093	2,4%	1,9%	4,2%	3,5%	3,8%	2,7%	1,7%
Азия								
Nikkei	8 832	-0,1%	0,7%	3,9%	5,3%	0,3%	4,5%	-16,2%
Hang Seng	20 757	1,2%	3,2%	8,1%	11,6%	4,6%	12,6%	-13,2%
Shanghai Comp	2 330	0,5%	0,5%	3,8%	7,7%	-7,8%	6,0%	-16,8%
Seoul Composite	1 972	0,4%	1,2%	5,2%	7,0%	2,3%	8,0%	-4,8%
S&P CNX NIFTY	5 326	2,3%	5,5%	9,5%	12,2%	0,8%	15,2%	-1,3%
Восточная Европа								
WIG 20 Poland	2 374	3,0%	5,0%	9,6%	10,1%	0,5%	10,7%	-13,4%
Prague SEI	1 010	4,3%	8,0%	13,4%	12,9%	10,0%	10,8%	-19,5%
BUX Hungary	19 666	2,0%	4,3%	13,3%	22,1%	17,2%	15,9%	-15,5%
BET 10 Romania	5 004	5,0%	12,4%	14,2%	14,3%	10,9%	15,4%	-11,9%
SOFIX Bulgaria	318	-0,9%	1,5%	1,0%	1,1%	-6,5%	-1,4%	-25,1%
ISE Int 100 Turkey	60 148	4,9%	9,6%	16,7%	19,9%	7,1%	17,3%	-7,9%
Tallinn OMX	556	2,0%	0,5%	0,5%	0,2%	-3,5%	4,7%	-27,3%
Riga OMX	388	1,8%	2,0%	1,4%	2,1%	0,8%	4,4%	-7,9%
Vilnius OMX	317	1,5%	1,2%	3,0%	4,3%	-9,1%	6,1%	-23,0%
Глобальные индексы								
BRIC	508	2,3%	3,9%	7,8%	9,5%	5,7%	12,6%	-7,0%
MSCI Emerging Markets	44 839	2,1%	3,1%	6,3%	7,8%	4,5%	9,3%	-5,5%
MSCI (Emerging+Frontier Markets)	856	2,1%	3,1%	6,2%	7,6%	4,3%	9,1%	-6,0%