

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 05.08.2011 г.

В пятницу, 5 августа 2011 г., торги на украинских площадках вновь завершились в «красной» зоне: индекс UX просел на -3,56%, индекс ПФТС – на 3,78%. Акцент внимания мировой общественности вновь прикован к США.

История с американских госдолгом нашла свое продолжение в реакции рейтинговых агентств. Еще на прошлой неделе Moody's и Fitch высказались за сохранение Америкой своего triple-A рейтинга. Игроки ждали только вердикта S&P. И дождались: в пятницу вечером американское агентство огласило о понижении рейтинга США с AAA на одну ступень - до AA+. Свое решение S&P обосновало недостаточным размером потолка лимита госдолга страны, а также недостаточными мерами властей для решения проблем с постоянно растущей задолженностью страны. Таким образом, впервые с 1917 года рейтинг США был изменен, а по подсчетам S&P вернуть драгоценный статус Америка сможет через 9-18 лет. Правительство страны моментально отреагировало на новость, выступив с заявлением об ошибке в подсчетах агентства, но S&P пересматривать решение отказалось. Кроме того, агентство акцентировало внимание на том, что рейтинг США может быть еще раз понижен, если правительство не справится с сокращением госрасходов в установленные 2 августа сроки, либо появятся какие-либо признаки увеличения общего объема госдолга страны. Снижение рейтинга сразу вызвало реакцию крупнейших стран-кредиторов: Китай довольно резко покритиковал политический и долговой кризис в США и выразил уверенность в том, что миру нужна другая резервная валюта. Япония и Южная Корея довольно спокойно отнеслись к снижению рейтинга США, аргументируя это тем, что других вариантов стабильных долговых инструментов попросту нет.

В Европе, где и так последние несколько месяцев беспокойно, также остро отреагировали на американские события. Инвесторы опасаются, что следующей под удар S&P может попасть Франция, основываясь на том, что стоимость французских кредитных свопов (CDS) выше чем у других стран с triple-A рейтингом. В воскресенье заседали страны G7 и Еврозоны. На экстренном совещании Еврогруппа обсуждали варианты помощи Италии и Испании, а также последствия понижения рейтинга США. По итогам встречи ЕЦБ принял решение о снижении волатильности рынка за счет активной реализации программы выкупа бондов проблемных стран (в первую очередь – Испании и Италии). Пытаясь немного умерить панику, правительства Италии и Испании выступили с заявлением о реализации дополнительных мер по снижению дефицита бюджета, а также организации новых рабочих мест. G7, которая заседала в преддверии открытия азиатских бирж, обязалась вести «скоординированные действия для обеспечения ликвидности, поддержки функционирования финансовых рынков, финансовой стабильности и экономического роста».

Украинские площадки продавливались международными новостями. На рынках продолжают властвовать медведи. Как обычно сильнее всех коррекция отразилась на металлургах: ALMK -4,67%, AZST -4,81%, ENMZ -3,55%. Сильное снижение показали энергетики (CEEN -6,21%, DNEN -3,96%, DOEN -2,82%), которым не помогла даже хорошая статистика. По данным Госкомстата, Украина за 7 месяцев на 4% увеличила производство и на 3,2% потребление электроэнергии.

Сегодня, в понедельник, рынки продолжают корректироваться. Важной макростатистики не предвидится, поэтому все будет зависеть от новостного фона.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
08/08/2011	11:30	Европа	Саммит стран G20 Индекс доверия инвесторов в Еврозоне Sentix