

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 06.07.2011 г.

В среду, 6 июля 2011 г., третью сессию подряд торги на украинских площадках завершились в красной зоне: индекс UX подешевел на 0,30%, индекс ПФТС - на 0,44%. Мировые площадки продолжают демонстрировать неуверенность.

На европейских биржах громких новостей не было, поэтому игроки все внимание устремили на макроданные. ВВП Еврозоны за I квартал не принес сюрпризов и показал ожидаемый прирост в 0,8%. С оптимизмом была воспринята статистика по промзаказам Германии (1,8% против прогнозных -0,5%), экономика которой продолжает показывать хорошую восходящую динамику. Сдерживающее влияние на индексы продолжала оказывать новость прошлых дней о понижении кредитного рейтинга Португалии. Больше других вчера досталось европейским банкам, т.к. Moody's объявило о том, что по итогам стресс-тестов трети рейтингуемых банков может понадобиться экстренная внешняя поддержка, о чем свидетельствуют показатели их собственной кредитоспособности. По итогам дня ведущие индексы не показали единой динамики: британский FTSE -0,35%, немецкий DAX -0,11%, французский CAC +0,52%.

Влияние на рынки оказали действия Народного банка Китая, который уже в третий раз поднял базовые ставки по годовым кредитам и депозитам на 0,25 процентного пункта. Теперь годовая ставка по кредитам в юанях будет составлять 6,56%, по депозитам – 3,5%. Напомним, что таким образом власти Поднебесной ведут борьбу с инфляцией, которая по итогам мая составила 5,5% (установленный уровень – 4%).

Американские площадки закрылись на положительной ноте: Dow +0,45%, Nasdaq +0,29%, S&P +0,10%. Рынки поддерживает ожидание хороших сегодняшних данных по ADP. Внутренние данные были достаточно вялыми: индекс деловой активности в непромышленном секторе США показал 53,3 б.п. против ожидаемых 53,9 б.п.. Напомним, что значение индекса выше отметки в 50 пунктов свидетельствует об усилении деловой активности в сфере услуг, и наоборот. Тем не менее, суммарные объемы торгов на трех ключевых биржах (NYSE, AMEX и Nasdaq) остаются чрезвычайно низкими - \$5,98 млрд. против \$8,47 млрд. в прошлом году.

Украинский рынок также продолжал нисходящую тенденцию. Ключевой новостью стало заявление представителя крупнейшего горно-металлургического холдинга Украины «Метинвест» о повышении оценки ожидаемой EBITDA с \$2,5 млрд. до \$3,5 млрд., а также снизил объем планируемых инвестиций до \$1 с \$1,2-1,3 млрд. Мы ожидаем, что это в первую очередь отразится на прибыльных дивидендных активах - HRTR, CGOK, SGOK. Также было заявлено, что холдинг изучает возможность приобретений ALMK. Остается интересным KVBZ, который продолжают поддерживать позитивные новости. Предприятие огласило о передаче к весне следующего года скоростного межрегионального поезда, который создается к проведению Евро-2012 по заказу «Укрзалізниця». Также было объявлено об окончании разработки и плановом испытании в августе 2011 г. двух опытных образцов вагонов типа RIC.

Если европейцы затаили дыхание перед сегодняшним решением по ключевой ставке, то для американцев вторая половина недели будет решающей – все напряженно ждут данных по рынку труда, которые выйдут 7-8 июля. Украинский же рынок будет внимательно следить за обеими ключевыми новостями и уже утром начал отыгрывать позитивные настроения европейцев. Кроме того, все американские фьючерсы строино «зеленеют», MMBB и PTC также открылись плюсом (MMBB +1,54 %; RTSI +1,18%).

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
07/07/2011	13:00	Европа	Объем промышленного производства в Германии, м/м
	14:45		Решение ЕЦБ по процентной ставке
	15:30		Пресс-конференция главы ЕЦБ Жана-Клода Трише
07/07/2011	15:15	США	Изменение количества рабочих мест в частном секторе США от ADP
	15:30		USD Число первичных обращений за пособием по безработице в США