

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА

ЗА 09.10.2011 г.

В среду, 09 ноября 2011 г., украинские площадки завершили торговый день в «красной» зоне: индекс УБ просел на 2,85%, индекс ПФТС - на 1,86%. Новостью дня стало предложение Меркель и Саркози принять поправки в договор о создании ЕС.

Рынки продолжают корректироваться второй день подряд. Основной причиной остается Италия и разрастание долгового кризиса Европы. Вчера итальянские десятилетки перешли граничный рубеж в 7% и закрыли торги на уровне 7,36%. Это вплотную приблизило страну к долговой «яме». Несмотря на то, что ЕЦБ уже несколько дней активно скупает итальянские бонды, выровнять ситуацию на облигационном рынке все-таки не удается. Кроме того, Центробанк заявил, что его не должны рассматривать как кредитора последней инстанции, должны быть определены и другие механизмы урегулирования бондовой ситуации.

Не помогло итальянским бондам и объявление об отставке Берлускони, который согласился покинуть пост главы правительства, дабы успокоить рынки. Тем не менее, разрядка была недолгой, поскольку пришло понимание того, что, во-первых, это не являлось причиной всех бед, во-вторых, правительство получит нового главу еще не скоро. Согласно намеченным планам, выборы могут пройти не ранее января следующего года, до тех пор Берлусконе останется на «престоле». При этом основным претендентом на пост является представитель левоцентристской оппозиции, которая славится своими осторожными решениями в проведении экономической политике. Следовательно, мгновенного решения всех проблем не наступит с приходом нового премьера.

Стрессом для игроков стали новости от «грузовиков» Европы – Франции и Германии. Власти этих стран обсуждают варианты «перестройки» ЕС, смыслом которой станет усиление интеграционных процессов и сокращения количества членов союза. Кроме того, правящая партия Германии подготовила документ-дополнение, предусматривающее возможность выхода отдельных стран из зоны евро. Ключевым моментом резолюции станет положение о том, что страны, которые не хотят или не в состоянии выполнять все финансово-экономические требования Еврозоны, смогут покинуть Еврозону без выхода из Евросоюза.

Ситуация в Европе достигает своей критической массы, что вынуждает вернуться к вопросу единых бондов. Вчера коммюнике ЕК объявил о том, что Еврогруппа вернулась к обсуждению этого вопроса. По итогам заседания был принят проект о частичных совместных бондах стран ЕС, которые намерены выпускать для рекапитализации проблемных банков. При этом, слово «частичные» означает ограниченность совместной ответственности первыми убытками банков, дальнейшие его потери будут обеспечиваться бондами страны, к которой банк относится.

Нерадостными были новости с Америки, где, несмотря на позитивную статистику, игроки обратили внимание на новость о начале процедуры банкротства округа Джефферсон. Это первое объявленное банкротство целого округа. До этого в этом году о своем банкротстве заявила столица Пенсильвании – Харрисбург.

Украинские инвесторы корректировались вслед за иностранными коллегами. Тем не менее, в фокусе внимания пребывали и отечественные эмитенты. Вчера свои производственные данные опубликовали металлурги: AZST (-2,98%), ALMK -1,95%, ENMZ +4,97%. «Азовсталь» продолжает сокращать выпуск: прокат – 3,7% к предыдущему месяцу, сталь -21,4%, чугун -9,3%. Прирост по всем категориям продемонстрировали ALMK (прокат +16,7%, сталь +18,3%, чугун +15,9%) и DMKD (прокат +24,0%, сталь +23,6%, чугун +13,8%). В общем по сектору в октябре металлурги увеличили производство стали на 3,8%, выпуск чугуна – на 6,5%, проката – на 4,7%.

Компания	мес. к предыдущему мес.			
	прокат	сталь	чугун	агломерат
KSTL	-0,5%	10,2%	12,2%	13,8%
AZST	-6,5%	-21,4%	-9,3%	-
MMKI	3,3%	2,1%	8,2%	5,6%
ZPST	-3,7%	-0,9%	0,8%	0,4%
ALMK	16,7%	18,3%	15,9%	4,5%
DMKD	24,0%	23,6%	17,3%	13,8%
ENMZ	4,7%	-4,1%	-1,5%	-21,0%
ИТОГО:	4,7%	3,8%	6,5%	-

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
10.11.2011	12:00	Европа	Ежемесячный отчет ЕЦБ
	16:30	США	Число первичных обращений за пособием по безработице в США
	16:30		Торговый баланс США
	19:45		Выступление главы ФРС Бена Бернанке