

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 14.07.2011 г.

В четверг, 14 июля 2011 г., торги на украинских площадках закрылись в минус: индекс UX снизился на 0,16%, индекс ПФТС показал -0,70%. Настроение инвесторам создавали новости США. Американские фондовые площадки «разрываются» между хорошим стартом корпоративной отчетности и долговыми проблемами Европы и США.

Наибольший пессимизм на рынки преподнесла речь Бернанке, от которого все ожидали конкретизации заявленной накануне программы стимулирующих мер. Глава ФРС вчера достаточно размыто говорил о монетарной политике. Он заявил, что рассматриваются два ее варианта. С одной стороны, ФРС может не предпринимать никаких мер стимулирования, удерживать ставку на текущем уровне и искать другие меры поддержания экономики. С другой стороны, только в случае существенного ухудшения экономической ситуации, Центробанк может инициировать новую программу масштабного выкупа гособлигаций (QE3). Рынки сосредоточились на последнем варианте исхода событий, и, естественно, тут же начали двигаться вниз. Кроме того, американцев сдерживает нерешенная проблема собственного госдолга. Напомним, что до 2 августа Конгресс должен поднять предельный уровень госдолга США, в противном случае рейтинговые агентства грозятся понизить рейтинги страны. Не смогла поднять настроение игрокам ни макростатистика, ни корпоративная отчетность. Согласно статистическим данным, сократилось число обращений за пособием по безработице, выше ожиданий выросли розничные продажи и, самое главное, значительно прогнозов снизились цены производителей. Кроме того, хороший финансовый отчет предоставил JPMorgan (\$1,27 против ожидаемых \$1,21 чистой прибыли на акцию). На продолжающихся торгах (торги после закрытия ключевых бирж США) отчитался Google Inc (\$8,74 против ожидаемых \$7,85 чистой прибыли на акцию), в результате чего акции компании подорожали на 12%. По итогам дня биржи закрылись в красной зоне: Dow -0,44%, Nasdaq -1,22%, S&P -0,67 %.

Европейцы продолжают обсуждать условия предоставления Греции второго пакета финансовой помощи. Основным вопросом остается необходимость участия частных инвесторов в программе rollover. В Италии также ведется борьба с долговыми проблемами. Правительство среагировало на тревожные сигналы достаточно оперативно, и уже вчера итальянский Сенат принял программу бюджетной экономии объемом 40 млрд. евро сроком до 2014 года. Долговые проблемы не дали рынкам набрать высоту: FTSE -1,00%, DAX -0,73%, CAC -1,11%.

После уверенного роста в первой половине торговой сессии на украинских площадках наметилась коррекция. Индексная корзина смотрелась достаточно разношерстно. Наиболее интересным для игроков продолжает оставаться ALMK, объем торгов по которому уже приблизился к 40 млн. грн. Несмотря на популярность, бумага подешевела на 2,59%, что можно объяснить коррекцией после внушительного роста в первой половине недели. Выше рынка смотрятся остальные металлурги: ENMZ прибавил 1,36% и занял третье место по объемом торгов, AZST +0,80% и, соответственно, четвертое место. Со следующей недели стартует и украинская корпоративная отчетность, поэтому уже с 18-19 числа можно ожидать оживление рынка.

Сегодня на рынках вновь преобладают медведи: европейцы открылись в «красной» зоне, американские фьючерсы тоже преимущественно смотрят вниз. Инвесторы находятся в ожидании итогов стресс-тестов европейских банков сегодня (после закрытия украинских площадок), а также данных по инфляции США.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
14/07/2011	12:00	Европа	Торговый баланс Еврозоны
	19:00		Результаты стресс-тестов европейских банков
	15:30	США	Индекс потребительских цен США, м/м
	15:30		Объем промышленного производства США, м/м