

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА 22.09.2011 г.

В четверг, 22 сентября 2011 г., торги на украинских площадках закрылись в глубокой «красной» зоне: индекс UX пикировал на 4,07%, индекс ПФТС просел на 2,61%. Украинский рынок вместе с зарубежными площадками отыгрывали новости о старте «операционного сдвига» ФРС.

На американских и европейских рынках продолжались распродажи. Вчера объемы торгов на трех ключевых американских биржах составили \$13,3 млрд., что практически в два раза выше среднедневного оборота аналогичного периода годом ранее (\$7,6 млрд.). Вчерашние торговые объемы стали максимальными с апреля т.г. Поводом для усиления медвежьих настроений стали столь ожидаемые меры стимулирования экономического развития, оглашенные в среду ФРС. Напомним, что данным программой получила название «операционный сдвиг» и предполагает удлинение среднего срока облигационного портфеля ФРС. Отсутствие более влиятельных мер (наполнение рынка ликвидностью) вновь заставили игроков вспомнить об угрозе двойной рецессии. Индикатор рыночной нервозности SVOE Volatility Index за вчерашнюю сессию подпрыгнул на 12% - максимума с мая 2010 г.

Наибольшие распродажи коснулись банковского и энергетического сектора. Акции американских банков за два дня просели более чем на 10%. «Операционный сдвиг» окажет достаточно негативное влияние на банки, т.к. продажа ФРС «коротких» бондов поднимет по ним ставки, искривив нормальную доходную кривую, и в результате сделает более дорогими «короткие» деньги для банков.

Негативных настроений добавила китайская статистика: активность в производственном секторе продолжает снижаться второй месяц подряд.

Еврокомиссия пообещала уже до 5 октября предложить проект налога на финансовые операции в ЕС. Напомним, что ранее ЕС приняли решение о введении данного налога в качестве источника дополнительных поступлений в консолидированный бюджет.

Немного разрядить рынки пытались на заседании G20, пообещав всеми силами поддержать стабильность на финансовых рынках и банковской системы в целом. Кроме того, итоги заседания стран БРИКС также завершились обещаниями по готовности помогать проблемным странам, как через МВФ, так и самостоятельно.

Украинские площадки вчера отыгрывали «черный» отчет Федрезерва. Удержаться от негативных настроений не помогли и внутренние корпоративные новости. «Западэнерго» заявило о том, что работы по реконструкции отдельных участков Бурштынской ТЭС уже приносят свои позитивные сдвиги. По подсчетам экспертов предприятия, теперь потенциал выдачи мощности ТЭС увеличится до 600-650 МВт. Позитивные новости не помогли и Южному ГОКу, который объявил о завершении плановых восстановительных работ, что позволит увеличить производительность и повысить качество производимой ЖРС.

Сегодня важной макростатистики не будет, поэтому все внимание будет обращено на Саммит G20 и конференцию МВФ и Всемирного банка.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
23/09/2011	-	-	Конференция МВФ и Всемирного банка Саммит стран G-20