

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА

ЗА 28.10.2011 г.

В пятницу, 28 октября 2011 г., украинские площадки завершили торговый день в «зеленой» зоне: индекс UX прибавил 0,91%, индекс ПФТС подрос на 1,02%. Все тот же европейский позитив не покидает игроков, оставляя надежду на сдвиги в долговом коллапсе.

Европейцы продолжают осваивать инновации, принятые на саммите ЕС от 26 октября. В фокусе внимания теперь находится Китай, с которым обсуждаются варианты его участия в помощи Европе. Напомним, что последние несколько дней европейское правительство ведет переговоры с Поднебесной об ее участии в финансировании Еврозоны посредством выкупа европейских облигаций. Пока что было заявлено, что скорых решений в этом вопросе ждать не стоит, хотя Китай и высказывает свою заинтересованность в этом вопросе. Проще говоря, пока китайцы не выторгуют себе приятных бонусов, решения ждать не стоит.

Кроме того, продолжает обсуждаться ситуация в банковском секторе. Напомним, что согласно подсчетам ЕК, для достижения эталонного показателя Core Tіге 1 (коэффициент достаточности капитала) в 9%, европейским банком необходимо будет рекапитализировать 106 млрд. евро. Credit Suisse уже подсчитал, что из этих 106 млрд. евро 20-30 млрд. банкам придется привлекать самостоятельно (за счет нераспределенной прибыли, допэмиссий и т.д.).

Кроме того, выходные стали достаточно насыщенными с точки зрения новостного фона. Так, план «спасения» Европы неожиданно наткнулся на преграды со стороны основного донора. Немецкий Конституционный суд временно приостановил деятельность специально созданной комиссии Бундестага по регулированию и контролю ЕФФС, т.к. посчитал данную комиссию некомпетентной в таких вопросах. Напомним, что в среду (26 октября) в Германии из восьми депутатов Парламента была создана спецкомиссия, в функции которой должны были входить вопросы регулирования ЕФФС, требующие немедленного решения и особой конфиденциальности. Решение суда, по сути, означает приостановление участия Германии в решении европроблем.

Свой «литр» дегтя в медовые настроения игроков привнесло Fitch, которое заявило, что списание 50% греческого долга будет расценено как дефолт. Аналогичного решения агентство прогнозирует и в отношении остальных рейтинговых агентств.

Но были и утешительные новости: Франция заявила о том, что примет 8-ми миллиардную программу сокращения бюджетного дефицита для сохранения своего triple-A рейтинга. Напомним, что такие заявления стали следствием на предостережения со стороны Moody's и S&P об ухудшении финансового состояния страны.

Несмотря на «непредвиденные» обстоятельства, американцы уже четвертую неделю подряд закрываются в плюс. Хотя игроки все еще не получили разъяснений по поводу деталей осуществления антикризисного плана, тем не менее, они остались удовлетворены начатой работой в этом направлении. Такой подход позволил главному американскому индексу S&P закрыть неделю с приростом в 3,7%. За тридцать дней октября бенчмарк вырос на 13,6%, что уже позволяет говорить, о том, что октябрь 2011 года показал лучший результат прироста с 1974 года. Основную поддержку индексу оказали сдвиги в европейских вопросах и сильная корпоративная отчетность американских корпораций. «начатые шаги в сторону решения долговых проблем Еврозоны позволили инвесторам уделить внимание другим важным вещам. Результаты третьего квартала стали поистине хорошей новостью, которая позволила быкам укрепиться на рынках», - руководитель отдела глобальных инвестиций в Morgan Stanley.

Согласно данным Reuters, свои отчеты уже предоставило 315 американских компаний, результаты 71% которых превысили рыночные ожидания. В пятницу свои финотчеты представляли такие гиганты, как Hewlett-Packard, Merck и Chevron. HP порадовал инвесторов кардинальным изменением вектора своей стратегии: теперь компания не намерена избавляться от подразделения ПК и будет разрабатывать направление собственных планшетников. Новость настолько понравилась игрокам, что капитализация HP выросла на 3,5%. Нефтяник Chevron объявил об удвоении своей выручки, чистая прибыль предприятия также превысила рыночные ожидания (\$3.92 на акцию против \$3.48).

Не «подкачали» и макроданные: индекс потребдоверия уже второй месяц подряд показывает прирост (60,9 и.п. против 59,4 и.п. месяцем ранее). По всей видимости, американский оптимизм берет верх над угрозой ослабления экономического развития страны, и население продолжает верить в стабильность завтрашнего дня.

Украинские инвесторы, вновь подверженные общим настроениям, продолжили восходящий тренд. Приятно наблюдать, как бумаги продолжают отталкиваться от годовых минимумов. За неделю на рынках уверенно укрепились быки, которые в преддверии выходных все-таки решили зафиксировать свои прибыли. Внутреннего нотного фона не было. Единственные, кого коснулись новости, были металлурги: СКМ подтвердил свое намерение приобрести контрольный пакет «Запорожстали» в рамках постройки вертикально-интегрированной структуры группы. Пятница для металлургов стала удачным днем: AZST +2,2%, ALMK +3,4% и ENMZ +2,9%. В «зеленой» зоне закрылись энергетики: CEEN +1,0%, DNEN +2,7% и DOEN +2,9%.

Сегодня для инвесторов будут интересны данные по инфляции и безработице в Еврозоне, а также индекс деловой активности в производственном секторе региона Чикаго.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ НА ТЕКУЩИЙ ДЕНЬ

Дата	Время	Рынок	Событие
31.10.2011	13:00	Европа	Индекс потребительских цен в Еврозоне, предварит., г/г
	13:00		Уровень безработицы в Еврозоне
	16:45	США	Индекс деловой активности в производственном секторе региона Чикаго