



Ежедневный обзор фондовых рынков на 15.07.2011 г.

Итоги дня

Коротко о главном:

По итогам дня индекс УБ просел на 0,16% до 2335,31 п. Утренние попытки покупателей поднять рынок не увенчались успехом, к обеду индекс УБ консолидировался в боковом тренде вблизи уровней предыдущего закрытия, где и провел всю оставшуюся сессию. Объем торгов на рынке заявок составил 81,6 млн. грн.

На зарубежных площадках преобладала негативная динамика на фоне неудачного размещения гособлигаций Италии, а также выступления Б.Бернанке, в ходе которого глава ФРС заявил, что ускорения в восстановлении экономики США в ближайшее время ожидать не стоит. Стоит отметить, что корпоративные отчеты американских компаний за 2 кв., опубликованные вчера, оказались лучше прогнозов.

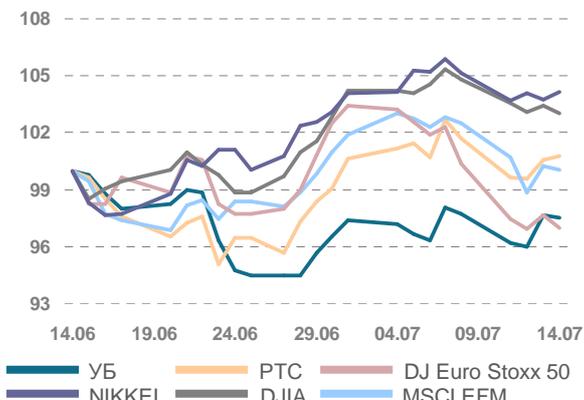
Средневзвешенный курс гривны к доллару на межбанке составил 7,9866 грн. за доллар США.

Цены на августовские нефтяные фьючерсы марки Brent 14 июля просели на 0,39%, марки WTI – на 2,41%.

Ключевые новости:

- Запрет ГКЦБФР на заключение сделок с акциями Донецкстали (YASK, SHCHZ) утратил силу.
- Крюковский вагонзавод (KVBZ) за 6 мес. сократил производство пассажирских вагонов в 2,2 раза до 5 ед.
- Бернанке заявил, что ФРС сейчас не готова принимать дополнительные меры для оказания поддержки экономике.
- Объем розничных продаж в США в июне повысился на 0,1% м/м, аналитики не ожидали изменений.
- Недельное число заявок на пособия по безработице в США сократилось до 405 тыс., аналитики прогнозировали значение показателя на уровне 412 тыс.

Фондовые индексы



Фондовые индексы

	Закр.	1D %	1W %	1M %
УБ	2 335,31	-0,16	-0,55	-2,49
PTC	1 939,68	0,17	-1,88	0,73
MSCI EFM	896,57	-0,21	-2,72	0,04
DJ EUROSTOXX	2 695,29	-0,73	-5,25	-3,05
DJIA	12 437,10	-0,44	-2,22	2,99
NIKKEI	9 974,47	0,39	-1,61	4,18

Источник: Bloomberg, Украинская биржа

UAH/USD на межбанковском рынке



Источник: средневзвешенный курс по данным НБУ

Конъюнктура на открытие – внешний фон умеренно-негативный

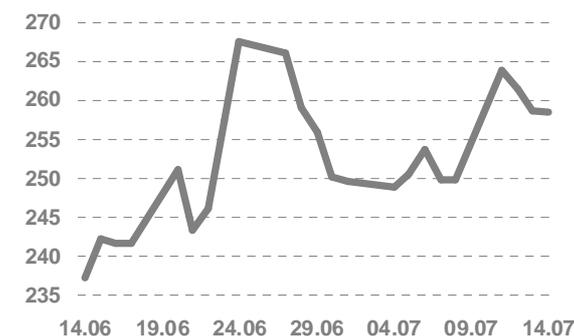
Внешний фон для начала торгов на украинском фондовом рынке в пятницу является умеренно-негативным. Площадки США накануне закрылись в минусе, на рынках акций азиатского региона сегодня отсутствовала единая динамика. Нефтяные фьючерсы утром демонстрировали разнонаправленное движение, фьючерсы на американские индексы торговались в плюсе.

Сырьевые товары

	Закр.	1D %	1W %	1M %
Brent, \$ за бар.	118,32	-0,39	-0,23	-1,53
WTI, \$ за бар.	95,69	-2,41	-3,02	-3,70
Золото, \$ за унц.	1 589,00	0,24	3,84	4,28

Источник: Bloomberg

CDS Ukraine 1Y



Источник: Bloomberg

Календарь событий

Время	Рынок	Событие	Прогноз
12:00	Еврозона	Сальдо торгового баланса в мае	-Е3.3 млрд.
15:30	США	Индекс цен потребителей в июне	-0.1% м/м
15:30	США	Индекс деловой активности Empire State в обрабатывающей промышленности в июле	5.00
16:15	США	Промышленное производство в июне	+0.3% м/м
16:55	США	Индекс потребительских настроений Мичиганского университета в июле	72.5



Ежедневный обзор фондовых рынков на 15.07.2011 г.

Мировые рынки

Европа. На торговых площадках Европы в четверг, 14 июля, торги завершились снижением основных индексов. По итогам сессии британский FTSE 100 потерял 1,01%, немецкий DAX – 0,73%, французский CAC 40 – 1,11%. Долговые проблемы стран еврозоны по-прежнему довлеют над рынками акций, провоцируя закрытие длинных позиций участниками торгов. В центре внимания игроков ситуация с финансами в Италии. Минфин страны провел серию аукционов по размещению гособлигаций. Средневзвешенная доходность по бондам с 5-летним сроком обращения выросла до максимума за три года, а с 15-летним сроком – до максимума за девять лет. Инвесторы опасаются, что рост стоимости заимствований создаст трудности Италии с обслуживанием долга, достигшего 120% ВВП, и усилит риски дефолта страны.

Россия. Торги на российских площадках в четверг завершились незначительным ростом биржевых индикаторов. По итогам торгов индекс ММВБ прибавил 0,08%, индекс РТС – 0,17%. Первая половина торговой сессии проходила в отрицательном ключе. Долговые проблемы стран еврозоны побуждали инвесторов покидать рискованные активы, сокращая позиции в акциях. Однако позитивная американская макростатистика, опубликованная во второй половине дня, способствовала возвращению покупателей на локальные рынки акций, что позволило завершить сессию в позитивной зоне. Несмотря на падения цен на нефть, акции большинства нефтедобывающих компаний завершили день в плюсе. На фоне роста цен на золото активно прибавляли в цене акции Полюс Золото (+3,1%).

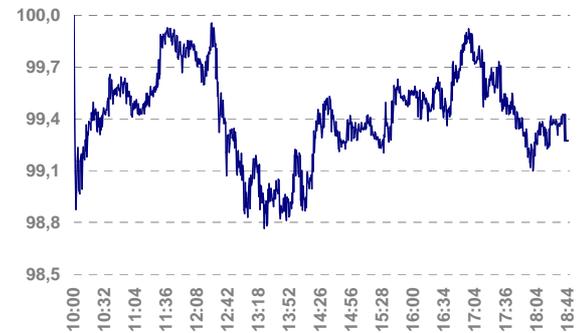
США. Американские индексы окончили вчерашние торги в минусе: Dow Jones ослаб на 0,44%, S&P 500 – на 0,67%, Nasdaq – на 1,22%. Сессия стартовала ростом котировок, чему способствовала позитивная макростатистика. Так, число заявок на пособия по безработице сократилось до 405 тыс. против прогноза 412 тыс. Июньские розничные продажи выросли на 0,1%, в то время как аналитики не ожидали изменения показателя. Промышленные цены в июне упали на 0,4% при ожидавшемся снижении на 0,2%. Порадовали игроков и корпоративные новости. По итогам 2-го квартала банк JPMorgan увеличил чистую прибыль до 1,27 долл. на акцию, тогда как эксперты оценивали прибыль банка в 1,21 долл. на акцию. Однако на фоне пессимистичного выступления Б. Бернанке, который указал на то, что ускорения в восстановлении американской экономики в ближайшее время ожидать не стоит, а ФРС пока не готов к принятию новых мер стимулирования, оптимизм трейдеров иссяк, и индексы ушли в минус.

Азия. Азиатские индексы сегодня показывали смешанную динамику. По итогам торгов японский Nikkei 225 повысился на 0,39%, австралийский S&P/ASX 200 упал на 0,38%. К 9:30 по киевскому времени китайский CSI 300 поднялся на 0,23%, гонконгский Hang Seng потерял 0,28%. Негативной новостью для инвесторов стало сообщение о том, что S&P поместило кредитный рейтинг США на пересмотр с 50%-ной вероятностью понижения в последующие три месяца. Поддержку рынкам оказал хороший финансовый отчет Google. Во 2-м квартале прибыль компании без учета единовременных статей составила 8,74 долл. на акцию против прогноза 7,84 долл. на акцию.

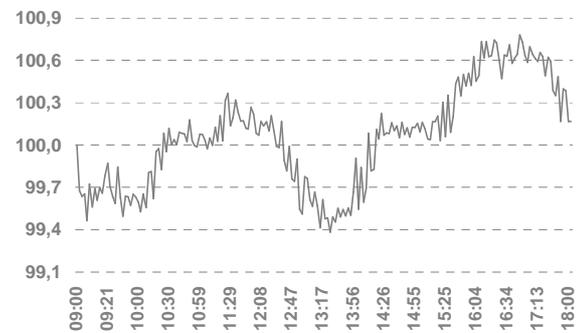
Динамика индекса FTSE 100



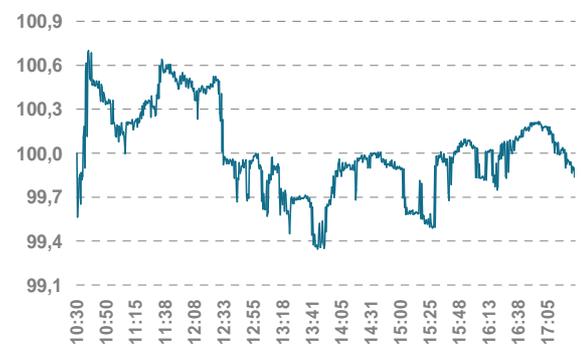
Динамика индекса DJ Euro Stoxx 50



Динамика индекса РТС



Динамика индекса УБ



Источник: Bloomberg



Ежедневный обзор фондовых рынков на 15.07.2011 г.

Украина

По итогам дня индекс УБ просел на 0,16% до 2335,31 п. Утренние попытки покупателей поднять рынок не увенчались успехом, к обеду индекс УБ консолидировался в боковом тренде вблизи уровней предыдущего закрытия, где и провел всю оставшуюся сессию. В условиях сохранения рисков, связанных с распространением долгового кризиса в Европе и возможным дефолтом США, игроки ведут себя крайне осторожно. Объем торгов на рынке заявок составил 81,6 млн. грн.

К началу торгов на УБ вчера сформировался умеренно-негативный внешний фон. Европейские и российские площадки открылись в минусе под давлением новостей о возможном понижении кредитного рейтинга США. Дополнительным негативным фактором для рынков «Старого Света» стало размещение итальянских облигаций, в ходе которого доходность бондов вновь возросла.

Под напором внешнего негатива к обеду индекс УБ опустился в красную зону. При этом потери главного биржевого индикатора в ходе вчерашней сессии были минимальными, поддержку индексу УБ оказывали точечные покупки в бумагах металлургов, энергетиков, Укрсоцбанка, Северного ГОКа. При приближении индекса УБ к психологически важному уровню в 2300 пунктов, игроки начинают откупать акции, наиболее привлекательных эмитентов, что также выразилось в повышении объема торгов.

Во второй половине дня новостной фон улучшился. Американский банк JP Morgan обнародовал отчетность за 2 кв. Финансовые результаты компании оказались лучше прогнозов и развеяли опасения игроков относительно того, что, стартовавший в понедельник, сезон корпоративной отчетности будет несколько хуже ожиданий аналитиков. Хорошая статистика и корпоративная отчетность послужили поводом для открытия в плюсе американских площадок, что в принципе не смогло воодушевить отечественных трейдеров. Торги на УБ завершились в небольшом минусе.

Наибольшие потери по итогам дня понесли акции Алчевского МК (-2,59%), которые неплохо росли в течение нескольких сессий подряд. В лидерах падения среди бумаг индексной корзины оказались также акции Райффайзен банка Аваль (-1,35%), Укртелекома (-0,79%), Западэнерго (-0,62%).

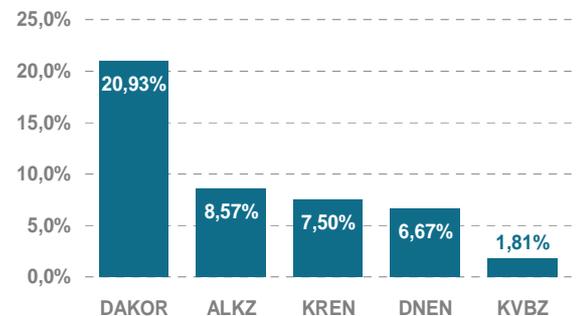
В то же время бумаги отдельных компаний продемонстрировали положительную динамику по итогам сессии. Так, акции Енакиевского МЗ выросли на 1,36%, Укрсоцбанка - на 1,52%, Донбассэнерго - на 1,18%, Крюковского ВЗ - на 1,81%.

Позитив из-за рубежа вчера не смог вселить уверенность в участников отечественных торгов. Активных покупок в ближайшее время ожидать не стоит. Сегодня выходит ряд статистики из США, по которой наблюдаются позитивные ожидания.

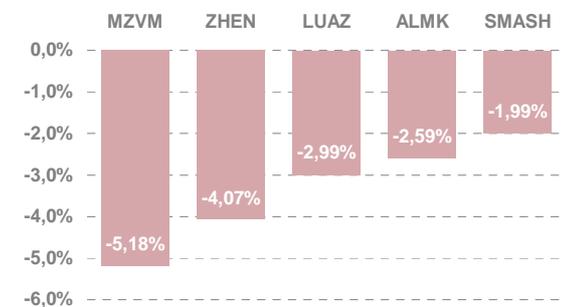
Динамика торгов на УБ



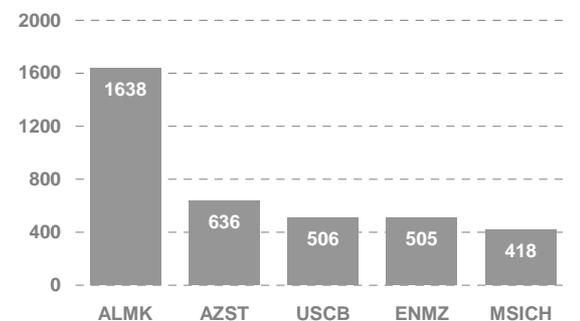
Лидеры роста на УБ



Лидеры падения на УБ



Лидеры ликвидности



*количество сделок, Источник: Украинская биржа, Altana Capital



Ежедневный обзор фондовых рынков на 15.07.2011 г.

Контактная информация

Генеральный директор

Амитан Алена

+38 (062) 343-45-71
office@altana-capital.com

Интернет-трейдинг, брокерское
обслуживание

**Специалист отдела торговых операций
Авилова Светлана**

+38 (062) 343-45-75
svetlana.avilova@altana-capital.com

Услуги хранителя

**Начальник депозитарного отдела
Грехова Зоя**

+38 (062) 343-45-74
zoja.grekhova@altana-capital.com

Аналитические обзоры

**Начальник отдела инвестиционного консалтинга
Тарасенко Андрей**

+38 (062) 343-45-72
andrey.tarasenko@altana-capital.com

**Экономист отдела инвестиционного консалтинга
Кушнарев Александр**

+38 (062) 343-45-72
alexander.kushnarev@altana-capital.com

**Экономист отдела инвестиционного консалтинга
Лаврик Яна**

+38 (062) 343-45-72
yana.lavrik@altana-capital.com

**Экономист отдела инвестиционного консалтинга
Белясов Сергей**

+38 (062) 343-45-72
sergey.belyasov@altana-capital.com

Инвестиционно-банковские услуги

**Начальник отдела инвестиционно-банковских услуг
Помазан Елена**

+38 (067) 543-88-87
elena.pomazan@altana-capital.com

Подготовлено отделом инвестиционного консалтинга ИК «Альтана Капитал»

83001, г. Донецк, ул. Постышева, 117
тел.: +38 (062) 343-45-71
office@altana-capital.com

www.altana-capital.com

Настоящий обзор носит исключительно информационный характер и не может рассматриваться как предложение или указание к совершению определенных сделок на фондовом рынке. Оценки и рекомендации, приведенные в обзоре, являются личным мнением аналитиков компании Альтана Капитал.

Альтана Капитал гарантирует, что сотрудники Компании не имеют личной заинтересованности в продвижении изложенных в данном обзоре идей.

Данный документ основан на общедоступных источниках информации. Любая информация, содержащаяся в данном обзоре, может быть изменена в любой момент без предварительного уведомления об этом.

Перепечатка, копирование и распространение приведенной в данном обзоре информации может производиться только с письменного согласия Альтана Капитал.