

Индикаторы мировых рынков

Индексы	Значения индекса	Изменение за неделю, пунктов	Изменение за неделю, %	Изменение с начала года, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	8146,52	-134,22	-1,62%	-7,18%
NASDAQ (США)	1756,03	-40,49	-2,25%	11,35%
S&P500 (США)	879,13	-17,29	-1,93%	-2,67%
DAX (Германия)	4576,31	-131,90	-2,80%	-4,86%
FTSE (Великобритания)	4127,17	-109,11	-2,58%	-6,92%
CAC (Франция)	2983,10	-136,41	-4,37%	-7,30%
Nikkei-225 (Япония)	9287,28	-528,79	-5,39%	4,83%
Развивающиеся рынки				
MSCI EM	736,02	-30,30	-3,95%	29,80%
MSCI EM EUROPE	295,46	-32,37	-9,87%	15,71%
MSCI EM ASIA	314,77	-8,14	-2,52%	33,46%
SSEC (Китай)	3113,93	25,56	0,83%	71,02%
WIG 20 (Польша)	1790,44	-37,83	-2,07%	0,04%
RTSI (Россия)	835,23	-115,01	-12,10%	33,55%
PFTS (Украина)	383,22	-22,79	-5,61%	27,14%
UX (Украина)	900,04	-76,92	-7,87%	18,48%

Показатель	Значения, грн	Изменение за неделю, грн	Изменение за неделю, %	Изменение с начала года, %
------------	---------------	--------------------------	------------------------	----------------------------

Курс гривни относительно иностранных валют

100USD	762,24	1,60	0,21%	1,01%
100EUR	1066,37	6,74	0,63%	1,77%
10RUB	2,39	0,06	2,60%	8,79%

Курсы банковских металлов

Золото	69725,90	-1769,52	-2,48%	4,08%
Серебро	982,53	-41,78	-4,08%	17,82%
Платина	84837,31	-5906,88	-6,51%	21,48%
Палладий	18141,31	-1107,46	-5,75%	28,39%
Остатки на корсчетах, млн грн	21897	-478,1	-2,14%	

Основные события будущей недели

14.07.2009

Промышленное производство за май (Еврозона) 12:00*
Розничные продажи в июне (США) 15:30
Индекс цен производителей за июнь (США) 15:30

15.07.2009

Индекс потребительских цен за июль (Еврозона) 12:00
Индекс деловой активности ФРБ Нью-Йорк за июль 15:30
Индекс потребительских цен за июль 15:30
Промышленное производство за июль (США) 16:15
Запасы нефти (США) 17:30
Публикация протоколов заседания Федерального комитета по операциям на открытом рынке (США) 21:00

16.07.2009

Первичные заявки по безработице (США) 15:30
Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии за июль 17:00
Индекс рынка жилья Национальной ассоциации строителей за июль (США) 20:00

Обзор мирового фондового рынка

Ведущие индикаторы потеряли по итогам недели около 2%. Пессимизм на рынке был вызван переоценкой участниками рынка рисков затянувшегося кризиса.

Основными событиями стали саммит Большой восьмерки, выход квартальной отчетности и макроэкономических данных.

Власти США встревожили инвесторов: советник президента США Лора Тайсон заявила, что план стимулирования экономики США недостаточен, а вице-президент Джо Байден заметил, что власти недооценили силу кризиса. Эксперты расходятся в том, стоит ли и дальше повышать уровень ликвидности, учитывая риск резкого роста инфляции.

Итоги саммита G8 не добавили энтузиазма на рынок. Лидеры ведущих стран не сошлись во мнениях относительно того, заканчивается кризис или нет, и соответственно, дальнейших действий. Так, лидеры США и Великобритании высказали мнение о необходимости дальнейшего стимулирования экономики, представители Германии и России заявили, что экономическая конъюнктура постепенно улучшается, а потому нужно осторожно использовать механизмы стимулирования, особенно вливание ликвидности.

Выходившая макроэкономическая статистика не несла в себе однозначных сигналов о том, что рецессия идет на спад. Данные об увеличении индекса деловой активности в сфере услуг порадовали торговцев: в июне он составил 47 пунктов (+3 пункта), что немного превысило ожидания. Также позитивными оказались данные по первичным заявкам по безработице: их количество снизилось на 52 тысячи до 565 тысяч. Однако количество повторных заявок не порадовало. Опасения вызывает и факт резкого снижения в мае дефицита внешней торговли в США – на 9,8% до \$25,96 млрд. Торговое сальдо установило 10-летний рекорд. Сократился и экспорт, и импорт. Еще одно подтверждение снижения деловой активности. Данные по уровню потребительского доверия также разочаровали. По расчетам экспертов Мичиганского университета в июле показатель упал на 6,2 пункта относительно предыдущего месяца до 64,6 пункта.

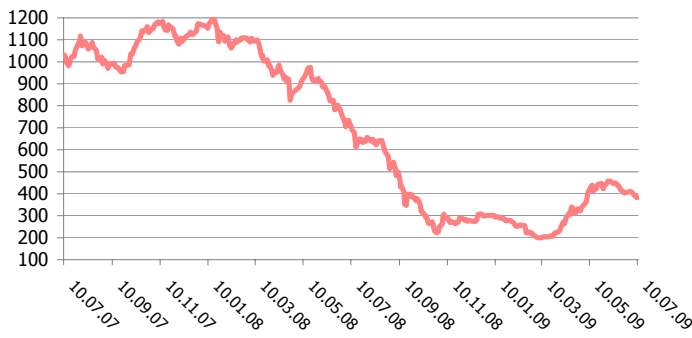
Начало периода квартальной отчетности было воспринято рынком без особых надежд. По прогнозам аналитиков, опрошенных Thomson Reuters, прибыли компаний, акции которых используются для расчета индекса S&P 500, во 2 квартале сократились в среднем на 36%. Некоторую поддержку рынку оказал выход квартального отчета Alcoa. Компания продолжает терпеть убытки, но меньшие чем ожидалось экспертами. На этой неделе должны быть опубликованы отчеты крупнейших американских банков, что будет иметь существенное влияние на торги.

За неделю цены на нефть рухнули. Несмотря на снижение запасов нефти в США, участники рынка не верят в восстановления спроса в ближайшее время. Фьючерсы на Brent закрылись на отметке \$60,52 за баррель (-7,50%), на Light Crude - \$59,89 за баррель (-10,25%).

За неделю цены на драгоценные металлы снизились на фоне укрепления доллара. На металлы, используемые в промышленности, оказали давление пессимистичные прогнозы развития кризиса. По итогам лондонского фиксинга золото стало дешевле на 2,09% до \$913,00, серебро – на 6,03% до \$12,63, платина – на 7,59% до \$1095,00, палладий – на 6,04% до \$234,00.

* Время выхода данных - киевское

Индекс ПФТС



Обзор украинского фондового рынка Макроэкономический фон

Отечественный фондовый рынок закрыл неделю с потерями: по индексу ПФТС – на 5,61% до 383,22 пунктов, по UX – на 7,87% до 900,04 пунктов. Активность оставалась низкой в связи с неопределенностью на зарубежных площадках. В ПФТС было заключено 164 сделки на 18 млн грн, на Украинской бирже – 1047 сделок на 22 млн грн. Наиболее активно в ПФТС торговались акции Укрнафты (UNAF) и Центрэнерго (CEEN) – 17 и 16 сделок соответственно. Всего торговалось 38 акций, из них 4 стало дороже, 32 – подешевело, 2 закрылось в ноль. Среди ликвидных роста не наблюдалось, за исключением лихорадивших акций банка Форум (FORM), за неделю они стали дороже на 516,67%. Наибольшее снижение среди ликвидных зафиксировано по акциям Центрэнерго (CEEN) – на 13,37%, Западэнерго (ZAEN) – на 10,41%.

Одной из главных новостей прошлой недели стала договоренность с МВФ о предоставлении очередного транша кредита. Глава миссии МВФ в Украине Джейла Пазарбазиолу, сообщила, что будет рекомендовать совету директоров увеличить размер транша на 0,1 млрд долларов до 3,3 млрд долларов. С одной стороны, позитивно влияние средств. С другой – вызывают опасения ответные шаги нашего правительства. Так, и.о. министра финансов Игорь Уманский сообщил о намерениях Кабмина ужесточить фискальную политику. Когда во всем мире реализуют планы стимулирования, украинские власти намерены сокращать капитальные вложения, уменьшать госзаказ, сокращать налоговые льготы. Видимо, стоит ожидать и ужесточения монетарной политики, чего обычно требует МВФ. Результаты воплощения рецептов МВФ в 90-х годах еще свежи в памяти, но, возможно, придется пройти через это заново. Кроме того, Игорь Уманский заострил внимание на том, что социальные обязательства безусловно будут выполнены. Учитывая снижение индекса цен производителей ведущих отраслей, рост доли убыточных предприятий, непонятно декларируемое сокращение числа безработных, а также будущие источники для выплат пенсий и зарплат бюджетникам. Согласно статданным, относительно неплохо себя чувствуют лишь производители продуктов питания. Видимо, красивые лозунги об инновационном инвестиционном пути развития сменились на более прозаичные: «Назад – к натуральному хозяйству» или «Все для победы... на выборах».

Позитивным событием является третье заседание украинско-польского комитета по делам подготовки и проведения финала Евро-2012, по итогам которого премьеры двух стран Юлия Тимошенко и Дональд Туск заявили о том, что будут отстаивать перед УЕФА предварительно оговоренный формат проведения матчей: в 4 украинских и 4 польских городах. Остается надеяться, что до 30 ноября наши власти сумеют продемонстрировать прогресс в решении проблем Донецка, Львова и Харькова, а также НСК «Олимпийский».

На валютном рынке на прошлой неделе наблюдалось укрепление гривны против основных валют. Средний курс покупки безналичного доллара на межбанке в пятницу составил 7,6460 грн (-0,87%), продажи – 7,6729 грн (-1,34%). Средний курс покупки безналичного евро составил 10,6382 грн (-2,05%), продажи – 10,6945 грн (-2,34%). При этом на кредитном рынке наблюдалась противоположная ситуация: удешевление гривневых ресурсов и удорожание долларовых. В пятницу ставка овернайт в гривне заемщиков составила в среднем 0,96% (-8 п.п.), кредиторов – 2,96% (-1 п.п.). Средняя цена спроса на овернайт в долларах составила 1,64% (+7 п.п.), предложения не изменилась: 3,69%.

ПФТС	Изменения за неделю, пунктов	За неделю, %	За год, %
383,22	-22,79	-5,61%	27,14%

Индексная корзина

Тикер	Цена, грн.	Изменения, %	Объем, тыс. грн.	Кол. сделок
ZAEN	327,00	-10,41%	284,45	5
UNAF	114,00	-7,32%	844,70	17
CEEN	5,70	-13,37%	2418,15	16
UTLM	0,34	-0,43%	68,70	1
MMKI	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
MSICH	630,00	0,00%	1198,20	7
NITR	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
DNEN	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
SMASH	24,50	-9,26%	24,50	1
AZST	1,12	-9,68%	415,72	10
ENMZ	98,00	-6,67%	404,70	11
BAVL	0,26	-6,14%	80,00	2
DOEN	34,00	-5,63%	57,98	2
PGOK	17,80	-19,09%	195,76	7
ALMK	0,09	-10,30%	242,44	8
USCB	0,27	-6,51%	81,60	2
STIR	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
KVBZ	9,00	-10,00%	171,00	5
MZVM	17,00	-10,53%	78,63	2
AVDK	6,00	-4,76%	1030,60	4

Статистика по торгуемым акциям

Количество торгуемых акций	38
Количество выросших акций	4
Количество упавших акций	32

Лидеры роста

1	FORM	516,67%
2	SHKD	84,33%
3	SGOK	1,86%
4	KMED	1,75%
5	UZHT	-0,41%

Лидеры падения

1	TOEN	-92,95%
2	KRHLB	-36,59%
3	AZGM	-29,77%
4	ZHEN	-25,69%
5	SZLV	-22,22%

Лидеры по объему

1	SGOK	6050
2	CEEN	2418
3	KRHLB	2205
4	MSICH	1198
5	AVDK	1031

Лидеры по количеству сделок

1	UNAF	17
2	CEEN	16
3	ENMZ	11
4	AZST	10
5	ALMK	8

Дата

Объем торгов, млн грн

Σ	18,46
06.07.2009	6,33
07.07.2009	3,41
08.07.2009	3,92
09.07.2009	2,37
10.07.2009	2,43

Дата

Индекс ПФТС

06.07.2009	383,22
07.07.2009	390,25
08.07.2009	384,63
09.07.2009	384,11
10.07.2009	383,22

Основные события прошедшей недели

Макроэкономическая отчётность

06.07.2009 Индексы потребительских цен на товары и услуги в 2009 году

07.07.2009 Индексы цен производителей промышленной продукции в 2009 году

08.07.2009 Валовой внутренний продукт, 2009

Корпоративные новости	Тикер	Влияние	Реакция рынка	
			цена, грн	изменение, %
Крюковский вагоностроительный завод возможно будет продан "Трансмашхолдингу"	KVBZ	негативно	9,00	-10,00%
Авдеевский коксохимический завод в январе-июне 2009 года сократил производство кокса на 45,7% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года	AVDK	хуже отрасли	6,00	-4,76%
В январе-июне 2009 г. по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. Ясиновский коксохимический завод сократил производство кокса на 19,9%	YASK	лучше отрасли	0,99	-5,71%
В январе-июне 2009 г. «Алчевсккокс» сократил производство кокса на 9,3%	ALKZ	лучше отрасли	0,00	0,00%
В январе-июне 2009 года по сравнению с январем-июнем 2008 года "Интерпайп НТЗ" уменьшил производство стальных труб на 69,3%.	NITR	хуже отрасли	0,00	0,00%
В январе-июне 2009 года по сравнению с январем-июнем 2008 года ДТЗ уменьшил производство стальных труб на 72,5%.	DTRZ	хуже отрасли	60,00	-14,29%
В январе-июне 2009 г. «Интерпайп Новомосковский трубный завод» сократил производство труб на 74% по сравнению с аналогичным периодом в 2008 г.	NVTR	хуже отрасли	1,05	-22,22%
Новости, влияющие на корпоративный сектор	Влияние			
НАК "Нафтогаз Украины" завершила оплату поставок российского газа в июне.	позитивно			
Власти Украины и миссия Международного валютного фонда достигли предварительного соглашения о выделении Украине очередного транша в рамках программы stand by в размере 3,3 млрд долларов	краткосрочно позитивно			
Международный валютный фонд ухудшил прогноз падения ВВП Украины по итогам 2009 года с 8% до 14%	негативно			
Валовые международные резервы Национального банка Украины в июне 2009 года уменьшились на 1,6% до 27 млрд. 343,14 долл.	негативно			

Изменение котировок наиболее ликвидных акций в ПФТС за неделю

	Тикер ПФТС	Лучшая цена покупки, грн.	Изменение, %	Лучшая цена продажи, грн.	Изменение, %	Цена последней сделки, грн.	Изменение, %	Спрэд
Энергогенерация								
Центрэнерго	CEEN	5,65	-12,4%	5,75	-12,7%	5,70	-13,4%	1,8%
Донбасэнерго	DOEN	31,00	-11,4%	35,50	-7,8%	34,00	-5,6%	14,5%
Западэнерго	ZAEN	310,00	-13,9%	345,00	-8,0%	327,00	-10,4%	11,3%
Облэнерго								
Крымэнерго	KREN	1,82	1,1%	1,96	-8,8%	1,85	-7,5%	7,7%
Тернопольоблэнерго	TOEN	0,50	-66,7%	9,00	0,0%	0,55	-93,0%	1700,0%
Житомироблэнерго	ZHEN	0,85	-29,2%	3,50	-12,5%	2,95	-25,7%	311,8%
Машиностроение								
Азовобщешмаш	AZGM	8,40	-6,7%	15,00	7,1%	10,50	-29,8%	78,6%
Мотор Сич	MSICH	620,00	0,0%	645,00	-1,5%	630,00	0,0%	4,0%
Сумское НПО им.Фрунзе	SMASH	24,00	-11,1%	25,50	-12,1%	24,50	-9,3%	6,3%
Мариупольский МЗ	MZVM	17,00	-6,6%	18,00	-18,2%	17,00	-10,5%	5,9%
Метзаводы								
Азовсталь	AZST	1,14	-7,4%	1,17	-7,9%	1,12	-9,7%	3,1%
Енакиевский МЗ	ENMZ	96,50	-7,7%	97,00	-8,9%	98,00	-6,7%	0,5%
Алчевский МК	ALMK	0,09	-9,3%	0,09	-9,9%	0,09	-10,3%	3,4%
Трубные заводы								
Новомосковский ТЗ	NVTR	0,90	0,0%	1,30	4,0%	1,05	-22,2%	44,4%
Харьковский ТЗ	HRTR	0,99	-2,0%	1,19	-10,5%	1,02	-1,0%	20,2%
Днепропетровский ТЗ	DTRZ	55,00	-8,3%	64,00	-8,6%	60,00	-14,3%	16,4%
Ферросплавы								
Нефтепереработка								
Укрнафта	UNAF	113,60	-6,9%	115,00	-10,1%	114,00	-7,3%	1,2%
ЖРС								
ПГОК	PGOK	18,00	-12,2%	19,50	-17,0%	17,80	-19,1%	8,3%
Телекоммуникации								
Укртелеком	UTLM	0,29	-7,9%	0,33	-15,4%	0,34	-0,4%	13,8%
Коксохимические заводы								
Ясиновский КЗ	YASK	0,95	-5,0%	1,15	-4,2%	0,99	-5,7%	21,1%
Авдеевский КЗ	AVDK	5,75	-7,3%	6,55	-4,9%	6,00	-4,8%	13,9%
Вагоностроители								
Стахановский ВЗ	SVGZ	1,10	-4,4%	1,14	-5,8%	1,11	-5,6%	3,6%
Крюковский ВЗ	KVBZ	8,60	-10,9%	11,00	0,0%	9,00	-10,0%	27,9%
Пищевая промышленность								
Шахты								
Комсомолец Донбаса	SHKD	3,40	-5,6%	4,20	-4,6%	6,00	84,3%	23,5%
Красноармейская-Западная №1	SHCHZ	1,75	-22,2%	2,50	0,0%	2,05	-14,8%	42,9%
Другие								
Банки								
Аваль	BAVL	0,26	-6,9%	0,26	-8,1%	0,26	-6,1%	2,3%
Укрсоцбанк	USCB	0,27	-5,3%	0,27	-8,1%	0,27	-6,5%	1,9%
Форум	FORM	5,20	-9,6%	5,80	-12,1%	37,00	516,7%	11,5%

Данный материал подготовлен ИГ "Универ" исключительно в информационных целях. Доходность в прошлом не гарантирует доходность в будущем. Приведенная информация не является предложением покупать или продавать те или иные ценные бумаги.

Обзор подготовлен по материалам ПФТС, Interfax Украина, UGMK, УкрРудПром, УНИАН, Fin.org.ua, E-news, Госкомстата, РБК-Украина, Bloomberg, K2kapital, Quote.ru, Kitco.