



Ежедневный обзор фондовых рынков на 21.05.2012 г.

Итоги дня

По итогам пятничной сессии индекс УБ снизился на 0,11% до 1118,31 пунктов. Объем торгов на рынке заявок составил 36 млн. грн. Лучше рынка выглядело большинство представителей металлургов, неплохой рост показали акции банков.

Торги на зарубежных площадках 18 мая завершились в негативном ключе. Основным фактором, заставляющим инвесторов покидать рынки акций, остается Греция и возможный выход страны из еврозоны. Важная макростатистика в последний день недели не публиковалась.

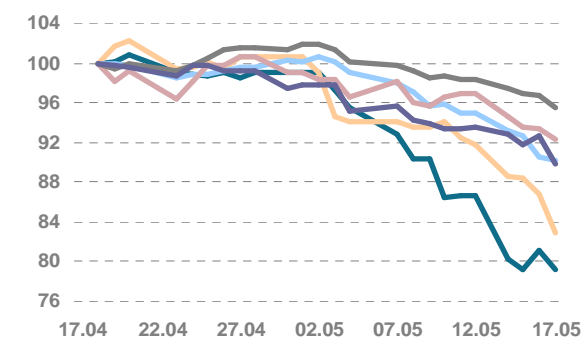
Средневзвешенный курс гривны к доллару на межбанке составил 8,0484 грн. за доллар США.

Цены на июльские фьючерсы нефти марки Brent 18 мая понизились на 0,33%, марки WTI – на 1,23%.

Ключевые новости:

- ЕБРР прогнозирует ускорение роста ВВП Украины в 2013 г. до 4%.
- Прибыль банков Украины в январе-апреле составила 1,8 млрд. грн. – НБУ.
- Корпорация Богдан (LUAZ) и MAN остановили совместный проект.
- Moody's понижает рейтинги 16 испанских банков.
- Fitch понизило рейтинги Греции на 1 ступень - до CCC.
- Индекс цен производителей в Германии в апреле повысился на 0,2% м/м, против прогноза +0,3% м/м.
- Германия не настаивала на референдуме о выходе Греции из еврозоны - правительство ФРГ.

Фондовые индексы

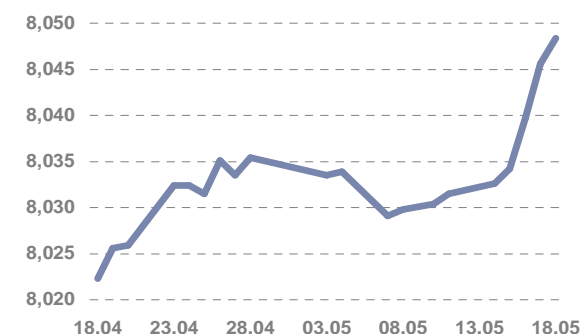


Фондовые индексы

| | Заккрытие | 1D % | 1W % | 1M % |
|--------------|-----------|-------|--------|--------|
| УБ | 1 118,31 | -0,11 | -8,65 | -20,81 |
| PTC | 1 289,46 | -1,82 | -11,95 | -18,55 |
| MSCI EFM | 717,10 | -1,51 | -6,53 | -11,23 |
| DJ EUROSTOXX | 2 144,69 | -0,10 | -4,87 | -7,87 |
| DJIA | 12 369,40 | -0,59 | -3,52 | -5,09 |
| NIKKEI | 8 633,89 | 0,26 | -3,57 | -9,95 |

Источник: Bloomberg, Украинская биржа

UAH/USD на межбанковском рынке



Источник: средневзвешенный курс по данным НБУ

Конъюнктура на открытие – внешний фон нейтральный

Внешний фон, сложившийся к утру понедельника, 21 мая, для украинского фондового рынка является нейтральным. По состоянию на 09:30 по киевскому времени фьючерсы на американские и европейские индексы демонстрируют разнонаправленную динамику. Ожидаем открытие на УБ в небольшом плюсе.

Календарь событий

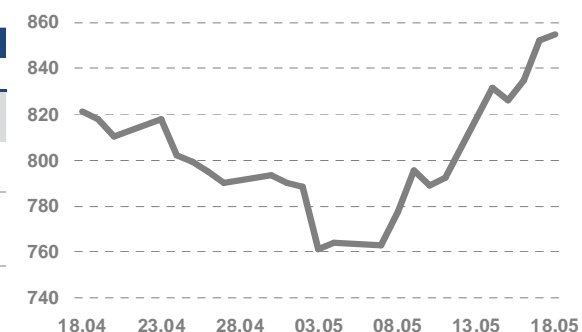
| Время | Рынок | Событие | Прогноз |
|-------|----------|--|---------|
| 12:30 | Германия | Аукцион немецких государственных облигаций | - |
| 15:30 | США | Индекс национальной активности ФРБ Чикаго в апреле | - |
| 16:00 | Франция | Аукцион французских государственных облигаций | - |

Сырьевые товары

| | Заккрытие | 1D % | 1W % | 1M % |
|--------------------|-----------|-------|-------|--------|
| Brent, \$ за бар. | 107,14 | -0,33 | -4,56 | -9,18 |
| WTI, \$ за бар. | 91,80 | -1,23 | -4,50 | -10,98 |
| Золото, \$ за унц. | 1 591,60 | 1,09 | 0,51 | -2,88 |

Источник: Bloomberg

CDS Ukraine 5Y



Источник: Bloomberg



Ежедневный обзор фондовых рынков на 21.05.2012 г.

Ситуация на рынках

Зарубежные площадки. Торги на зарубежных площадках в пятницу, 18 мая, завершились в негативном ключе.

В фокусе игроков продолжает оставаться Греция и слухи о возможном выходе страны из еврозоны. И вернее будет отметить не только слухи, а и возможные сценарии поведения рынков в случае, если Афины все-таки потеряют свой нынешний статус. Поводом для подобных разговоров выступает политическая ситуация в стране. Не исключено, что на предстоящих выборах победу одержат партии, критически относящиеся к режиму строгой экономики и допускающие выход страны из зоны обращения единой валюты.

Негатив биржам добавила и новость о понижении агентством Fitch суверенного кредитного рейтинга Греции с уровня В- до CCC. Наряду с недавним снижением агентством Moody's рейтингов 16 испанских банков сообщение вызвало очередную волну пессимизма среди инвесторов.

Отметим, что важная статистика, которая могла бы изменить ход торгов, в пятницу не публиковалась, поэтому игрокам ничего не оставалось как отыгрывать негативный новостной фон.

По итогам сессии на европейских площадках британский индекс FTSE 100 упал на 1,33%, немецкий DAX просел на 0,60%, французский CAC 40 – на 0,13%. Российские индексы РТС и ММВБ потеряли 1,77% и 1,27% соответственно.

По итогам торгов на площадках «Нового света» индекс Dow Jones снизился на 0,59%, S&P 500 – на 0,74%, Nasdaq – на 1,24%.

Среди основных корпоративных новостей в США стоит выделить IPO Facebook, которое оказалось не столь успешным, сколько ожидали инвесторы. Так в ходе торгов цена акций на 18% превышала цену размещения, однако к концу сессии прирост составил всего 0,6%.

На рынках АТР сегодня наблюдается разнонаправленная динамика с преобладанием позитивной составляющей. По результатам торгов японский Nikkei 225 повысился на 0,26%, австралийский S&P/ASX 200 – на 0,67%. К 9:30 по киевскому времени гонконгский Hang Seng потерял 0,36%, китайский CSI 300 прибавил 0,52%.

Украина. Торговая сессия на УБ в пятницу проходила на отрицательной территории. При этом первая половина дня отличалась повышенной волатильностью, в то время как послеобеденные торги прошли в боковом диапазоне. По итогам сессии индекс УБ снизился на 0,11% до 1118,31 пунктов. Объем торгов на рынке заявок составил 36 млн. грн.

Среди бумаг индексной корзины наибольшие потери понесли акции двух генерирующих компаний: Центрэнерго (-1,32%) и Донбассэнерго (-1,09%), а также Укрнафты (-1,35%) и Мотор Сич (-1,23%).

В то же время неплохой рост показали бумаги банковского сектора: Укрсоцбанк (+1,56%), Райффазен банк Аваль (+1,91%). Лучше рынка выглядело большинство представителей металлургов.

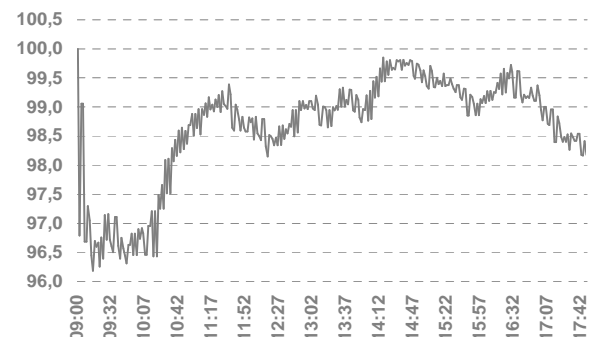
Динамика индекса Dow Jones



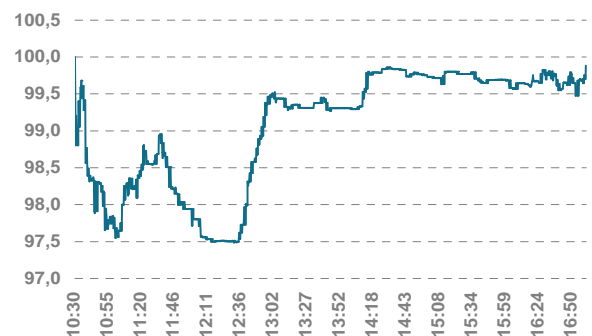
Динамика индекса DJ Euro Stoxx 50



Динамика индекса РТС



Динамика индекса УБ



Источник: Bloomberg



Ежедневный обзор фондовых рынков на 21.05.2012 г.

Ключевые новости

Корпорация Богдан (LUAZ) и MAN остановили совместный проект

Корпорация Богдан (КБ), один из крупнейших украинских производителей транспортных средств, вынуждена была остановить создание и развитие совместного проекта с одним из ведущих европейских производителей автобусов - фирмой MAN (Германия) о выпуске на мощностях корпорации туристических автобусов, на первом этапе - для обеспечения потребностей городов, принимающих Евро-2012, передает «Интерфакс-Украина».

Комментарий

Новость **негативна** для акций Богдан Моторз.

Совместное предприятие между КБ и MAN планировалось создать после того, как КБ подписало меморандум с украинским правительством на поставку туристических автобусов в количестве более 400 ед., в рамках подготовки к Евро-2012 г. Однако, в связи с отсутствием финансирования заказ так и не был выполнен.

Отметим, что такое развитие событий было нами ожидаемо, учитывая, что программа обеспечения автобусами городов, принимающих Евро-2012 также не была выполнена. Основной поставщик данного типа ПС – ЛАЗ в 2011 г. произвел всего 97 автобусов, в текущем году – ни одного.

LUAZ

Целевая цена – ПЕРЕСМОТР

Потенциал роста – ПЕРЕСМОТР

Рекомендация – ПЕРЕСМОТР



Altana Capital

Доверие, основанное
на Репутации

Ежедневный обзор фондовых рынков на 21.05.2012 г.

Контактная информация

| | |
|---|---|
| Генеральный директор | Амитан Алена +38 (062) 343-45-71 office@altana-capital.com |
| Инвестиционно-банковские услуги | Начальник отдела инвестиционно-банковских услуг Мишустин Павел +38 (044) 220-21-58 pavel.mishustin@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 zoya.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 |

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.

www.altana-capital.com