

В понедельник, 11 апреля, индекс ПФТС понизился на 1,39% - до 1 075,32 пунктов, индекс «Украинской биржи» ушел в минус на 0,89% - до 2 754,99 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 075,32

Изменение, %
1,39 ↓

Индекс «УБ»:
2 754,99

Изменение, %
0,89 ↓

Итоги дня:

Начало недели стало достойным продолжением предыдущей: украинские рынки продолжали медленную потерю капитализации, при низком объеме торгов.

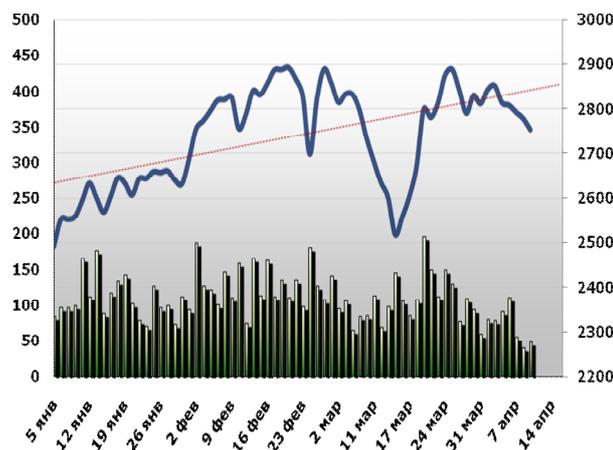
Нейтральный внешний фон не остановил медведей, начавших продажи уже с открытия торговой сессии. Дальнейшая динамика в полной мере отражала неопределенные ожидания инвесторов по поводу дальнейшего развития событий, что отразилось в боковом движении индекса УБ до завершения торгового дня.

По итогам дня, большая часть ликвидных бумаг оказалась на негативной территории, однако, такой результат был продемонстрирован, скорее, благодаря утреннему импульсу, чем размеренной распродаже в течение дня.

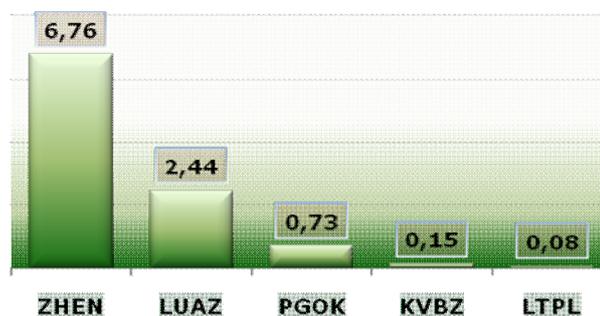
Более стойкими к внутреннему негативу инвесторов оказались акции «Укртелекома», после новостей о перечислении ФГИ первого транша в рамках оплаты приобретенных на конкурсе 92,79% акций предприятия. В очередной раз, слабее рынка выглядели акции коксохимических предприятий, на фоне ожиданий посредственной отчетности.

В итоге, украинский рынок акций дошел до ключевых уровней, снижение ниже которых значительно повысит шансы углубления коррекции. Начало отчетного периода в США может сыграть на руку быкам, что позволит вернуть часть утерянной капитализации на рынок.

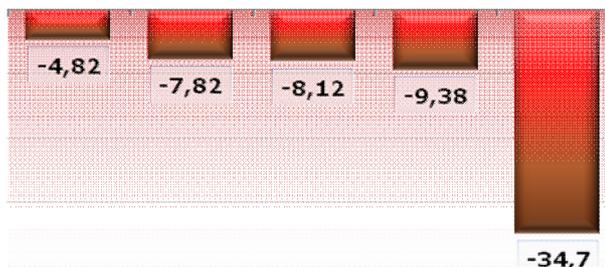
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

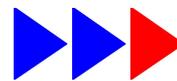


Лидеры роста/падения, %



Сильнейшие коррекционеры, %





Итоги торгов на зарубежных площадках:

Основные мировые индексы продолжили невнятную динамику прошлой недели, на фоне роста инфляционных опасений, а также возобновления волнений в Японии, в связи с новыми землетрясениями, а также нестабильной обстановкой на Фукусиме 1.

Европа

Негативные сигналы с азиатских площадок, способствовали умеренно отрицательной динамике европейских индексов в понедельник.

Основные распродажи проходили на небольших объемах, что свидетельствует скорее об инерционном движении вниз, в ожидании начала корпоративной отчетности в США.

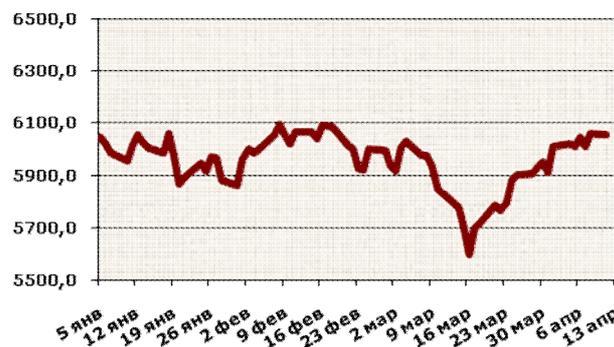
Некоторую поддержку индексам европейского региона оказало повышение прогноза Международного валютного фонда по росту ВВП Еврозоны, согласно которому в 2011 году ожидается увеличение на 1,6%, с 1,5%. При этом в 2012 году рост составит 1,8%, в то время как в январе прогнозировалось повышение на 1,7%.

Важных макроэкономических данных в понедельник не было опубликовано, поэтому основная часть торговой сессии проходила при низкой волатильности.

Просматривалось отсутствие аппетита инвесторов к риску, что отобразилось в умеренном снижении ведущих индексов региона. Хуже рынка смотрелись акции автомобилестроителей, на фоне ряда понижений рекомендаций экспертами. Меньше остальных просел британский FTSE 100, поддерживаемый банковским сектором, спрос в котором присутствовал вследствие оптимистичного доклада Независимой комиссии по банкам.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	6 053.44	0,04
DAX	7 204.86	0,17
CAC 40	4 038.7	0,57

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 15.04.11

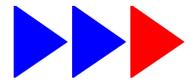


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 15.04.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 15.04.11





США

Начало торгов на Уолл-стрит, обещало быть позитивным для быков, что выразилось в динамике фьючерсов на американские индексы на протяжении всего дня.

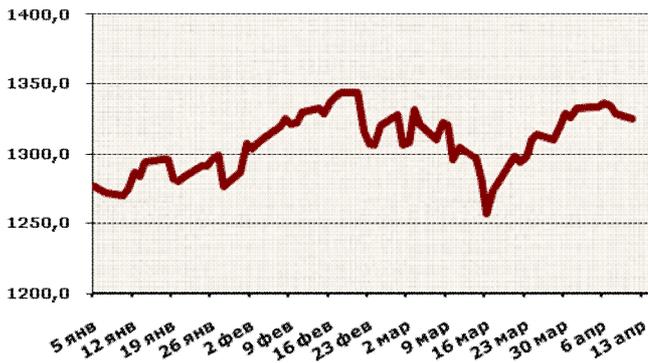
Основными факторами оптимизма стали: достижение соглашения в правительстве по поводу принятия бюджета, что предотвратило роспуск парламента впервые за 15 лет, а также положительные ожидания биржевой публики по поводу сезона отчетности ведущих компаний, который стартовал после закрытия торговой сессии.

Тем не менее, влияние внешних факторов, в совокупности с понижением перспектив роста ВВП США, озвученным МВФ, рынок плавно снижался в течение всей торговой сессии. Лучше рынка выглядел индекс Доу Джонса, включающий в себя представителей промышленной отрасли, спрос на акции которых возрастал в преддверии отчетностей за первый квартал.

Тем не менее, основная торговая сессия в США завершилась ниже нулевых отметок, оставив инвесторов в ожидании первых вестей из корпоративного сектора.

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 324.46	<u>0.28</u>
DOW	12 381.11	<u>0.01</u>
NASDAQ	2 771.51	<u>0.32</u>

Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 15.04.11

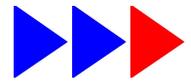


Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 15.04.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 15.04.11





Азия

Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 719.7	0.50
Hang Seng	24 303.07	0.38
Shanghai	3 022.5374	0.25

Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 15.04.11

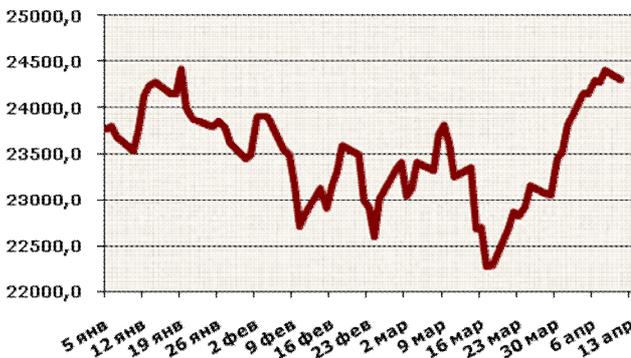


На биржах Азии преобладали негативные настроения. Японский фактор по-прежнему, довлеет над покупателями, заставляя выходить из рискованных активов. Ситуация как на Фукусиме 1, так и в целом по стране, все еще далека от стабильной, что вновь доказало новое землетрясение, прошедшее вблизи Токио после закрытия азиатской сессии.

Китайский торговый баланс в первом квартале оказался дефицитным, и вместе с высокими инфляционными ожиданиями, вызванными растущими ценами на рынке сырья, добавлял медвежьих настроений на рынок.

Макростатистика по региону, существенных изменений в расклад сил не внесла, в результате чего, ведущие индексы азиатских стран, завершили торговую сессию понедельника в умеренном минусе.

Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 15.04.11



Российская федерация

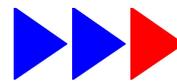
Российский рынок начал понедельник довольно оптимистично, учитывая стабильную динамику нефти и американских фьючерсов.

Тем не менее, ситуация начала меняться, сразу же после того, как котировки «черного золота» устремились вниз. Медведи перехватили инициативу, принявшись к долгожданному распродажам у локальных вершин.

Такая динамика была вызвана, скорее не открытием коротких позиций, а фиксацией части прибыли, на фоне замедления движения на внешних площадках, и коррекции цен на нефть.

Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 15.04.11





Ситуация на валютном рынке:

Американский доллар существенно укрепился по отношению к основным мировым валютам в понедельник. Этому способствовало достижение соглашения между республиканцами и демократами по поводу основных пунктов статей бюджетных расходов, что несколько успокоило инвесторов.

В паре EUR\USD наблюдался отскок, после длительной победной серии евро, связанной с повышением учетной ставки в регионе. Нейтральные сообщения о вопросе продолжения политики количественного смягчения лишь укрепили американскую валюту.

Новое землетрясение в Японии способствовало возобновлению спроса на йену, что отобразилось в незначительном повышении ее курса по отношению к основной группе валют.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4388	<u>0.31</u>
USD/JPY	83,92	<u>0.88</u>
GBP/USD	1,6292	<u>0.31</u>
USD/CHF	0,9057	<u>0.10</u>

Динамика цен на товарных рынках:

Непривычная картина наблюдалась на сырьевых рынках в понедельник: укрепление доллара, способствовала снижению стоимости основных товаров.

Нефть, потеряла свыше 2% внутри дня, на фоне сообщений о возможном достижении мира в Ливии, после встречи М. Каддафи, с представителями африканских стран.

Котировки золота, просели под воздействием сильного доллара, а также частичной фиксации прибыли, после достижения новых максимумов накануне. Эти же причины негативно воздействовали на котировки всех основных промышленных металлов.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	122,30	<u>0.91</u>
Light Crude	109,15	<u>1.28</u>
Gold	1,457	<u>0.58</u>

Экономический календарь:

Во вторник количество важных макростатистических показателей, существенно возрастет, в сравнении с предыдущим днем:

09:00 - Индекс потребительских цен Германии

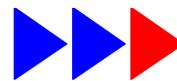
11:30 - Большой блок по Великобритании: индекс цен на жильё, индекс потребительских и розничных цен, торговый баланс.

12:00 - Индекс настроений в деловых кругах Германии, и Еврозоны, в целом

13:15 - Выступление президента ФРБ Нью-Йорка Уильяма Дадли

15:30 - Цены на импорт, торговый баланс США

21: 00 - Отчёт об исполнении федерального бюджета США

**Премаркет:**

Во вторник, перед началом торгов на украинских фондовых площадках складывается негативный внешний фон. В первой половине дня, отечественный рынок имеет все шансы продолжить нисходящую динамику предыдущих дней. Дальнейшая динамика, во многом зависит от настроений на мировых площадках, которые связаны с выходом макростатистики, а также корпоративной отчетности.

Основная торговая сессия на внешних площадках прошла под знаком медведей. Фьючерсы на американские индексы продолжают торговаться на негативной территории. Российский рынок ожидает открытия в зоне отрицательных значений, что, в большей степени, связано с корректирующимися ценами на нефть.

С утра, азиатские площадки существенно просели, после снижения МВФ прогноза по росту ВВП Японии, однако наибольшее влияние на котировки оказали заявления властей о том, что коллапс на станции Фукусима 1 можно приравнять к чернобыльской катастрофе, присвоив ему рейтинг 7, наивысшую степень за международной шкалой.

Вчера после закрытия американской сессии, был дан официальный старт сезона отчетностей за I квартал, который традиционно открыл алюминиевый гигант Alcoa, который увеличил чистую прибыль в пересчете на акцию до 28 центов, при ожиданиях 27 центов, что, учитывая показатель предыдущего года (10 центов), является хорошим началом. Однако, особой радости на рынки такое событие не принесло: инвесторов расстроил показатель выручка компании за отчетный период, не дотянувших до прогнозных значений, а также ожидания высоких издержек предприятия в следующих периодах, что привел к провалу акций компании свыше 3% после закрытия основной сессии. В ближайшие недели, биржевая публика будет очень внимательно отслеживать финансовые результаты ведущих корпораций США, результаты которых, во многом будет определять ход торгов.

Помимо большого блока важной макроэкономической статистики, сегодня, особое внимание стоит уделить заявлениям Уильяма Дадли, традиционно выступающего за продолжение программы QE, учитывая то, что его мнение является одним из самых важных в ФРС. Большое влияние на ход торгов в США окажется отчет о выполнении федерального бюджета, оглашаемый в течение торговых часов на Уолл-стрит.

График индекса УБ вплотную приблизился к ключевым точкам поддержки. Их прорыв будет означать снижение как минимум в район 2 680 - 2 700 пунктов. Порывы медведей продавить рынок до 2 600 будут немного сдержаны границами нисходящего канала, и скоплением поддержек. Над быками довлеет опасность углубление коррекции, что, учитывая фундаментальные факторы, значительно ухудшает их положение, делая вероятность повторения локального дна все более реальной.

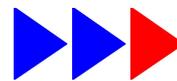
Ключевые сопротивления: 2 766, 2 775, 2 800, 2 820, 2 825, 2 833, 2 848.

Важные поддержки: 2 750, 2 745, 2 730, 2 700, 2 680, 2 650, 2 615, 2 600.

Подготовлено: аналитическим отделом

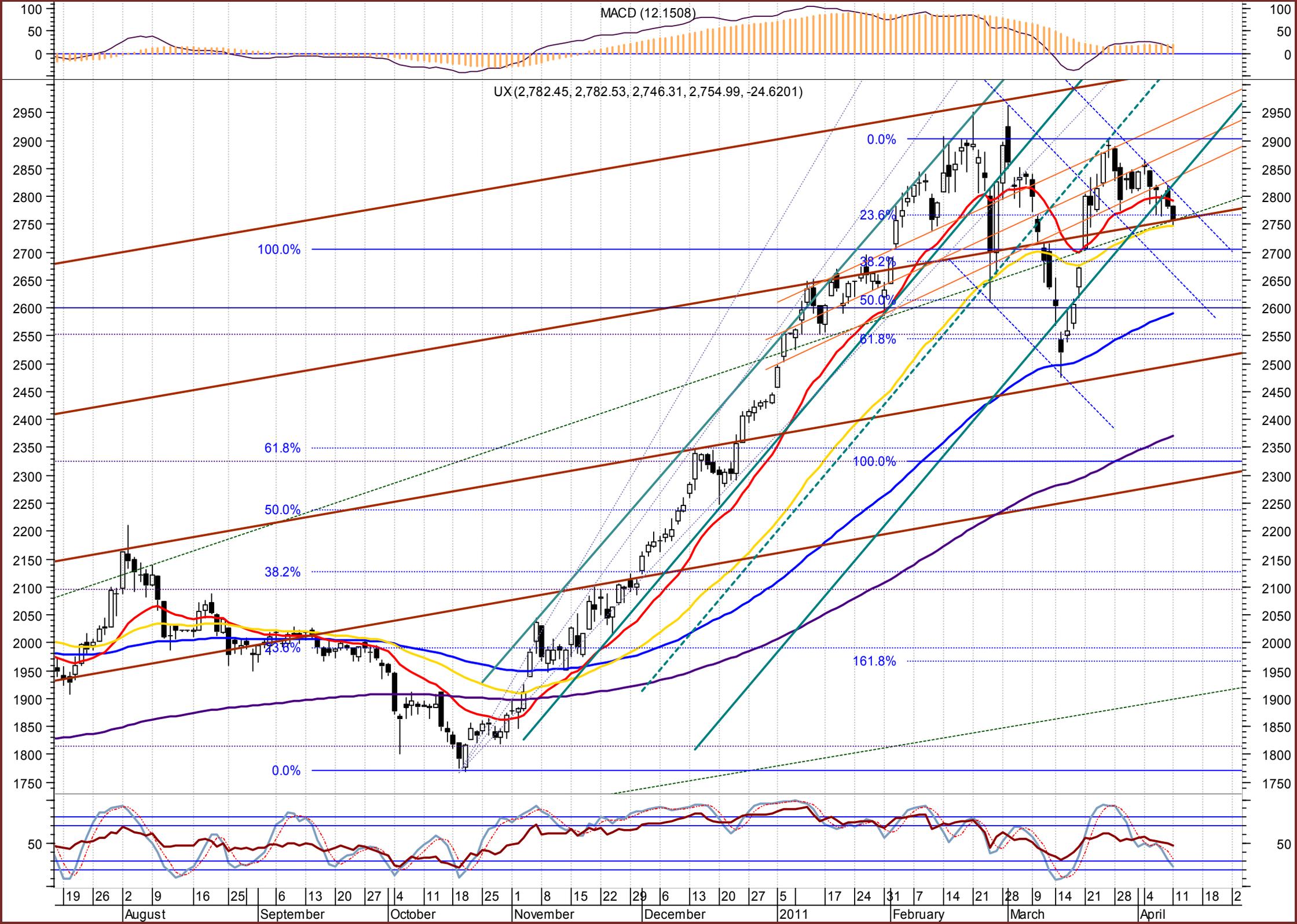
ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий



Предоставляемый обзор не является коммерческим продуктом, а рекомендации выраженные аналитиками компании являются исключительно их мнениями, исходя из текущей ситуации на рынке. Компания «Сити Брок» не несет ответственности за Ваши инвестиционные решения.





MACD (12, 1508)

UX(2,782.45, 2,782.53, 2,746.31, 2,754.99, -24.6201)

100.0%

0.0%

23.6%

38.2%

50.0%

61.8%

61.8%

50.0%

38.2%

23.6%

100.0%

161.8%

0.0%

19 26 2 9 16 25 6 13 20 27 4 11 18 25 1 8 15 22 29 6 13 20 27 5 17 24 31 7 14 21 28 9 14 21 28 4 11 18 2

August September October November December 2011 February March April