

Во вторник, 12 апреля, индекс ПФТС потерял 1,81% - до 1 055,87 пунктов, индекс «Украинской биржи» обвалился на 3,15% - до 2 668,24 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 055,87

Индекс «УБ»:
2 668,24

Изменение, %
1,81 ↓

Изменение, %
3,15 ↓

Итоги дня:

Торговая сессия вторника на украинских фондовых площадках прошла под влиянием внешнего негатива.

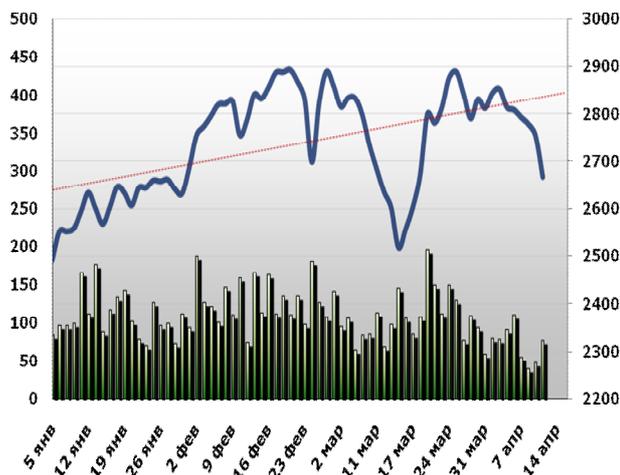
Первым сигналом для отрицательно настроенных инвесторов, стало начало торгов на мировых рынках, власть на которых прочно удерживали медведи. Начало сезона корпоративной отчетности в США оказалось не таким позитивным, как это ожидалось большинством инвесторов, а события в Японии вновь захватили умы биржевой публики, что привело к массовым распродажам.

Под влиянием этих факторов, украинские рынки начали торговую сессию, разрывом вниз за границы нисходящего коридора в пределах 1,5%. Дальнейший ход торгов происходил в условиях медленного восстановления котировок при незначительном объеме, что свидетельствовало о неготовности игроков к риску. Открытие американской сессии, в совокупности с неважной макростатистикой, вызвало новую волну продаж на украинских биржах, которые, хоть и не носили панического характера, однако, лишней раз продемонстрировали слабость отечественного рынка и неготовности возобновить восходящий тренд в ближайшей перспективе.

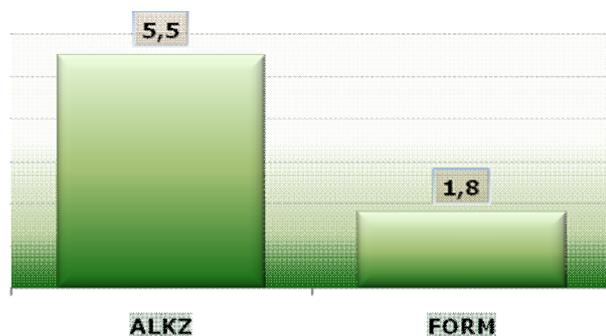
В течение дня, просматривалось желание инвесторов избавиться от большинства акций первого эшелона, некоторые из которых просели более чем 3-4%. Отчетливые продажи виднелись в бумагах металлургов и генерации. Отдельно от рынка торговались акции UTLM и UNAF, которые частично сдерживали общее падение, на фоне присутствия крупного покупателя.

Как итог, индекс УБ просел ниже ключевых уровней поддержки, подтвердив мнение игроков о продолжении краткосрочной коррекции на рынке. Тем не менее, такое обвальное падение сегодня, может быть частично нивелировано благими вестями с западных площадок, что может поспособствовать частичному отскоку в среду.

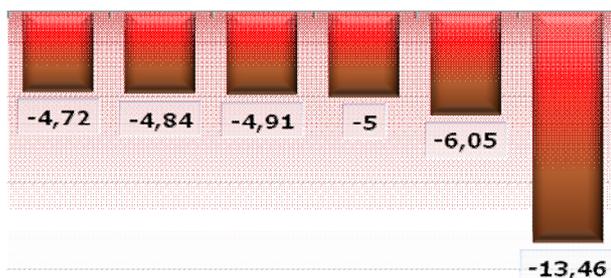
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

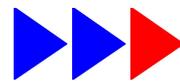


Лидеры роста/падения, %



DOEN MSICH ALMK SHCHZ HRTR DMKD





Итоги торгов на зарубежных площадках:

Совокупность негативных новостей вызвала волну распродаж на мировых рынках. Первопричиной панических настроений стало усугубление обстановки вокруг станции Фукусима 1, вследствие новых землетрясений. Кроме этого, дополнительным дестабилизирующим фактором стало невнятное начало сезона корпоративной отчетности в США.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 964.47	<u>1,47</u>
DAX	7 102.91	<u>1,42</u>
CAC 40	3 976.6	<u>1,54</u>

Европа

Для европейских инвесторов, тучи начали сгущаться еще в начале торговой сессии.

Кроме новостей из Японии, и не оправдавшей ожиданий отчетности Alcoa, негатива на рынки добавила макростатистика: розничные продажи в Великобритании в марте сократились на рекордную за несколько лет величину 3,5%, а немецкий индекс экономических ожиданий инвесторов ZEW сократился намного сильнее ожиданий.

Среди лидеров продаж, числились бумаги сырьевых компаний, на фоне глубокой коррекции на сырьевых рынках. В результате, британский FTSE 100 ушел в минус на 1,5%, французский CAC 40 упал на 1,5%, а немецкий DAX потерял 1,4%.

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 15.04.11

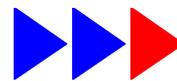


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 15.04.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 15.04.11

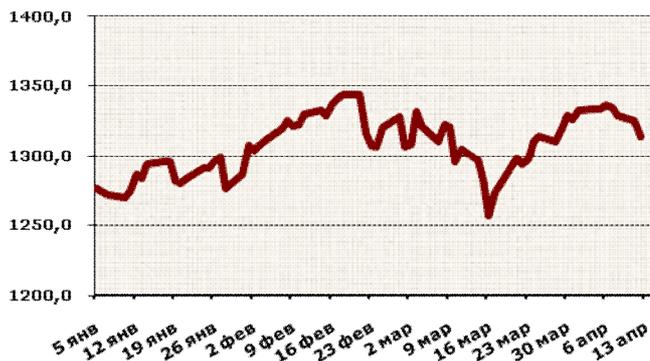




США

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 314.16	0.78
DOW	12 263.58	0.95
NASDAQ	2 744.79	0.96

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

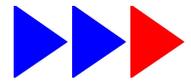


Перед открытием торговой сессии в Соединенных штатах, мало кто сомневался, в солидном снижении ведущих индексов, учитывая сложившийся внешний фон, а также динамику фьючерсов.

Среди факторов, повлиявших на снижение американского рынка, наибольший удельный вес занимали корпоративная отчетность и макроэкономические показатели. Так, прибыль крупнейшего производителя алюминия Alcoa в расчете на акцию выросла до 28 центов, однако показатели выручки не сошлись с прогнозами.

Кроме того, рост импортных цен ускорился и превысил ожидания. В марте повышение импортных цен составило 2,7% м/м, во многом благодаря росту цен на нефть - без учета волатильных цен на энергоносители импортные поднялись на 0,3%. Экспортные цены поднялись на 1,5% м/м отчасти по вине повышения цен на с/х продукцию. Торговый баланс США, также оказался хуже ожиданий.

В итоге, основной объем продаж проходил в акциях сырьевого сегмента, в особенности энергогенерирующих компаний, в связи с коррекцией цен на нефть, в результате чего, основные индексы региона завершили день существенной просадкой.



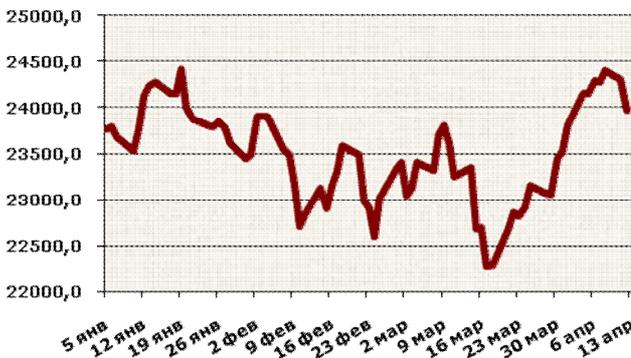
Азия

Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 555.26	1.69
Hang Seng	23 976.37	1.34
Shanghai	3 023.326	0.02

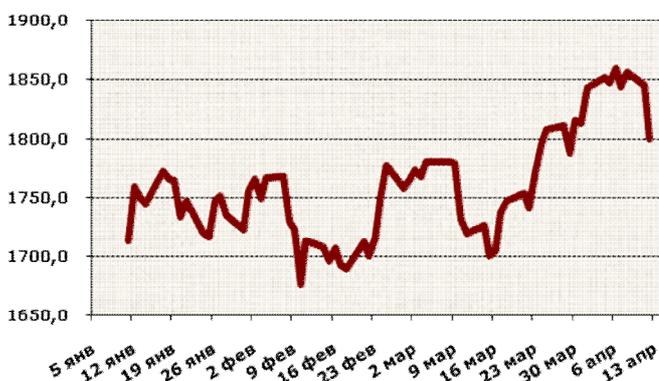
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 15.04.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 15.04.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 15.04.11



Во вторник, азиатские площадки существенно просели, после снижения МВФ прогноза по росту ВВП Японии с 1,6% до 1,4%, 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.

Дополнительным дестабилизирующим фактором стала динамика сырьевого рынка, а также новости о сокращении экспортных льгот для производителей алюминия в Китае. Как результат, продажи преобладали в нефтегазовом, добывающем секторе, а также в акциях генерации, учитывая количество домов в Японии, оставшихся без света.

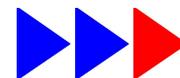
В итоге, основные фондовые индексы Азии закрылись в глубоком минусе: недавний оптимизм потихоньку улетучивался.

Российская федерация

Фондовый рынок РФ, который тесно связан с ценами на нефть, во вторник отказался под плотным давлением со стороны котировок «черного золота», терявшим свыше 2% на момент открытия российских бирж.

В результате, торги на фондовых площадках РФ стартовали с распродаж практически по всему спектру наиболее ликвидных бумаг, особенно проявляясь в нефтегазовом секторе.

В итоге, ведущие индексы РФ синхронно снизились, потеряв свыше 2% в ходе торгов во вторник.



Ситуация на валютном рынке:

Во вторник ситуация на рынке Forex существенно не изменилась. Доллар продолжил слабеть в отношении основной корзины валют, однако, на этот раз, драйверами движения стали внешние для американской валюты факторы.

В рамках возобновлении репатриации йены, после серии новых землетрясений, спрос на японскую валюту существенно возрос. Швейцарский франк, также повышался против доллара, на фоне высоких инфляционных ожиданий, а также неопределенных настроений по поводу мировой рыночной конъюнктуры.

Евро, демонстрировало волатильную динамику по отношению к резервной валюте, показав рост по итогам дня, пользуясь слабостью последней.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4485	0.05
USD/JPY	84,20	0.77
GBP/USD	1,6272	0.10
USD/CHF	0,8982	0.18

Динамика цен на товарных рынках:

Достижение прогресса в переговорах с ливийским лидером, а также понижение МВФ прогноза роста крупнейших экономик мира, способствовали углублению коррекции в нефтяных фьючерсах, потерявших более 3% по итогам торгов в среду.

В целом, цены на большую часть сырьевых товаров, особенно промышленных металлов, заметно снижались, на фоне потенциального ухудшения спроса со стороны наибольших потребителей.

Золото продолжило корректироваться после серии удачных сессий, в ходе которых драгоценный металл покорил новые вершины.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	121,15	0.60
Light Crude	107,24	0.22
Gold	1,457	0.30

Экономический календарь:

Сегодня инвесторов ожидает выход важных макроэкономических данных:

11:30 - Средняя заработная плата, изменение числа безработных в Великобритании

12:00 - Объём промышленного производства в Еврозоне

14:00 - Индекс запросов на ипотечное кредитование в США

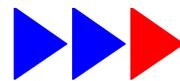
15:30 - Розничные продажи в США

17:00 - Товарно-материальные запасы компаний США

17:30 - Запасы нефти и нефтепродуктов в США

Особое внимание участников рынка будет приковано к публикации Бежевой книги, во время торгов в США.

Сегодня также ожидается оглашение финансовых результатов таких компаний как Adtran Inc., Ameris Bancorp, ASML Holding, DragonWave, Hooker Furniture Corp, JPMorgan Chase, Lakeland Bancorp Inc, Pacific Continental Corp., Universal Forest.



Премаркет:

Внешний фон перед началом торгов на отечественных биржах несколько смягчился, благодаря отскоку на азиатских рынках, а также позитивной динамике сырьевых товаров. Фьючерсы на американские индексы торгуются в благоприятной зоне в пределах 0,4%. Торги на российских площадках открылись повышением в пределах 0,3%.

Такие факторы перед открытием сессии на украинских фондовых площадках, вероятно, вызовут краткосрочный отскок вверх. Спекулятивные покупки могут иметь место в акциях сырьевых предприятий, на фоне относительного восстановления рынка коммодитиз. Тем не менее, инвесторам стоит учитывать существенные риски дальнейшего углубления коррекции, в случае получения малейших негативных сигналов извне, которыми могут быть как макростатистика, так и отчетность корпораций (одной из важнейших компаний, публикующей свои результаты за первый квартал до начала торгов в США станет JPMorgan Chase). Поэтому после небольшого отскока в первой половине дня, на рынок вновь может прийти коррекция.

Техническая картина на ближайшую перспективу для украинского рынка становится все более удручающей. График индекса УБ преодолел скопление ключевых поддержек, в сопровождении возросшего объема торгов достигнув нижних границ понижательного канала. Незакрытый гэп предыдущей сессии является весомым подтверждением текущего настроения участников рынка. Надежды быков на реализацию восходящего сценария, путем формирования «вымпела», себя не оправдали, спровоцировав закрытие большей части длинных позиций.

Целью медведей на данном этапе является район 2 600 пунктов, в котором располагаются 50% уровень коррекции по Фибо, а также 100-периодная ЕМА. Прорыв этих уровней может вызвать куда более значительное падение. Надежды быков на отскок до верхних границ понижательного канала могут иметь место лишь в случае удержания графика в пределах 2 680 б.п.

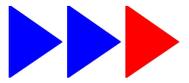
Ключевые сопротивления: 2 680, 2 700, 2 720, 2 750, 2 766, 2 775, 2 800.

Важные поддержки: 2 650, 2 615, 2 600, 2 560, 2 550, 2 530, 2 500.

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.



