

В пятницу, 15 апреля, индекс ПФТС повысился на 0,94% - до 1 070,87 пунктов, индекс «Украинской биржи» вырос на 1,15% - до 2 768,48 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 070,87

Изменение, %
0,94 ↑

Индекс «УБ»:
2 768,48

Изменение, %
1,15 ↑

Итоги дня:

Отечественный рынок завершил неделю на мажорной ноте, отыграв большую часть потерь, понесенных в результате недавней коррекции.

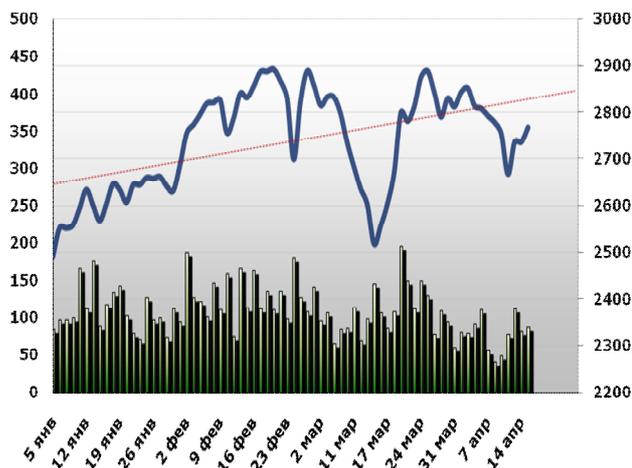
Фондовые индексы начали движение вверх уже с начала торговой сессии, получив позитивные сигналы с зарубежных площадок. Динамика в середине дня было несколько сдержана, на фоне ожиданий важных макростатистических данных, и открытия торгов в США. Затем, внутриденной аптренд продолжился и во второй половине пятницы, благодаря чему рынок закрылся на максимумах недели, что, определенно является большим успехом для быков, учитывая недавний обвал рынка.

Несмотря на общую неопределенность на мировых рынках, украинские инвесторы находили внутренние драйверы для движения. Сильный спекулятивный спрос наблюдался в акциях AVDK, в преддверие собрания акционеров и возможного решения о выплате дивидендов. По той же причине, в последние дни популярностью среди игроков пользовались бумаги «Азовстали», однако в пятницу она не сумела показать направленной динамики, поскольку осторожные инвесторы предпочли зафиксировать прибыль, поскольку считали выплату дивидендов маловероятной. Повышенным спросом пользовались акции «Укртелекома»: инвесторы проявляли интерес на фоне повышение абонентской платы за стационарную связь на 35%.

Уверенности быкам добавили такие внутренние факторы, как увеличение роста розничного товарооборота(12,3%) и грузооборота(13,1%) в первом квартале. В целом, восходящее движение на рынке обосновывалось также массовым закрытием коротких позиций по наиболее ликвидным бумагам.

Как результат: украинский рынок завершил неделю у верхних границ нисходящего канала, оставляя право внешним факторам определять дальнейшую динамику движения.

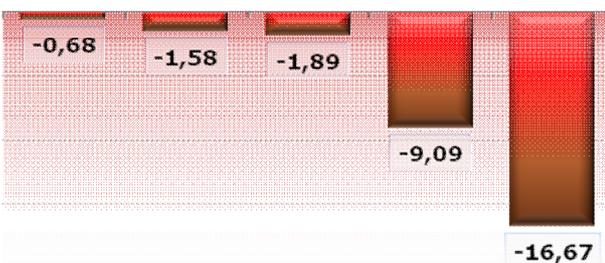
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

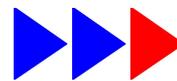


Лидеры роста/падения, %



ZHEN CGOK KVBZ NVTR MZVM





Итоги торгов на зарубежных площадках:

Сдерживающим фактором для восстановления на мировых площадках, стали данные по инфляции в Китае, однако новости из корпоративного сегмента, а также отсутствие глобальных негативных тенденций поддержали бычий тренд в пятницу.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 996.01	0,54
DAX	7 146.56	0,44
CAC 40	3 974.48	0,10

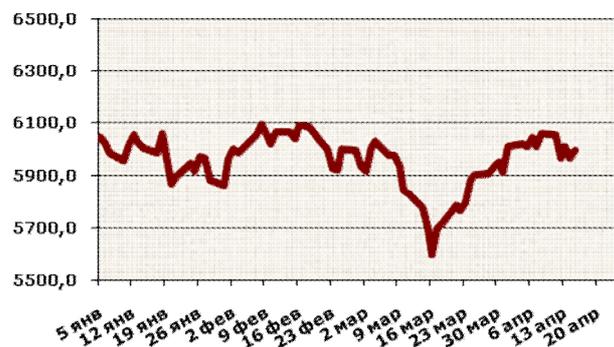
Европа

На динамику индексов европейского региона в значительной мере повлияла отчетность таких корпораций, как Nestle и Syngenta, а также весомый блок макростатистики.

Индекс потребительских цен в марте показал повышение на 1,4%, при прогнозном увеличении на 1,3%. Дефицит торгового баланса Еврозоны составил в феврале 1,5 млрд. евро, учитывая то, что прогнозировался профицит в размере 2,2 млрд. евро.

В итоге, региональный индикатор STXE 600 прибавил 0,25%, британский FTSE 100, французский индекс CAC 40 и немецкий DAX продемонстрировали положительную динамику, завершив пятницу в «зеленой зоне», в пределах 0,54%, 0,1% и 0,44% соответственно.

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 22.04.11

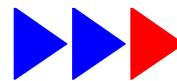


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 22.04.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 22.04.11





США

Большая часть ведущих фондовых индексов Соединенных Штатов завершила пятницу на положительной территории.

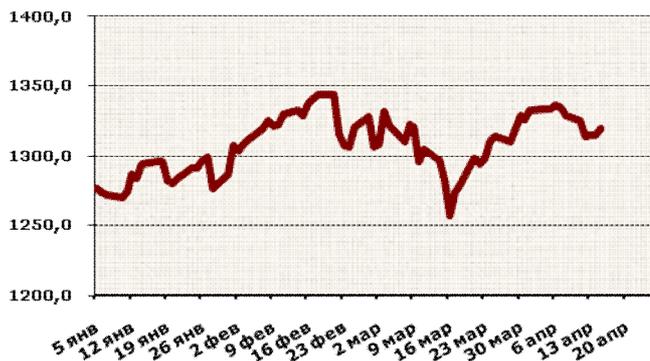
Позитивным сигналом для американских инвесторов перед окончанием недели стало успешное окончание борьбы в парламенте из-за принятия нового бюджета: республиканцы и демократы сумели прийти к компромиссу по поводу статьи государственных расходов.

Смешанная динамика фьючерсов предполагала открытие торговой сессии на нейтральной территории. Однако позитивная макростатистика, затмив, не оправдавшую надежд, корпоративную отчетность Google и Bank of America, сумела вывести индексы на положительную территорию.

В отраслевом разрезе все сектора пребывали на положительной территории, за исключением высокотехнологического и автомобилестроительного. Лучше всех торговались: коммунальный сектор, компании сферы здравоохранения и строительства.

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 319.68	0.39
DOW	12 341.83	0.46
NASDAQ	2 764.65	0.16

Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 22.04.11

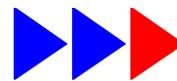


Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 22.04.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 22.04.11





Азия

Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 653.92	0,65
Hang Seng	24 014	0,02
Shanghai	3 043.0575	0,27

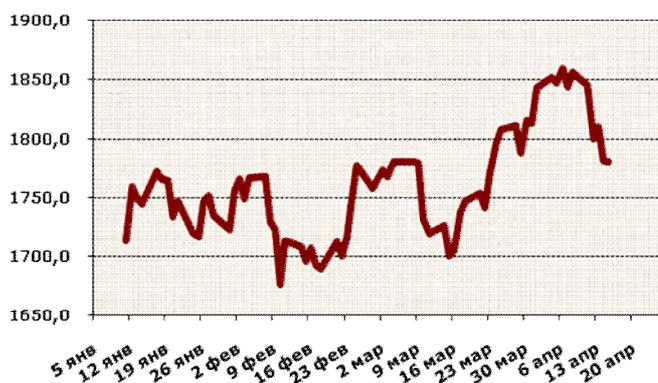
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 22.04.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 22.04.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 22.04.11



Основной идеей для торгов в пятницу на биржах азиатского региона стала статистика по инфляции в Китае.

Инвесторы полагались на то, что инфляционное давление на этот раз не превысит консенсус-прогноз, но после того, как случилось наоборот, на рынке появились слухи о скором ужесточении монетарной политики в Китае.

Азиатские инвесторы отреагировали на такие новости продажами по всему спектру бумаг, бизнес которых прямо или косвенно связан с Поднебесной. Основным снижающимся компонентом стали компании добывающего сектора, которые оказались под давлением динамики коммодитиз.

Как результат: японский Nikkei 225 уменьшился на 0,65%, китайский CSI 300 поднялся на 0,16%, южнокорейский Kospi потерял 0,03%

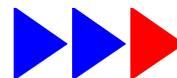
Российская федерация

Российский фондовый рынок в пятницу показал смешанную динамику, тем не менее, завершив неделю в существенно минусе.

В лидерах роста были акции ТЭК, среди которых особенно выделялся «Лукойл», на фоне получения новых месторождений, и оптимистичных комментариев главы компании о дальнейших планах.

Хуже рынка смотрелись бумаги представителей добывающего и металлургического сектора, которые снижались на фоне динамики рынка сырья, а также новостей по китайской инфляции, способной еще больше опустить цены на коммодитиз.

В итоге: ММВБ -0,06%, РТС+0,08%.



Ситуация на валютном рынке:

Основная активность инвесторов припадала на пару EUR\USD, которая находилась под весомым давлением: долговые проблемы Еврозоны, понижение рейтинга Ирландии, а также позитивная макростатистика по США способствовали коррекции евровалюты.

В остальных парах наблюдались консолидационные движения, с тяготением американской валюты к росту, на фоне данных по инфляции в США. Дальнейшее движение доллара, во многом будет зависеть от комментариев представителей Федрезерва по поводу приближающегося планового сворачивания программы QE.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4373	<u>0.39</u>
USD/JPY	82,91	<u>0.25</u>
GBP/USD	1,6283	<u>0.21</u>
USD/CHF	0,8940	<u>0.21</u>

Динамика цен на товарных рынках:

Инфляционные ожидания продолжают оказывать повышательное движение на котировки драгоценных металлов. Так за неделю золото прибавило 0,8%, достигнув исторических максимумов (1,486 долларов за тройскую унцию), в то время как серебро обновило максимальные значения за тридцать лет. Эксперты ожидают ужесточение американской экономики в ближайшее время, ввиду высоких инфляционных рисков, что повлечет за собой дополнительный спрос на эту группу металлов.

В то же время, котировки промышленных металлов, в целом снижались, учитывая высокую вероятность уменьшения спроса со стороны одного из главных потребителей - Китая, если регулятор примет новые меры по ужесточению кредитно-денежной политики страны.

Замедление динамики нефтяных фьючерсов связано, в первую очередь, с неопределенностью в ситуации на Ближнем Востоке, где в настоящее время проводятся переговоры, однако военные действия продолжают, о чем свидетельствуют нападения сторонников Каддафи на несколько крупных городов.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	123,06	<u>0.32</u>
Light Crude	109,6	<u>0.55</u>
Gold	1,486	<u>0.06</u>

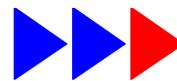
Экономический календарь:

Среди макроэкономической статистики, способной повлиять на движение биржевых котировок, стоит выделить лишь:

17:00 - Индекс потребительского доверия в Еврозоне

17:00 - Индекс деловой активности на рынке жилья США от НАНВ

Основное внимание участников рынка будет приковано к отчетности ведущих корпораций США.

**Премаркет:**

Внешний фон перед открытием отечественного фондового рынка преимущественно смешанный. В пятницу торги на ведущих мировых площадках завершились, в основном, в зоне положительных значений. Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправлено: давление на инвесторов оказывает вероятное повышение требований к резервному капиталу китайских банков, которое, с большой долей вероятности, состоится уже на выходных. Фьючерсы на индексы США консолидируются в узком диапазоне, теряя порядка 0,25%. Российский рынок открылся незначительным снижением в пределах 0,15%, однако вскоре сумел выйти на положительную территорию.

В связи с отсутствием глобальной идеи, а также учитывая, что сегодня не предвидится публикации важной макростатистики, взгляды участников рынка будут обращены к корпоративной отчетности в США (наиболее важные - Citigroup, Halliburton, Steel Dynamics и Texas Instruments), а также к внутренним новостям. При этом, в такой ситуации, для трейдеров важно грамотно оценивать риски, которые продолжают крыться в ситуации на японской АЭС, событиях на Ближнем Востоке, а также долговых проблемах европейского региона, так как любые негативные новости, связанные с этими событиями, существенно усложнят рост рынка.

Тем не менее, учитывая сложившуюся конъюнктуру, в понедельник на украинском рынке акций ожидается позитивная динамика в течение дня. У быков есть шанс окончательно перервать нисходящую тенденцию, заложив начало нового витка повышательного тренда. Основной спрос инвесторов будет распределен между акциями предприятий промышленного сегмента, в особенности металлургов, а также традиционно сильными компаниями на рынке: MSICH, CEEN, UNAF.

Начало недели может стать определяющим в дальнейшей краткосрочной динамике украинского рынка. С технической точки зрения, индекс УБ приблизился к верхним границам локального нисходящего канала прорыв или отскок от которых, может стать импульсом для будущего движения котировок. В случае реализации медвежьего исхода, наиболее важной станет зона 2 675- 2 700 пунктов, прорыв которой может значительно усугубить коррекцию. Тем не менее, основные индикаторы пребывают на стороне быков, которым осталось преодолеть 2 800 для беспрепятственного движения вверх.

Поэтому, учитывая сложившиеся фундаментальные факторы, наиболее вероятным развитием событий в понедельник будет являться открытие отечественного рынка вблизи уровней пятничного закрытия (возможна краткосрочная коррекция в район 2 745), повышаясь в течение дня. Если инвесторы проявят значительный интерес к ликвидным бумагам уже на предторговой сессии, можно ожидать открытия индекса небольшим разрывом вверх

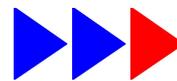
Ключевые сопротивления: 2 775, 2 790, 2 800, 2 814, 2 825, 2 833, 2 850, 2 860, 2 900.

Важные поддержки: 2 762, 2 750, 2 745, 2 720, 2 700, 2 674, 2 650.

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.



