

В среду, 27 апреля, индекс ПФТС подорожал на 0,48% - до 1 043,73 пунктов, индекс «Украинской биржи» вышел в плюс на 0,39% - до 2 719,42 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 043,73

Индекс «УБ»:
2 719,42

Изменение, %
0,39 ↑

Изменение, %
0,99 ↑

Итоги дня:

В среду украинскому рынку удался отскок, после серии отрицательных сессий.

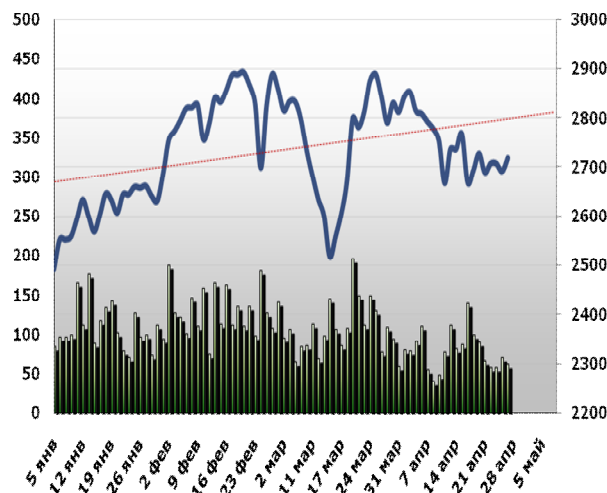
Внешний фон, перед открытием отечественных бирж существенно смягчился: западные площадки консолидировались, перестав снижаться. Фондовые торги начались на негативной территории, однако уже в течение первого часа, рынок перешел в «зеленую зону», где торговался с умеренным повышением на протяжении дня.

Отсутствие глобальных идей на рынке привело к тому, что трейдеры реализовывали собственные спекулятивные стратегии в отдельных бумагах, опасаясь совершать сделки с прицелом даже на следующий день, в виду близости ключевого события недели – заседания ФРС США, которое могло определить ход торгов на мировых рынках. Поэтому торги проходили на небольших объемах.

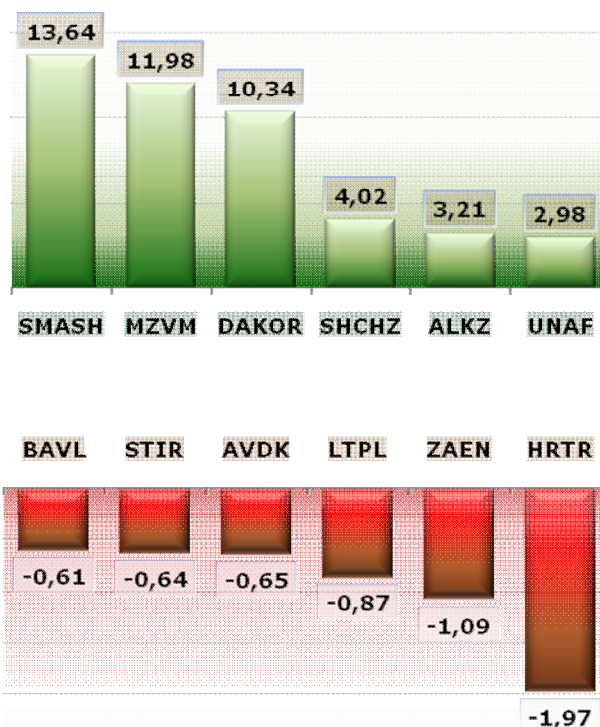
Наибольшую активность участники рынка проявляли в акциях металлургических предприятий, отыгрывая недавнюю отчетность. Одними из лидеров рынка вновь выступали бумаги «Моторсичи», в которых вновь был зафиксирован наибольший объем торгов: инвесторы продолжают рассматривать компанию, как одну из наиболее фундаментально сильных на украинском рынке. Однако во вторник наибольшее внимание игроков все же было сконцентрировано в бумагах «Укрнефти», которая, в течение предыдущих сессий плотно оккупировала уровень 800 грн., а в ходе этой торговой сессии совершила впечатляющий рывок, прибавив 2,98% по итогам дня.

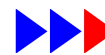
В итоге, отечественный рынок сумел закрыться на положительной территории, однако общая тенденция по-прежнему является опасной для быков, о чем свидетельствует бэквордация фьючерса на индекс УБ, с вновь расширившимся спрэдом по отношению к споту свыше 52 пунктов.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





Итоги торгов на зарубежных площадках:

Мировые рынки находились в режиме ожидания заседания ФРС и пресс-конференции Б. Бернанке, незначительно изменяясь под воздействием локальных факторов: отчетности корпораций и макроэкономической статистики.

В отсутствии негативных новостей, быки владели преимуществом на протяжении всего торгового дня на большинстве мировых площадок.

Европа

Европейские инвесторы пребывали в добром расположении духа, после получения позитивных сигналов с азиатских площадок, а также, на фоне публикаций удачных финансовых результатов за I квартал.

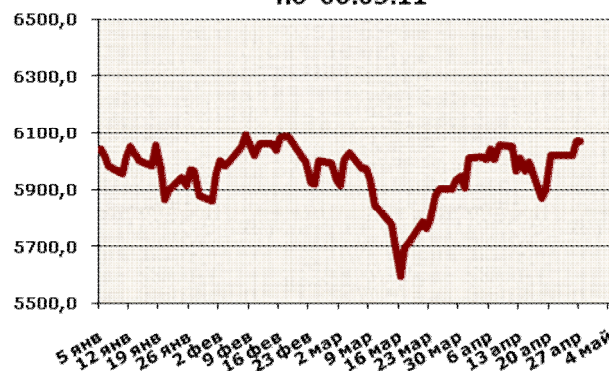
Хорошо отчитались: GlaxoSmithKline, Volkswagen, Ericsson (более чем в три раза увеличил прибыль в сравнении с аналогичным периодом прошлого года до \$675 млн.), а также Renault. Такие результаты способствовали росту в высокотехнологичном секторе, а также сегменте автомобилестроения.

Вышедшая макроэкономическая статистика особого влияния на рынок не оказала, в виду ее ожидаемого результата: ВВП Великобритании в I кв. вырос на 0,5%, оправдав консенсус прогноз. Слегка разочаровали данные по новым промышленным заказам, а также потребительскому доверию в Германии.

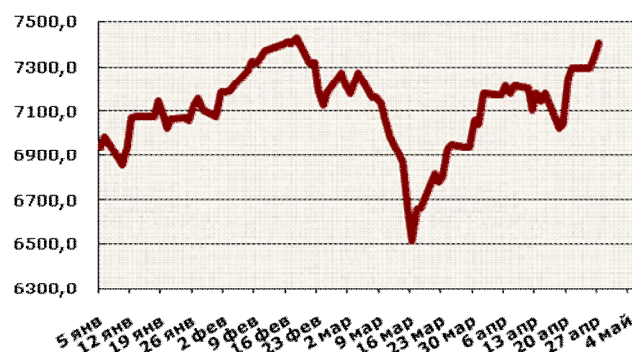
В итоге: британский FTSE 100 уменьшился на 0,02% (что объяснялось, в большей степени негативной отчетностью Barclays), немецкий индекс DAX продвинулся на 0,66%, французский CAC 40 вырос на 0,55%.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	6 068.16	0,02
DAX	7 404.95	0,66
CAC 40	4 067.72	0,55

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 06.05.11

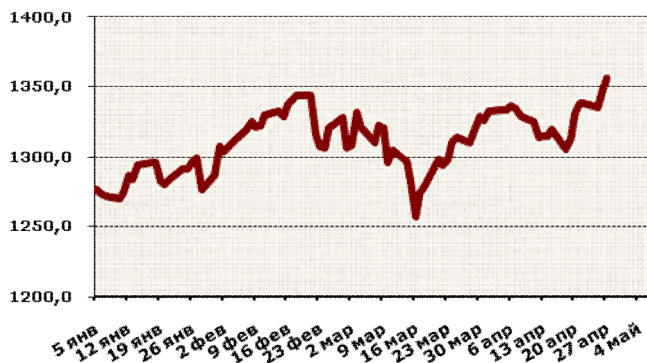




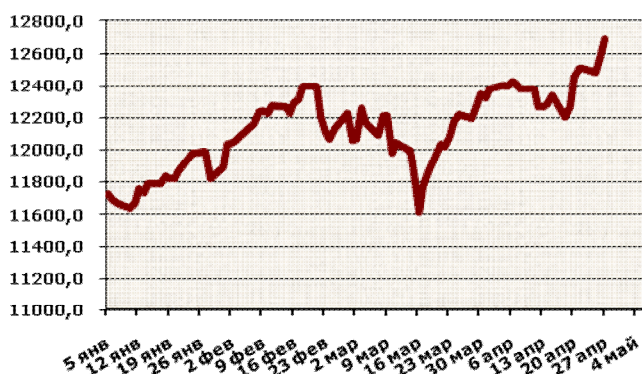
США

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 355.66	0.62
DOW	12 690.96	0.76
NASDAQ	2 869.88	0.78

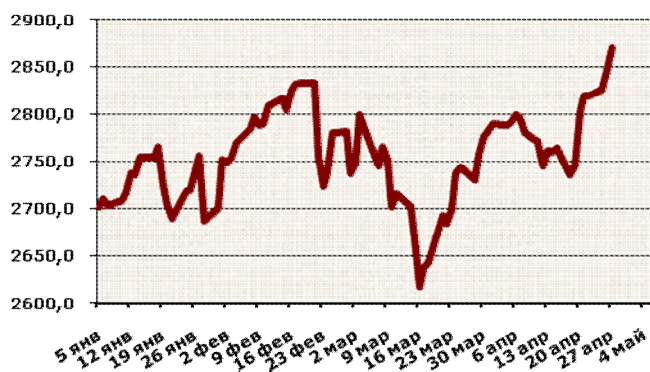
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 06.05.11

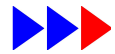


Под влиянием внешнего позитива, торги в США открылись в «зеленой зоне», однако проходили достаточно спокойно, ожидая долгожданной речи председателя ФРС, и решением по процентной ставке.

В первой половине торговой сессии, наибольшее влияние на движения котировок оказывала статистическая информация: объем заказов длительного пользования ускорил темпы роста до 2,5%, тем самым превысив прогнозы экспертов. Среди корпоративной отчетности, наиболее интересно выглядели результаты Corning и Whirlpool, а также Boeing Co.

После заявлений ФРС о том, что ставки по федеральным фондам продолжают оставаться на исторических минимумах, а программа выкупа облигаций продолжится до положенного срока (30 июня), рынки получили новый импульс ускорив динамику под конец торговой сессии.

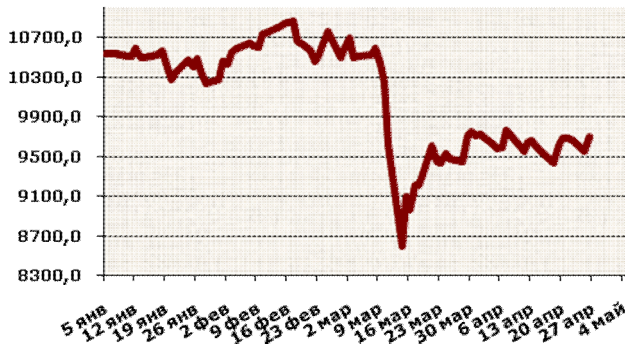
Как результат: Dow вырос на +0,76%, Nasdaq повысился на +0,79%, S&P 500 прибавил +0,62%



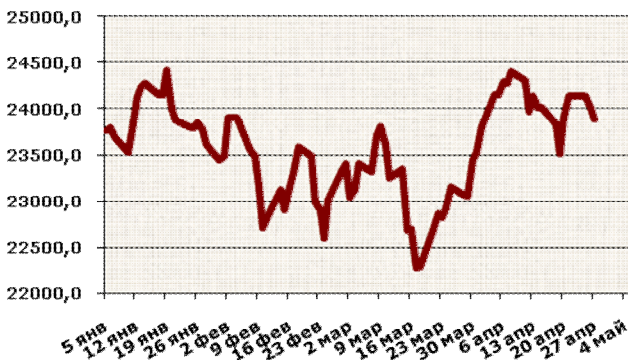
Азия

Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 691.84	1.39
Hang Seng	23 892.84	0.48
Shanghai	2 925.5262	0.46

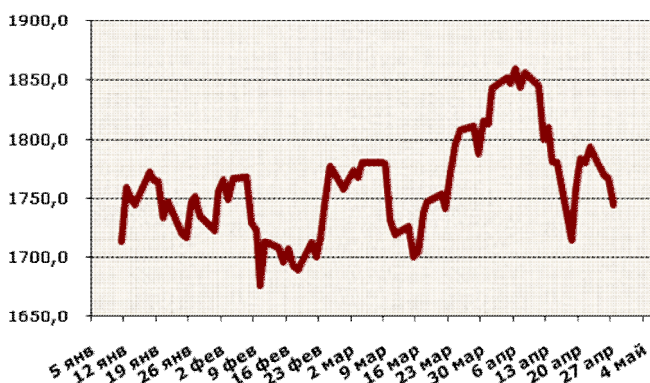
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 06.05.11



Фондовые индикаторы азиатского региона продемонстрировали смешанную динамику на протяжении дня, с преобладанием позитивной компоненты.

Она была обеспечена оптимистичной отчетностью американских компаний, а также ралли на рынке США накануне. Местные новости также добавили позитива: министерство торговли Японии заявило о восстановлении процесса производства уже на 60% всех предприятий, временно приостановивших выпуск продукции в связи с землетрясениями.

Сдерживающим фактором для роста стало снижение суверенного рейтинга Японии со «стабильного» на «негативный», экспертами из S&P, а также отрицательной статистикой по розничным продажам. Настроения на китайских площадках были подпорчены опасениями по поводу дальнейшего ужесточения монетарной политики.

В итоге, японский Nikkei 225 окреп на 1,39%, китайский CSI 300 просел на 0,66%, южнокорейский Kospi прибавил 0,02%.

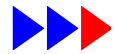
Российская федерация

Торговая сессия на российских биржах началась с роста основных индексов, однако, несмотря на позитив извне, рынок перебрался на негативную территорию, где торговался большую часть дня.

Основные причины такой динамики крылись в нежелании игроков рисковать, неспособность нефти продолжить ралли, а также близость майских праздников.

В лидерах роста находились акции добывающего сектора, на фоне хоть и слабого, но роста в ценах на сырье.

В итоге, индекс ММВБ упал на -1,20%, РТС понизился на -0,77%.



Ситуация на валютном рынке:

Основные движения валютных пар были зафиксированы в ходе американской торговой сессии, после речи главы Федрезерва, из которой исходило, что фундаментально доллар продолжит оставаться слабым, поскольку программа количественного смягчения продолжится согласно плану, а процентные ставки в ближайшем времени повышены не будут.

В итоге, пара EUR\USD установила новый рекорд с 2008 года, добравшись до отметки 1.479. Котировки GBP\USD начали изменяться раньше, после выхода данных по ВВП Великобритании, ставшими дополнительным стимулом к росту, что в итоге привело к повышению пары на 0,88% за день.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4836	0.44
USD/JPY	81,66	0.72
GBP/USD	1,6705	0.49
USD/CHF	0,8719	0.41

Динамика цен на товарных рынках:

Нефть выросла, на фоне вышедших данных о неожиданно крупном увеличении запасов нефти за минувшую неделю (+6,156 млн. баррелей).

Заявления ФРС свидетельствовали о неуверенности регулятора в текущей макроэкономической ситуации, что повысило спрос на защитные активы, в том числе драгоценные металлы, дополнительную поддержку которому оказал дешевающий доллар. Так золото подорожало до отметки \$1,527, серебро взлетело до \$47.7 (свыше 6% за день).

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	125,59	0.36
Light Crude	113,22	0.41
Gold	1 530	0.86

Экономический календарь:

В четверг инвесторов ожидает внушительный блок макроэкономической статистики. В ходе азиатской сессии выходит большой объем данных по Японии по промышленному производству, рынку труда а также инфляционным ожиданиям. Для отечественных инвесторов большой вес будет иметь статистика из Европы и США:

09:00 - Цены на импорт в Германии

09:45 - Потребительские расходы во Франции

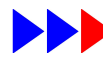
10:55 - Изменение числа безработных в Германии

15:30 - Число первичных обращений за пособием по безработице в США,

15:30 - ВВП США, Выступление управляющей ФРС Элизабет Дьюк

17:00 - Незавершенные продажи на вторичном рынке недвижимости в США

Среди корпоративной отчетности рекомендуется обратить внимание на: Exxon Mobil Corp, Microsoft Corp, Nyse Euronext, PepsiCo Inc,

**Премаркет:**

Перед началом торгов на отечественном фондовом рынке внешний фон можно охарактеризовать, как умеренно-позитивный. С утра азиатские площадки продемонстрировали повышательную динамику, американские фьючерсы подрастают в пределах 0,2%. Российский рынок открылся внушительным гэпом вверх около 1%, на фоне устойчивого роста нефтяных цен.

Самое ожидаемое событие недели показало такой же ожидаемый результат: регулятор США сообщил, что будет продолжать мягкую монетарную политику, путем поддержания низких процентных ставок и проведением скупки облигаций до 30 июня, как было запланировано. Несмотря на слова главы Федрезерва, о том, что их действия не имеют ничего общего к разгону мировой инфляции, дальновидные игроки слабо верят в это, равно как и в обещанный «сильный доллар», поскольку «накачка» экономики ликвидностью будет продолжаться, оказывая существенное давление на резервную валюту, тем самым толкая вверх цены на сырьевые товары, выраженные в долларовом эквиваленте, и усиливая инфляционные ожидания.

В целом, на динамике финансовых рынков такие события вероятно продолжат сказываться позитивно, поскольку ликвидность будет перетекать в рискованные активы, на фоне их большей привлекательности из-за снижения доходности трежерис, несмотря на то, что для реальной экономики, действие QE на данный момент не оказало весомого результата.

Судя по динамике отечественного фондового рынка в последние недели, инвесторы готовятся к майским праздникам, теряя аппетит к риску. Поэтому торговая активность в ближайшие дни вряд ли сильно превысит средние показатели. В отсутствии явных негативных факторов, рынок, вероятно, предпримет попытки к восстановлению, в большей степени, среди наиболее ликвидных акций (MSICH, UNAF). Глобального ралли ждать не приходится также ввиду негативной отчетности существенной доли компаний на украинском рынке. С точки зрения рисков, интересно выглядят бумаги ALMK, ENMZ, учитывая их близость к поддержкам. В любом случае, сдерживающим фактором в первую половину торговой сессии станет ожидание данных по рынку труда и ВВП США.

Месячный тренд на украинском рынке акций по-прежнему медвежий, однако, длительная консолидация, а также умеренно позитивные фундаментальные факторы могут способствовать попыткам отскока. График УБ вышел из локального нисходящего коридора, однако всё еще находится ниже линии Ганна, что ухудшает положение быков. Их зацепкой является зона 2 773-2 780, прорыв которой может стать тем самым разворотным сигналом. Уверенное закрепление выше 2 800 может стать хорошей подоплекой для начала роста.

Для медведей главной задачей является удержание графика в пределах сопротивлений, воспользовавшись слабой торговой активностью на рынке. Важной отметкой будет являться уровень 2 674 б.п., который отделяет рынок от глубокой просадки, посредством прорыва ключевых поддержек.

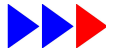
Ключевые сопротивления: , 2 720, 2 700, 2 750, 2 765, 2 775, 2 790, 2 800.

Важные поддержки: 2 700, 2 715, 2 674, 2 665, 2 648, 2 620, 2 600, 2 560, 2 550, 2 530, 2 500, 2 475.

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.



