

В пятницу, 29 апреля, индекс ПФТС повысился на 0,45% - до 1 060,38 пунктов, индекс «Украинской биржи» прибавил в свой актив 0,29% - до 2 753,09 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 060,38

Индекс «УБ»:
2 753,09

Изменение, %
0,45 ↑

Изменение, %
0,29 ↑

ИТОГИ ДНЯ:

Отечественные рынки сумели завершить короткую неделю на позитивной ноте, синхронно повысившись при невысокой активности игроков.

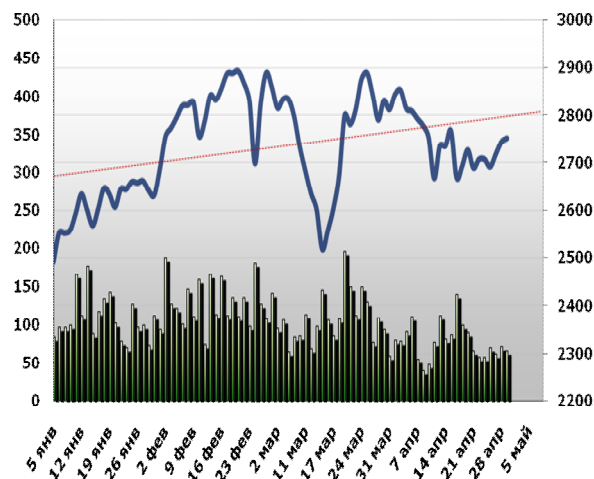
Низкий объем торгов на протяжении сессии обуславливался предпраздничными настроениями участников рынка, а также нейтральным новостным фоном, что исключало возможность для волатильных торгов. После незначительной просадки на открытии торгов, на фоне отрицательной динамики внешних площадок, отечественные индексы сумели выбраться в «зеленую зону», где торговались до конца дня.

Во многом, такая динамика обеспечивалась движением в акциях UNAF, ставшими наиболее волатильными компонентами рынка. Спрос в акциях «Укрнефти» генерировался уже несколько дней, и, в пятницу, они стали существенной поддержкой быкам, в то время, как остальные бумаги торговались откровенно слабо. Традиционно для конца месяца было заметно движение в малоликвидных акциях второго эшелона, в то время как «голубые фишки» торговались вблизи нулевых отметок.

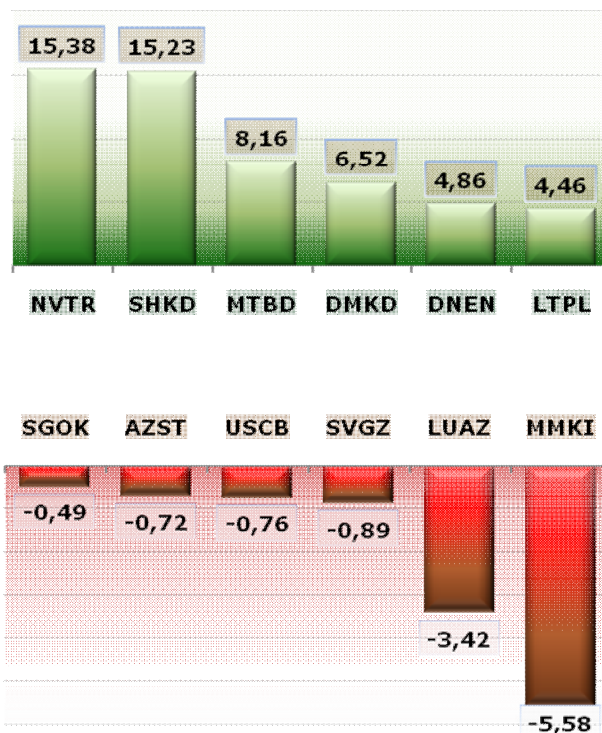
В отсутствии внешних драйверов движения, украинские инвесторы предпочли не совершать глобальных сделок, осознавая близость праздников. При этом, в целом, настроения по рынку все еще отрицательные, о чем свидетельствует расширение спреда между фьючерсом на индекс УБ и спотом свыше 62 пунктов.

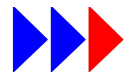
По итогам торговой сессии, украинскому рынку удалось продлить повышательную серию, приблизившись к ключевым границам сопротивлений. Дальнейшая динамика вновь будет зависеть от торгов на внешних рынках в то время, как украинские биржи будут закрыты на праздники.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Торговая неделя на зарубежных рынках началась неоднозначно. Псевдопозитив, навеянный успешным обезвреживанием «главы» мирового терроризма, довольно быстро прошел, под натиском неудовлетворительных тенденций в мировой экономике, о которых свидетельствовала макростатистика и корпоративная отчетность.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	6082,88	0,21
DAX	7500,7	0,36
CAC 40	4 096,84	0,29

ЕВРОПА

Европейские инвесторы во вторник были сосредоточены на внутренних новостях: слухи о возможном повышении налогов на корпоративный транспорт в Германии спровоцировали распродажи в акциях компаний автомобилестроителей, которые потянули рынки вниз.

Кроме того, негативная динамика сырьевых рынков лишь добавила пессимизма держателям акций добывающего сектора, которые предпочли от них избавляться.

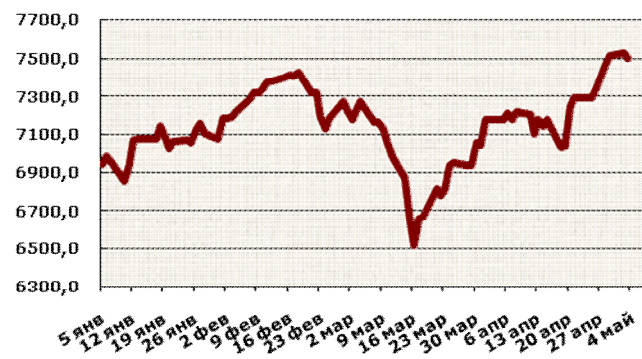
Дополнительным отягчающим фактором стала макростатистика: индекс деловой активности в промышленности Великобритании, в апреле снизился до семимесячного минимума (54,6 б.п.), в то время как ожидалось повышение до 56,9 пункта. Кроме того индекс цен производителей Еврозоны в марте вырос на 0,7%, прогнозе на 0,6%, учитывая что в предыдущем месяце был рост на 0,8%.

По итогам вторника, большая часть фондовых индексов продемонстрировало понижение, кроме британского FTSE 100, который окреп на 0,65% на фоне положительной корпоративной отчетности. В то же время, немецкий DAX потерял 0,64%, французский CAC 40 полегчал на 0,29%.

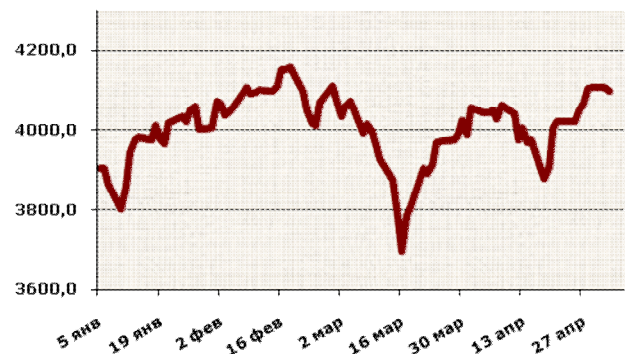
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 06.05.11

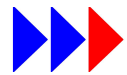


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 06.05.11



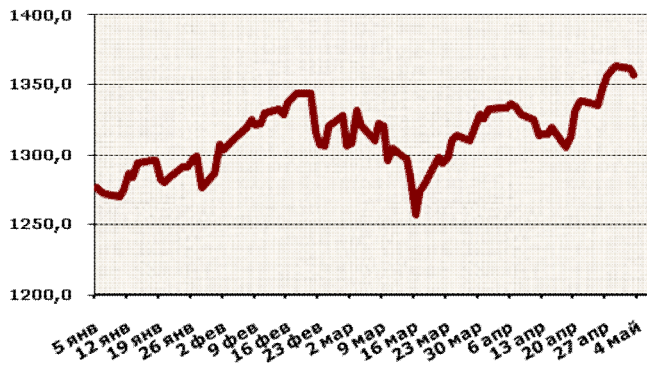
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 06.05.11



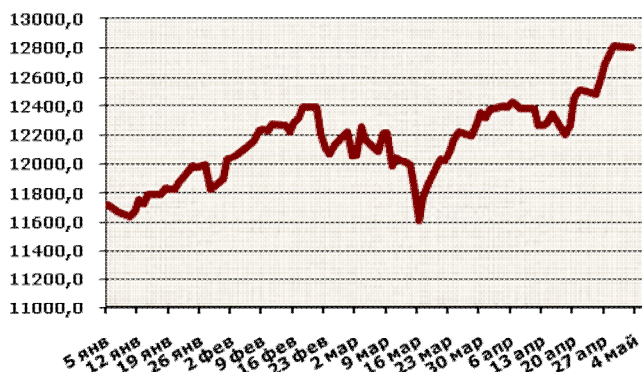


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1356,51	0.34
DOW	12806,45	0.02
NASDAQ	2841,62	0.78

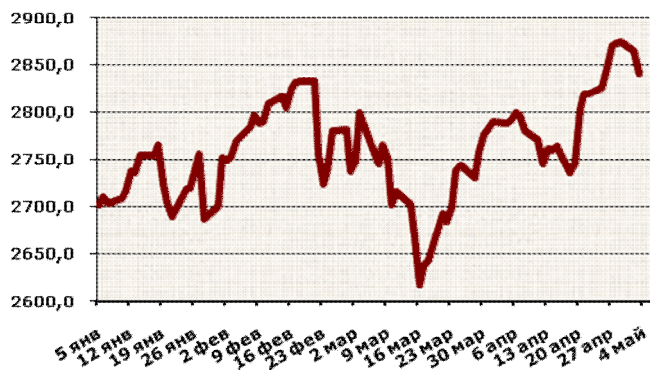
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 06.05.11



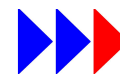
США

Во вторник положительные настроения, связанные с заявлениями Б. Обамы об устранении террориста №1, улетучились вслед за публикацией финансовых результатов ведущими компаниями США, а также негативными сигналами с рынка коммодитиз, давление на который оказывал окрепший доллар.

Участники рынка проигнорировали рост заказов в обрабатывающей промышленности в марте на 3%, тогда как эксперты ожидали прироста на 1,9% после 0,7% в предыдущем периоде, обратив внимание на отчетность Pfizer и Sears Holdings, не дотянувшие до прогнозов экспертов. Давление на рынок оказывали акции энергетического сектора, снижавшиеся вслед за отрицательной динамикой нефтяных фьючерсов.

В такой ситуации, инвесторы решили обратить свое внимание на традиционно защитные активы: облигации, акции нейтральных компаний (в основном телекоммуникационный сектор).

В итоге: Dow-0,02%, Nasdaq -0,78%, S&P 500 -0,34%

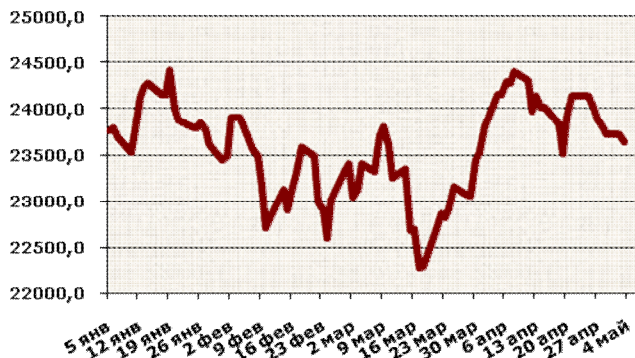


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	10004,2	1.57
Hang Seng	23633,25	0.37
Shanghai	2932,1877	0.69

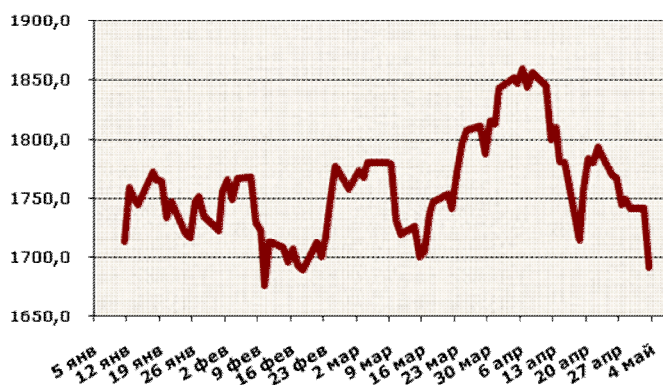
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 06.05.11



АЗИЯ

Торги в азиатском регионе во вторник проходили смешанно, с негативным уклоном, на невысоком объеме, в связи с праздниками.

Давление на котировки оказывали отчётности отдельных компаний, а также негативная динамика на сырьевом рынке, спровоцировав распродажи в бумагах добывающих компаний. Тем не менее, части индексов удалось выйти на положительную территорию, отыгрывая позитивные сигналы с внешних площадок, полученные накануне.

Часть фондовых бирж была закрыта в связи с праздниками, поэтому общая торговая активность была на уровне ниже среднего.

В итоге, региональный MSCI Asia Pacific просел на 0,3%, Hang Seng и Kospi упали на 0,37% и 1,27% соответственно.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

После праздников рынок РФ ушел в глубокий минус, движимый, в большей степени динамикой нефтяных фьючерсов.

Слабая динамика зарубежных площадок, снижение цен на сырье, вызвали массовые распродажи по всему спектру российских акций. Аутсайдерами рынка стали бумаги металлургических предприятий, а также ТЭК.

Стоит отметить, что панических настроений не наблюдалось, торги проходили при низких объемах, однако текущая тенденция не радует быков, поскольку ведущие индексы пробивали ключевые уровни поддержек.

По результатам вторника: индекс РТС обвалился на 2,48%, индекс ММВБ упал на 2,89%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

События на рынке Форекс разворачивались довольно неспешно, в преддверии важного решения ЕЦБ, заседание которого состоится в четверг. Инвесторы не готовы совершать рискованные сделки, реагируя лишь на локальные факторы: фунт стерлингов существенно понизился против резервной валюты, после публикации негативной макростатистики по Великобритании.

Стоит отметить, что доллар с начала недели несколько окреп в отношении основной корзины валют, в рамках коррекционного движения, однако уже сейчас просматривается накопление импульса, который имеет шанс получить развития после решения ЕЦБ, которое, как ожидают многие инвесторы, может вновь оказаться монетарно жестким.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4881	0.11
USD/JPY	81,56	0.02
GBP/USD	1,6654	0.08
USD/CHF	0,8724	0.14

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Сильный доллар оказал понижающее давление на весь спектр товаров. Настоящий обвал (в пределах 5%) произошел в котировках серебра, после повышения требований к залоговому обеспечению (с \$14,513 до \$16,200 за контракт) на CME, а также в рамках коррекции после недавнего взлета.

Схожая динамика присутствовала в золоте, которое снизилось до \$1,544.10. Нефтяные фьючерсы теряли более 1%, под давлением всего рынка коммодитиз.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	124,7	0.26
Light Crude	112,42	0.39
Gold	1 533	0.18

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодня к публикации ожидается:

- 11:00 - Индекс деловой активности в сфере услуг Еврозоны
- 11:30 - Индекс деловой активности в строительном секторе Великобритании
- 11:30 - Чистый объем новых кредитов, выданных физическим лицам в Великобритании
- 11:30 - Число выданных разрешений на ипотечное кредитование в Великобритании
- 12:00 - Розничные продажи в Еврозоне
- 14:00 - Индекс запросов на ипотечное кредитование в США
- 14:30 - Число объявленных корпоративных увольнений в США
- 15:15 - Изменение количества рабочих мест в частном секторе США от ADP
- 17:00 - Индекс деловой активности в непромышленном секторе США
- 17:30 - Запасы нефти и нефтепродуктов в США

**ПРЕМАРКЕТ:**

Украинский рынок сегодня будет отыгрывать результаты торгов на зарубежных площадках за два предыдущих дня, когда отечественные биржи были закрыты на праздники. Учитывая негативные настроения на внешних рынках, и отсутствие позитивных новостей, наиболее ожидаемой реакцией рынка будет снижение, чему, в полной мере, способствует внешний фон.

Ведущие мировые индексы завершили предыдущую торговую сессию в зоне отрицательных значений. С утра, на азиатских биржах продолжились распродажи, на фоне обеспокоенности участников рынка по поводу дальнейшего ужесточения монетарной политики Китая уже в этом месяце. Сырьевой рынок продолжает проседать, под давлением дорожающего доллара: драгоценные металлы, нефть, а также котировки промышленных металлов изменяются в отрицательном диапазоне. Фьючерсы на американские индексы торгуются с дисконтом около 0,6% по отношению к споту, снизившись на 0,3% от начала дня. Торги в РФ начались по медвежьему сценарию: рынки теряют около 1% уже в первые минуты.

Игрокам следует обратить внимание на обилие макроэкономической статистики на протяжении дня, однако реакция инвесторов на нее может быть лишь краткосрочной, ведь коренных изменений в рыночные настроения она вряд ли принесет. Поэтому наиболее вероятным сценарием развития событий является медвежий, который будет развлекаться попытками отскока на статистических данных.

Сезон корпоративной отчетности подходит к концу, однако особенных вистов он так и не принес: рынки продолжают выглядеть довольно слабо, и сквозь результаты корпораций, начинают просматриваться китайское ужесточение экономики, европейские долговые проблемы, а также неудовлетворительные темпы американской экономики, что в ближайшей перспективе, учитывая замедление рыночной активности, будет сдерживать порывы к росту.

Техническая ситуация перед началом короткой торговой недели в Украине остается неопределенной: отечественный рынок вошел в зону консолидации, и выход из нее сможет найти лишь в случае получения сильных внешних данных, которых в данный момент нет. Учитывая слабую активность игроков в мае, в виду обилия праздничных дней, маловероятно, что объем сделок будет существенно увеличен в ближайшее время. Украинский рынок продолжает выглядеть неуверенно, находясь ниже зоны 2 773-2 800 пунктов.

Находясь у верхних границ локального восходящего канала, под влиянием негативных сигналов извне, индекс УБ может начать снижение уже с открытия торговой сессии, первичной целью которого будет уровень 2 715 пунктов, что соответствует 1,3%. В случае прорыва данной отметки и выхода за пределы коридора, дальнейшей целью медведей может стать 2 700 и 2 674 б.п. Граничной чертой, в данном случае стоит считать, зону в 2 650, которая удерживает рынок от сильного падения. Действия быков будут ограничены близостью сопротивлений, для прорыва которых, у рынка пока недостаточно сил. Целевой зоной для них, по-прежнему будет являться 2 773-2 800, обеспечивающей относительную безопасность и надежду на рост.

Ключевые сопротивления: 2 750, 2 765, 2 775, 2 790, 2 800, 2 860, 2 894.

Важные поддержки: 2 740, 2 720, 2 715, 2 700, 2 674, 2 665, 2 648, 2 620, 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.



