

В среду, 04 марта, индекс ПФТС просел на 0,69% - до 1 053,05 пунктов, индекс «Украинской биржи» ушел в минус на 1,52% - до 2 711,15 пунктов.

Индекс ПФТС:
1 053,05

Индекс «УБ»:
2 711,15

Изменение, %
0,69 ↓

Изменение, %
1,52 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Отечественный фондовый рынок во вторник оказался в роли догоняющего, в связи с тем, что во время праздников в Украине, на мировых площадках торговля шла полным ходом.

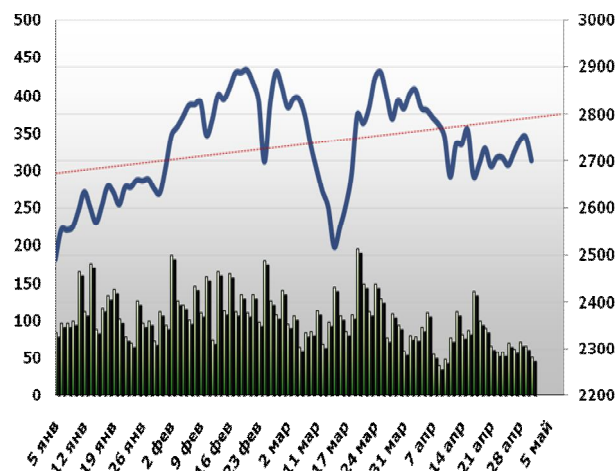
Учитывая слабость мировых рынков, а также неудовлетворительный внешний фон непосредственно перед открытием, разрыв вниз с первых минут торгов не стал неожиданностью для игроков. Дальнейшая динамика отражала ход торгов на мировых рынках: активность инвесторов оставалась на невысоком уровне, индексы плавно снижались. Под конец дня, после получения негативных сигналов после открытия американской сессии, вслед за слабой макростатистикой, украинские акции продолжили падение.

Большая часть бумаг умеренно снижалась, в то время как лучше остальных торговались акции UTLM, серьезные покупки в которых, удерживали рынок от более сильного снижения. Торги проходили в спекулятивной манере: игроки не собирались совершать сделок с видом даже на среднесрочную перспективу, учитывая нынешнюю рыночную конъюнктуру.

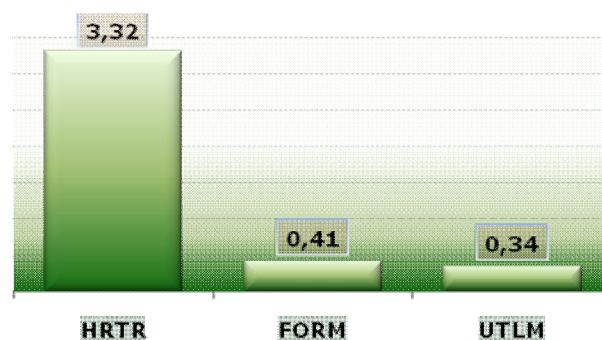
Отсутствие высоких объемов уже месяц объясняется неуверенностью инвесторов в дальнейшей динамике рынков, и присутствием значительных рисков. Кроме того, большое количество выходных дней, не дает рынку в полной мере продемонстрировать силу, ввиду отсутствия многих игроков.

По итогам дня, украинский рынок акций просел вслед за мировыми площадками, закрепившись в пределах важных поддержек. Фьючерс на индекс УБ по-прежнему демонстрирует весомое расхождение со спотом свыше 60 пунктов, что свидетельствует о том, что пессимистичные настроения биржевой публики никуда не улечиваются.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

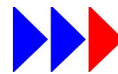


Лидеры роста/падения, %



AZST SVGZ SMASH YASK MZVM NVTR





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Мировые рынки продолжают выглядеть довольно слабо: инвесторы разочарованы финансовыми результатами компаний за I квартал, а также макростатистическими данными, что в условиях отсутствия позитивных новостей, побудило их распродавать акции, что отобразилось в снижении котировок по всему спектру мировых рынков.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 984.07	1.62
DAX	7 373.93	1.69
CAC 40	4 043.13	1.31

ЕВРОПА

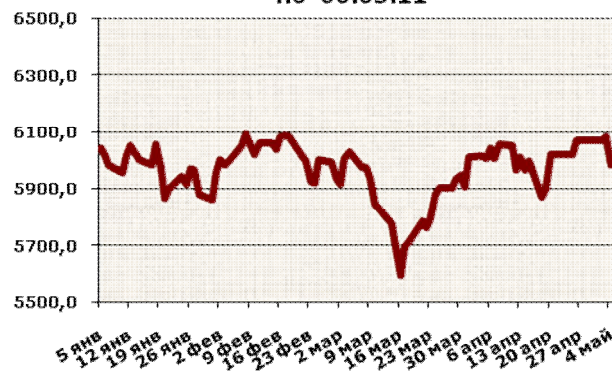
Главным дестабилизирующим фактором для европейских рынков стали отчёты ведущих компаний, среди которых наиболее разочаровали Holcim, Vestas Wind Systems, Alcatel-Lucent.

Краски сгустила макростатистика: розничные продажи в Еврозоне, в марте снизились на 0,1%, тогда как ожидалось повышение на 0,1%. Год к году, показатель потерял 1,7%, на фоне ожиданий нулевого изменения.

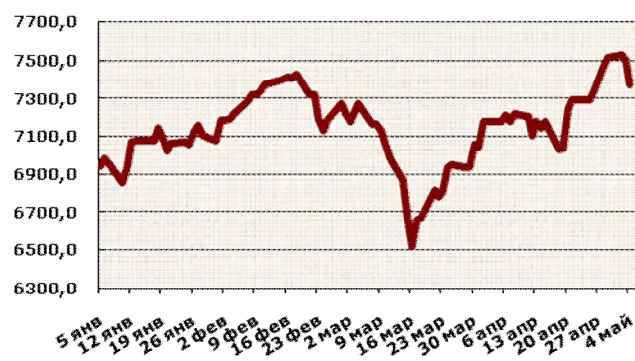
События на сырьевых рынках, ускорили распродажи в акциях добывающего сектора, падающих несколько сессий подряд. Медведи активизировались после публикации негативных данных по США, и открытия американской торговой сессии в минусе, что еще сильнее продавало европейские рынки вниз.

Как результат: региональный индикатор STXE 600 потерял 1,42%, немецкий DAX стал легче на 1,69%, британский FTSE 100 упал на 1,63%, а французский CAC 40 уменьшился на 1,31%.

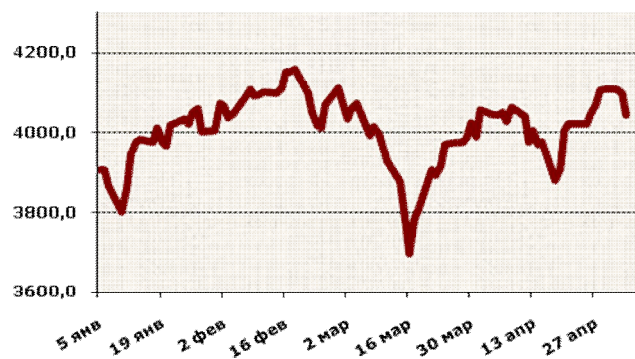
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 06.05.11

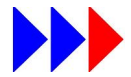


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 06.05.11



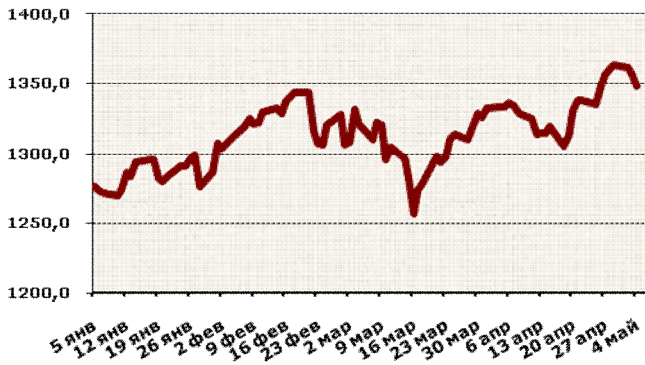
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 06.05.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 347.32	<u>0.69</u>
DOW	12 723.58	<u>0.66</u>
NASDAQ	2 828.23	<u>0.47</u>

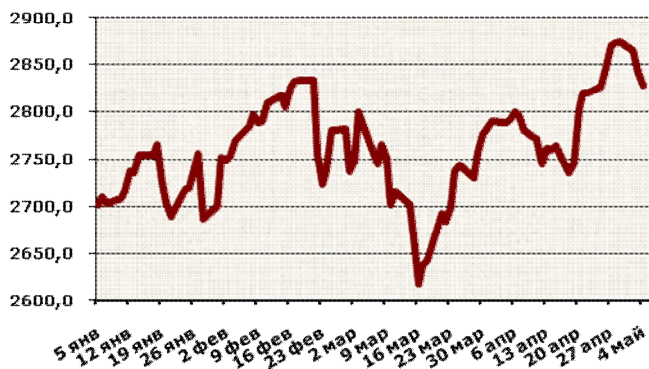
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 06.05.11



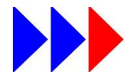
США

Шансы быков на успех в ходе торговой сессии в США отражались в американских фьючерсах, проторговавшихся в умеренном минусе в течение всей предторговой сессии, на фоне отрицательных сигналов извне.

Мощным драйвером понижения стаа макростатистика: индекс экономических условий ISM в непроизводственной сфере в апреле упал 57,3 пунктов до 52,8 пункта, тогда как эксперты ожидали увеличения до 57,4 пункта.

Учитывая то, что индекс деловой активности в непроизводственной сфере ISM в апреле понизился с 59,7 пункта до 53,7 пункта, а индикатор занятости ADP оказался ниже прогнозов, настроения в рынке были вовсе мрачными.

В итоге, давление продавцов отобразилось в синхронном понижении ведущих индексов: Dow - 0.66%, Nasdaq -0.47%, S&P 500 -0.69%.

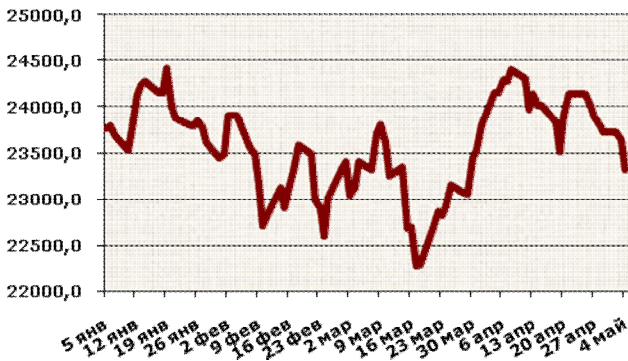


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	10004,2	0.00
Hang Seng	23 315.24	1.35
Shanghai	2 866.9286	2.23

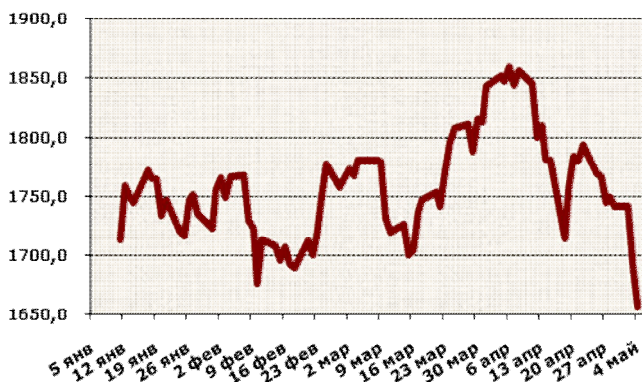
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 06.05.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 06.05.11



АЗИЯ

Во вторник ведущие рынки азиатского региона преимущественно снижались.

Винной тому стали неутешительная корпоративная отчетность, а также падение цен на товары, что повлекло за собой распродажи по всему спектру акций добывающего направления.

Дополнительной нагрузкой на быков стали заявления ЦБ Китая, о том, что борьба с инфляцией является приоритетным направлением для регулятора, повысив тем самым опасения насчет дальнейшего ужесточения монетарного режима в стране. Торговая активность оставалась на невысоком уровне, в связи с отсутствием торгов на японских площадках.

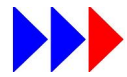
По итогам дня: региональный индикатор MSCI Asia Pacific ушел в минус на 1,2%, китайский CSI 300 упал на 2,56%, южнокорейский Kосpi просел на 0,91%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Фондовые торги в России начались агрессивным снижением в пределах 1%, которое хоть и было отыграно в течение первого часа, закрепиться в «зеленой зоне» индексам не удалось, в результате чего, медведи окончательно захватили власть, продавив рынок до годовых минимумов.

Цены на коммодитиз продолжали негативно откликаться в снижении акций добывающего сектора. Негативные статистические данные по США, и общий пессимистический настрой провоцировали игроков усилить распродажи, что в итоге, привело к существенному понижению ведущих индексов, при несколько возросших объемах.

По результатам дня: индекс РТС опустился на 1,36%, индекс ММВБ ушел в минус на 2,0%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На рынке Форекс наблюдается затишье перед важным заседанием ЕЦБ и Банка Англии, на котором будет оглашен дальнейших курс монетарной политики региона, что повлечет за собой скачок волатильности в валютах.

Поэтому внутрисуточные колебания вряд ли можно объяснить фундаментальными факторами, так как они относятся скорее к разряду стандартного рыночного шума. Единственным фактором, повлиявшим на котировки доллара стала макростатистика по США, которая временно ослабила мировую резервную валюту. Евро-доллар пребывает в стадии консолидации у многолетних максимумов, что повышает вероятность скорого сильного движения, которое во многом зависит от комментариев регуляторов Еврозоны.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4857	0.19
USD/JPY	80,32	0.32
GBP/USD	1,6518	0.16
USD/CHF	0,8593	0.18

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

На рынке коммодитиз продолжается коррекция. Драгоценные металлы продолжают терять позиции, на фоне слухов об открытии коротких позиций Дж. Соросом. Кроме того, инвесторы остались недовольны недавним повышением к залоговому обеспечению по фьючерсам на СМЕ, что продолжает оказывать давление на котировки сырья.

Нефтяные фьючерсы преимущественно снижались, после публикации данных о запасах, которые выросли за неделю на 3.4 млн. баррелей, в то время как консенсус-прогноз составлял 1,7 млн.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	121,05	0.13
Light Crude	108,7	0.42
Gold	1 520	0.33

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

В условиях повышенного внимания к инфляционным процессам в Еврозоне, особое значение сегодня будет иметь заседание ЕЦБ и его решение по уровню процентной ставки, которое состоится в 14:45. Также инвесторы будут с интересом ожидать комментариев Жана-Клода Трише в 15:30. Не обойдется без внимание и заявление Банка Англии в 14:00.

Кроме этого, важные макроэкономические данные будут опубликованы в США:

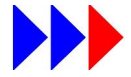
15:30 - Число первичных обращений за пособием по безработице

15:30 - Производительность труда вне сельскохозяйственного сектора

15:30 - Расходы на рабочую силу

16:15 - Выступление президента ФРБ Чикаго Чарльза Эванса

Важным событием станет также пресс-конференция Бена Бернанке в 16:30.

**ПРЕМАРКЕТ:**

Перед открытием отечественных бирж, внешние факторы несколько смягчились относительно предыдущего дня. Торги в Азии, с утра, прошли в рамках консолидации, завершившись незначительным повышением, российский рынок открылся небольшим разрывом вверх, торгуясь в зоне 0,7% в рамках отскока. Фьючерсы на американские индексы изменяются в позитивной зоне, тем не менее, все еще находясь в положении бэквордации, в отношении спота.

Участники рынка сегодня будут обращать особое внимание на результаты заседания ЕЦБ и Банка Англии, которые будут оглашены во второй половине дня. Актуальным остается вопрос о дальнейшем направлении монетарной политики, в условиях повышенных инфляционных рисков, в связи с тем, что ФРС США оставила свою ставку без изменений, продолжая при этом скупать облигации на открытом рынке. Кроме того, мировым рынкам явно не хватает позитивных новостей, которые могут последовать из рынка труда США, где ожидается уменьшение числа первичных обращений по безработице. Тем не менее, динамика последних результатов, показывала несоответствие консенсус-прогнозов с реальными данными, и, что более весомо: показатели рынка труда начали ухудшаться, поэтому, сегодня этому компоненту будет уделено особое внимание среди биржевой публики.

На отечественном рынке мы можем увидеть незначительный отскок от текущих уровней. Активность торгов останется на низком уровне, что обосновано отсутствием большого количества игроков. В первой половине дня игроки будут совершать краткосрочные спекулятивные сделки, ожидая важных макроэкономических событий, назначенных на вторую половину сессии. Тем не менее, общий пессимизм на мировых рынках, и отсутствие позитивных трендов в мировой экономике, могут вновь привести к серьезным распродажам, сигналом к которым послужат негативные изменения на российском рынке, а также во фьючерсах на американские индексы.

Техническая картина перед открытием торгов в четверг претерпела серьезные изменения после обвального падения рынков накануне. Локальный восходящий коридор был прерван, однако график сумел укрепиться выше важного уровня в 2 700 пунктов, что при благоприятном фоне может способствовать незначительному отскоку в пределах 0,5-0,7%.

Тем не менее, месячный тренд по-прежнему нисходящий, поэтому риск более глубокой коррекции при негативных новостях извне остается крайне высоким, и на данных уровнях совершать покупки все еще опасно.

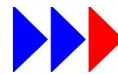
Ключевые сопротивления: 2 740, 2 720, 2 715, 2 750, 2 765, 2 775, 2 790, 2 800, 2 860, 2 894.

Важные поддержки: 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.



