

Во вторник, 24 мая, индекс ПФТС повысился на 0,87% - до 974,69 пунктов, индекс «Украинской биржи» взобрался на 1,83% - до 2 531,09 пунктов.

Индекс ПФТС:
974,69

Индекс «УБ»:
2 531,09

Изменение, %
0,87 ↑

Изменение, %
1,83 ↑

ИТОГИ ДНЯ:

Отечественный фондовый рынок во вторник попытался отыграть потери, понесенные накануне, воспользовавшись осечкой медведей на внешних рынках.

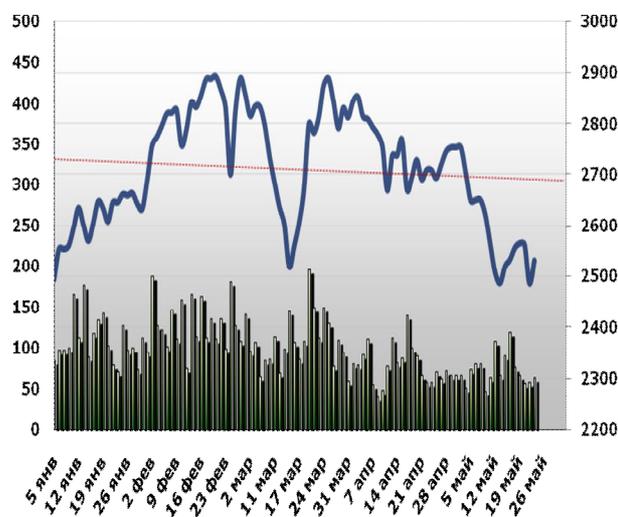
Интерес инвесторов к наиболее просевшим бумагам отобразился в умеренном повышении индексов на протяжении всей торговой сессии. Разнонаправленная макроэкономическая статистика, а также неопределенная динамика американских площадок на открытии приостановила дневной импульс под уровнями ключевых сопротивлений. Отдельного внимания заслуживает динамика срочного рынка, где фьючерс резко сократил бэквордацию по отношению к индексу до 19 пунктов, приблизившись к определяющей отметке 2 500 пунктов.

На фондовом рынке, наибольшей популярностью среди игроков пользовались акции «Укртелекома», прибавившие в свой актив 4,73%. Стоит отметить, что все бумаги рынка заявок, за исключением SMASH завершили торги в «зеленой зоне».

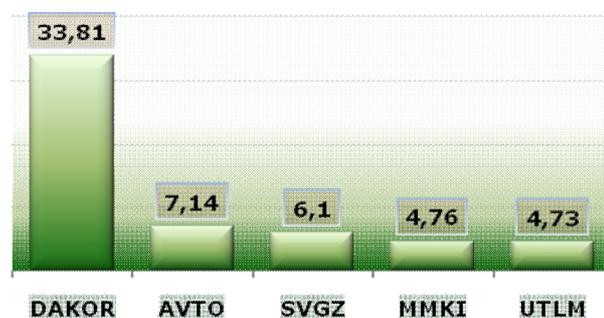
В целом, игроки пытались сыграть на отскоке наиболее просевших бумаг, ярким примером чему является динамика акций «Укрнефти» (+2,55%), которая в понедельник потеряла аналогичную часть капитализации. В целом, объем торгов продолжил оставаться на уровне ниже среднего, что свидетельствует о том, что большая часть биржевой публики не настроена на активные движения, ожидая более четких сигналов с Запада.

По результатам торговой сессии, ключевые индексы украинского фондового рынка синхронно повысились, достигнув верхних границ локального даунтренда. Дальнейшая динамика, как заведено, будет отражать события на внешних площадках, что, учитывая текущую макроэкономическую ситуацию, скорее всего, поспособствует продолжению действующего тренда.

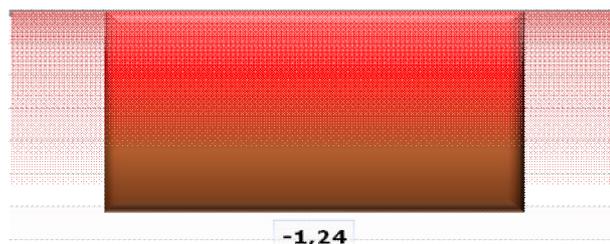
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

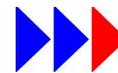


Лидеры роста/падения, %



SMASH





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

На мировых рынках продолжают витать коррекционные настроения, связанные с опасением насчет вероятного дефолта ряда проблемных стран Еврозоны, а также общим шатким положением экономик развитых стран, которое усугубляется по мере приближения окончания программы QE.

Однако, во вторник локальную битву выиграла все же быки, сумев найти в позитив, в достаточно скудном новостном фоне.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 858.41	<u>0,39</u>
DAX	7 150.66	<u>0,41</u>
CAC 40	3 916.88	<u>0,25</u>

ЕВРОПА

После трех сессий снижения, основные индексы Европы показали символический рост, на фоне частичного восстановления позиций сырьевых активов.

Инвесторы по-прежнему настроены не очень радужно, ожидая новостей от регулирующих органов по поводу вариантов решения проблемы зашкаливающего государственного долга стран PIIGS. Вышедшая статистика по региону особой радости не принесла: индексы доверия предпринимателей в Германии совпали или лишь незначительно превзошли прогнозы.

На руку покупателям сыграло восстановление евро и позитивная динамика рынка коммодитиз, что вызвало интерес к акциям добывающих компаний. По-прежнему слабо смотрятся бумаги авиаперевозчиков, в связи с сбоев в работе аэропортов после пробуждения вулкана в Исландии.

В результате европейские индексы завершили торги вторника незначительным плюсом: британский FTSE 100 + 0,39%, французский CAC 40 +0,25%, немецкий DAX + 0,41%.

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 31.05.11

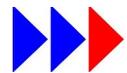


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 31.05.11



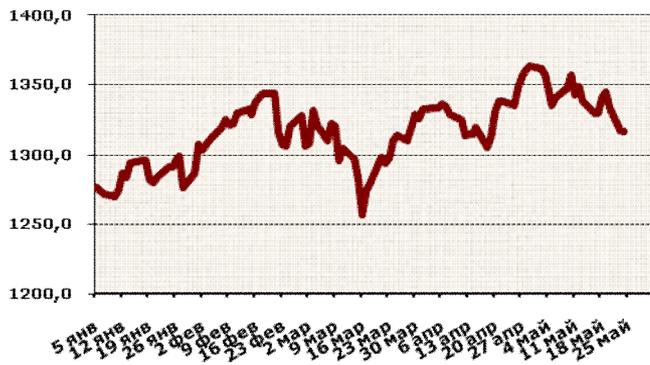
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 31.05.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 316.28	<u>0.08</u>
DOW	12 356.21	<u>0.20</u>
NASDAQ	2 746.16	<u>0.46</u>

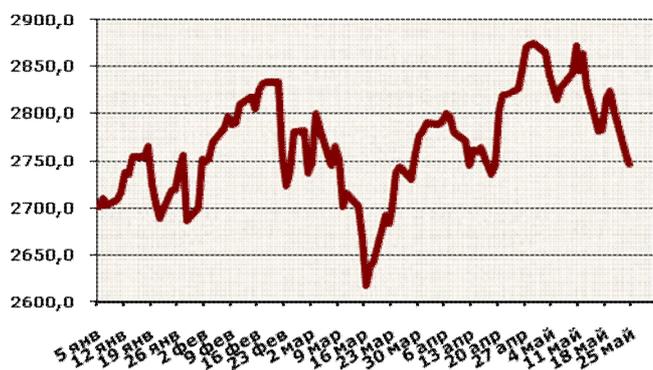
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 31.05.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 31.05.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 31.05.11



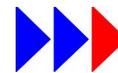
США

Несмотря на благоприятные основания для роста, американский рынок безыдейно протоптался в районе нулевых отметок, закрывшись в слабо негативной зоне.

Повышение европейских индексов, позитивные комментарии Goldman Sachs и рост цен на сырье, неожиданно удачная макростатистика - все эти факторы не оказали должного влияния на рынок и были проигнорированы. Особенно важной тенденцией является динамика рынка жилья, где продажи новых домов, вопреки ожиданиям возросли с 0,3 млн. до 0,32 млн.

Препятствием для роста стали опасения инвесторов по поводу восстановления экономики страны после сворачивания программы количественного смягчения, которые лишний раз подтвердились после выступлений представителей Федрезерва.

Как итог: Dow -0,20%, Nasdaq -0,46%, S&P 500 - 0,08%.

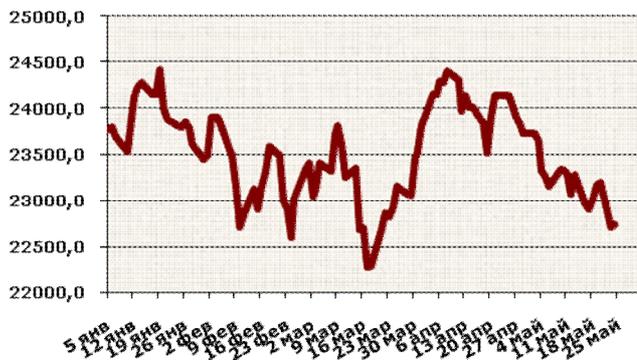


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 477.17	0.17
Hang Seng	22 737.17	0.12
Shanghai	2 767.6109	0.25

Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 31.05.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 31.05.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 31.05.11



АЗИЯ

Азиатские инвесторы были подвержены умеренно позитивным настроениям, на фоне бычьей динамики цена на нефть и металлы, после повышения рекомендаций аналитиками Goldman Sachs. Поэтому вполне логичным выглядел резко возросший интерес игроков к акциям сырьевых компаний, которые завершили вторник на положительной территории.

Тем не менее, участники рынка не спешили приступать к массивным покупкам, учитывая сложившуюся тяжелую ситуацию в европейской части континента.

По итогам торговой сессии вторника региональный индикатор MSCI Asia Pacific добавил в свой актив 0,3%, закрывшись на отметке 131,95 пункта, японский Nikkei 225 потяжелел на 0,18%, китайский CSI 300 прибавил 0,11%, австралийский S&P/ASX откатился на 0,31%.

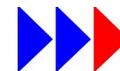
РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Благоприятный внешний фон спровоцировал покупки на фондовом рынке РФ.

Уверенная динамика рынка коммодитиз вывела в плюс акции добывающих компаний, в частности ТЭК, которые отыгрывали повышение цен на нефть, после публикации рекомендаций аналитиков Goldman Sachs. В лидерах рынка были отмечены: Газпром(+2.6%), ВТБ(+3.3%) и Уралкалий(+5.9%). Спросом среди инвесторов пользовались также акции финансового сектора, на фоне позитивных заявлений от представителей Евросоюза о том, что реструктуризация греческих долгов откладывается.

Благоприятно рынком были восприняты также данные с рынка недвижимости в США, что в итоге привело к укреплению позиций быков.

В итоге, ММВБ +1,54%, РТС +1,98%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На рынке Форекс, доллар слегка ослабил свои позиции, под давлением со стороны евро, которое получило поддержку после заявлений регулирующих органов ЕС о том, что до конца года Греции будет выделена финансовая помощь, что отложит реструктуризацию ее долга на неопределенный срок.

Кроме того, правительство Греции наметило план по приватизации ряда предприятий, для сокращения бюджетного дефицита, что также снизило вероятность дефолта страны в ближайшем времени, оказав дополнительную поддержку евровалюте. Заявления регуляторов США по поводу дальнейшей монетарной политики страны лишь укрепили положение пары EUR\USD.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4021	0.58
USD/JPY	80,91	0.14
GBP/USD	1,6190	0.05
USD/CHF	0,8922	0.02

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Ситуация на валютном рынке нашла свое отображение в динамике сырьевых котировок.

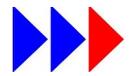
Помимо ослабления доллара, важным фактором доминирования быков в ценах на нефть и промышленные металлы, стали рекомендации клиентам Goldman Sachs формировать портфель из этих активов.

На таком фоне котировки сырой нефти прибавили около 2%, в то время, как основная группа промышленных металлов выросла более чем на 3%. Золото продолжило свое восхождение пропорционально усилению страхов среди инвесторов по поводу замедления и без того медленного восстановления мировой экономики.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	111	0.76
Light Crude	98,92	0.98
Gold	1 524	0.08

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

- 09:00 - Индекс потребительского доверия в Германии
- 10:30 - Выступление президента ФРБ Филадельфии Чарльза Плоссера
- 11:00 - Розничные продажи в Италии
- 11:30 - Великобритания: число выданных разрешений на ипотечное кредитование, а также ВВП.
- 14:00 - Индекс запросов на ипотечное кредитование в США
- 15:30 - Объем заказов на товары длительного пользования в США
- 15:40 - Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Эндрю Сентанса
- 17:00 - Индекс цен на дома в США
- 17:30 - Запасы нефти и нефтепродуктов в США



ПРЕМАРКЕТ:

Сегодня перед открытием торговой сессии в Украине внешний фон вновь приобрел медвежий окрас. Закрытие американской торговой сессии в слабо негативной зоне, при благоприятных новостных факторах, свидетельствует о неуверенности инвесторов в скором окончании коррекции. Это подтверждается динамикой американского фьючерса, который с утра снижается в пределах 0,52%. Ведущие индексы Европы начали день падением в среднем на 1%. На азиатских биржах с утра доминировали медведи, опустив рынки в негативную зону, после публикации данных о торговом балансе Японии, который впервые за 31 год стал дефицитным. Сессия в России началась со снижения разрывом вниз в размере 1%.

Технический отскок на отечественном рынке в понедельник, отодвинул индекс УБ от критических отметок, дав некую передышку быкам. Однако, трехмесячный даунтренд по-прежнему в силе, что предполагает продолжение дальнейшего понижения в рамках нисходящего канала, с попытками отскоков: большая часть акций обновила годовые минимумы, что может стать соблазном для спекулянтов. Однако, до полноценного разворота сигналов пока еще недостаточно, поскольку риски негативного изменения внешнего фона все еще высоки, что делает покупки сейчас слишком опасными. Это понимают большинство инвесторов, поэтому активность на отечественном рынке акций будет оставлять желать лучшего до появления более четких сигналов с западных площадок, прояснения ситуации с долговыми проблемами Еврозоны, а также более конкретным комментарием представителей ФРС по поводу дальнейшего направления монетарной политики страны.

На срочном рынке быки преуспели куда больше, сведя бэквордацию по отношению к индексу до минимальных за последние месяцы 20 пунктов. Тем не менее, достижение графиком фьючерса отметки 2 500 б.п. означает дальнейшее замедление продвижения вверх, на фоне скоплений серьезных уровней сопротивления. Поэтому открытие торгов на срочном рынке может пройти уже ниже этого диапазона, т.е. в пределах 2 480-2 490 пунктов.

Сегодня у быков будет мало шансов продолжить начатое накануне, чему будут препятствовать близость важных сопротивлений, для прорыва которых рынку необходим более мощный драйвер помимо имеющихся. Участники рынка будут обращать пристальное внимание на выпуск блока макроэкономической статистики по США, которая может прибавить волатильности в ходе американской сессии. В целом, потенциал снижения все еще остается, однако завершение коррекции уже виднеется. Медведи в течение ближайшего времени будут стараться опустить рынок до отметки 2 350, где уже можно задуматься о первых покупках.

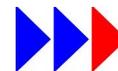
Ключевые сопротивления: 2 540, 2 550, 2 570, 2 600, 2 620, 2 640, 2 674.

Важные поддержки: 2 520, 2 500, 2 485, 2 475, 2 450, 2 400, 2 350.

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.

