

В понедельник, 06 июня, индекс ПФТС потерял 0,87% - до 940,56 пунктов, индекс «Украинской биржи» опустился ниже на 0,55% - до 2 388,89 пунктов.

Индекс ПФТС:
932,36

Индекс «УБ»:
2 388,89

Изменение, %
0,87 ↓

Изменение, %
0,55 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Очередную неделю украинский рынок начинает с негатива.

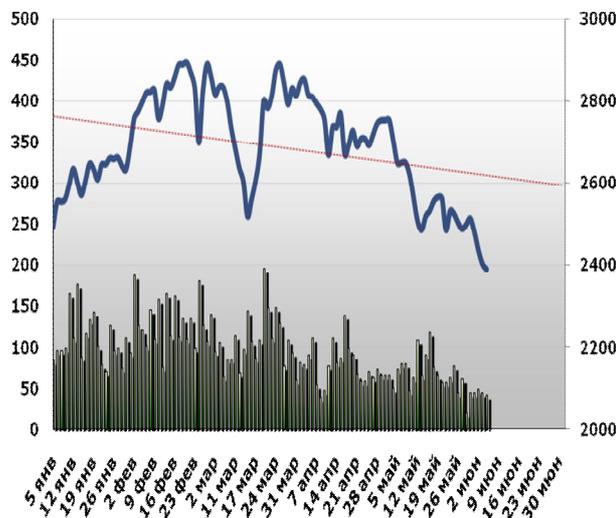
Стартовая активность торгов вновь оставляла желать лучшего. Низкий объем торгов стал уже привычным для последних месяцев: многие игроки переживают непростой период в кэше, с надеждой на скорый перелом тенденции. Это чувствуют и медведи, которые существенно умерили продажи, опасаясь близящегося отскока.

Начав день на положительной территории, индексы сразу же скатились вниз, что бы затем торговаться в боковом диапазоне большую часть сессии. От более серьезного падения, индекс был удержан акциями «Укрнефти», пребывавшими на положительной территории, хоть и при мизерном объеме торгов. Наибольшая активность участников рынка, традиционно, была зафиксирована в бумагах «Моторсичи», плотно утоптавшими отметку 3 000, готовясь к более сильному движению. Акции «Укртелекома» пытались восстановить стремительные утраченные позиции, однако сил на этой у быков оказалось недостаточно. Безыдейно торговалась большая часть рынка, в особенности акции сектора ГМК, торговые идеи в которых, видимо, недостаточно интересны биржевой публике.

На срочном рынке, динамика торгов ничем не уступала споту. Проторговавшись большую часть дня во флэте, попытки «догнать» индекс, медведи предприняли лишь в завершающей стадии дня, синхронно активизировав покупки после открытия торговой сессии в США.

По итогам торговой сессии, на ведущих фондовых площадках Украины, вновь была зафиксирована победа медведей. Рынок продолжает обновлять годовые минимумы, в то время, как интерес инвесторов к акциям продолжает находиться на очень низком уровне, на фоне негативных сигналов с Запада.

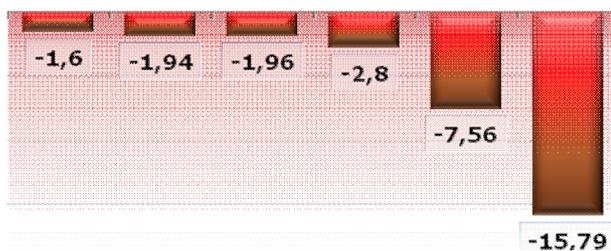
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

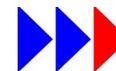


Лидеры роста/падения, %



ENMZ DOEN AZST MZVM AVTO DAKOR





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Признаков улучшения мировой рыночной конъюнктуры все еще не наблюдается, что способствует дальнейшему погружению фондовых площадок мира.

Долговые проблемы Еврозоны, а также удручающая макростатистика в США продолжают оказывать поддержку медведям. В понедельник большая часть рынков вновь закрылась в минусе, на фоне негативных внутренних трендов.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 863.16	<u>0,14</u>
DAX	7 084.57	<u>0,34</u>
CAC 40	3 863.4	<u>0,70</u>

ЕВРОПА

Ключевые фондовые индикаторы Европы в понедельник завершили торговую сессию разнополярно.

Среди основных причин неудовлетворительной внутрисуточной динамики на большей части европейских бирж стали опасения инвесторов по поводу восстановления мировой экономики, а также негативные статистические данные по США за прошедшую неделю.

Внутренние новости также оказались на стороне продавцов: Международная ассоциация воздушного транспорта понизила прогноз по прибыли авиакомпаний на 2011 год, а макростатистика вновь не оправдала ожиданий.

Индекса доверия инвесторов Sentix резко упал, и составил в июне 3,5 пункта по сравнению с 10,9 пункта месяцем ранее и 9,3 пункта ожидаемыми аналитиками. В то же время, индекс цен производителей в апреле увеличился на 0,9%, хотя ожидался рост на 0,8% после пересмотренных +0,8% в марте.

Понижение аналитиками прогнозов по ряду высокотехнологичных компаний, привело к распродажам в секторе. Однако, наиболее сильная просадка была зафиксирована в бумагах банковских учреждений.

По итогам торговой сессии французский CAC 40 потерял 0,70%, а немецкий DAX понизился на 0,34%. В то же время, британский FTSE 100 не поддержал общей негативной динамики и прибавил 0,14%.

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.06.11

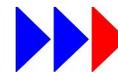


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.06.11



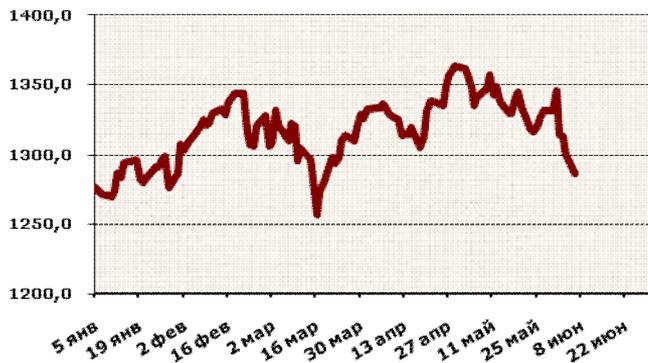
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.06.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 286.17	<u>1.08</u>
DOW	12 089.96	<u>0.50</u>
NASDAQ	2 702.56	<u>1.11</u>

Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.06.11



США

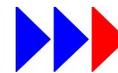
Отсутствие макроданных не оставляла иного выбора игрокам, кроме как отыгрывать статистику предыдущей недели, которая оказалась более чем негативной.

Отрицательный внешний фон способствовал открытию американских площадок в минусе. Неплохо поначалу смотрелись акции высокотехнологического сектора, поскольку инвесторы ожидали проведения международной конференции разработчиков программного обеспечения в Калифорнии.

В ходе торговой сессии, сильнее всего пострадали предприятия банковского сектора, а также авиакомпании. Энергетические гиганты также негативно реагировали на снижении нефтяных котировок, перед встречей ОПЭК, которая состоится на этой неделе.

По итогам торговой сессии, быки продолжили серию без побед, вследствие чего индексы США четвертую неделю подряд начинают со снижения, отдалившись на 5% от апрельских максимумов года. Индекс S&P 500 довольно уверенно преодолел психологических барьер 1 300 пунктов, который особенно важен для игроков тем, что это уровень 2001 года, а также именно с этой отметки начался настоящий обвал в 2008 году.

Как результат: Dow -0,50%, Nasdaq -1,11%, S&P 500 - 1,08%.

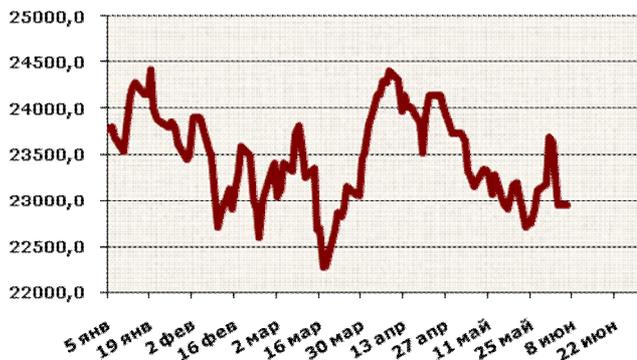


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 380.35	1.18
Hang Seng	22 949.56	1.31
Shanghai	2 728.2264	0.85

Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.06.11



АЗИЯ

Активность на фондовых биржах азиатской части континента была на невысоком уровне, поскольку торговые площадки Китая, Гонконга, Новой Зеландии и Южной Кореи были закрыты по случаю праздника.

Тем не менее, низкий объем торгов не смутил медведей, одержавших очередную победу, отыгрывая удручающую статистику по рынку труда в США накануне. Кроме этого, акции компании ТЕРСО (-27,62%) вновь обновили нижние лимиты, под воздействием сообщений о колоссальном убытке компании за текущий год, даже не включая в него последствия аварии на Фукусиме 1.

В итоге, японские индексы завершили сессию на красной территории - индекс Nikkei 225 снизился на 1,18, а Топiх закрылся в минусе на 1,05%. Австралийский индекс ASX/ 200 потерял 0,30%

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

В первой половине дня на российском рынке акций наблюдалась инертная динамика, чему способствовала вялая торговля на рынках Азии, и безыдейное начало торговой сессии на европейских биржах.

Инвесторы ожидали открытия американских площадок, после чего волатильность на рынках существенно возросла. После стартового снижения и плавного восстановления в течение дня, российский рынок стойко выдержал негативное открытие рынок США, благодаря чему, завершил день в нейтральной зоне.

В итоге: Газпром -0,30%, Лукойл +0,83%, Роснефть +0,91%, Сургутнефтегаз 0,00%, Сбербанк +0,93%, ВТБ -0,06%, ГКМ НорНикель -1,00%, Полус Золото -0,69%, Северсталь +0,36%. Электроэнергетика: ИнтерРАО -0,26%, РусГидро -0,73%, ФСК ЕЭС -0,19%, Уралкалий -0,34%.

Индекс ММВБ прибавил 0,03%, индекс РТС вырос на 0,41%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Главной темой для обсуждений на рынке Форекс стали заявления главы еврогруппы Жана-Клода Юнкера, о том, что евровалюта существенно переоценена, в связи с чем, местные регуляторы должны внести коррективы в политику обменного курса.

На это фоне, пара EUR\USD откатилась от своих месячных максимумов. Тем не менее, сегодня, в ходе азиатской сессии, евро вновь восстановил свои позиции, позитивно реагируя на продвижения в деле греческих долгов.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,463	0.41
USD/JPY	80,30	0.35
GBP/USD	1,636	0.14
USD/CHF	0,83	0.08

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Золото продолжает пользоваться популярностью среди инвесторов, как традиционно защитный актив, на фоне нестабильной макроэкономической ситуации в мире.

Локальными новостями, поддержавшими рост котировок драгметаллов стали слухи из Перу, которая является одним из крупнейших экспортеров золота, серебра и промышленных металлов в мире, о смене политического климата.

В ожидании заседания ОПЕК, которое состоится на текущей неделе, а также под влиянием укрепляющегося доллара, нефтяные фьючерсы продолжили коррекцию в понедельник. Медвежьи настроения захватили котировки «черного золота», на фоне реакции инвесторов на замедления темпов роста мировой экономики и уменьшения объемов потребления энергоносителей.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	114	0.01
Light Crude	98	0.17
Gold	1 546	0.04

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодняшний день будет весьма скуден на макроэкономическую статистику. Из объявленных публикация, стоит выделить лишь:

12:00 - Розничные продажи в Еврозоне

13:00 - Объем промышленных заказов в Германии

Под конец торговой сессии в США состоится выступление главы Федрезерва, Бена Бернанке, а также будет опубликован показатель объема потребительского кредитования в США.



ПРЕМАРКЕТ:		0%	
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Ведущие мировые площадки накануне завершили торговую сессию преимущественно негативно. С утра в Азии наблюдается разнонаправленная динамика. Выделяются японские индексы, торгующиеся в «зеленой зоне», на фоне восстановления котировок Terco и Toyota. Остальные площадки региона, особенно те, что были закрыты на выходные, отыгрывают негативные макроэкономические тенденции. На сырьевых рынках продолжаются распродажи, которые сдержаны восстановлением пары EUR\USD. Фьючерс на индекс S&P 500, торгуется в положении контанго в отношении спота, прибавляя 0,29% от начала дня, хоть и находясь при этом ниже психологического уровня 1 300 пунктов. Российский рынок открылся в негативной зоне, изменяясь в пределах 0,15%.

Важных событий сегодня не ожидается, поэтому игроки попытаются искать драйверы для движения во внутренних новостях. Учитывая проигрышную серию быков на рынках США, сегодня, при стабильности новостных факторов, на американских биржах может начаться откат. Тем не менее, основные проблемы никуда не делись: по-прежнему высокая долговая нагрузка на бюджет США, приближение 22 июня - окончания программы QE2, а также слабость экономических данных в стране, угрожающая подорвать доверие инвесторов к сильнейшей в мире экономике, что уже выражается в существенном росте доходности трежерис. Долговые проблемы Греции остаются проблемным вопросом для европейских инвесторов. Мало кто сомневается в предоставлении нового транша стране, однако, похоже, с этой «иглы» Греция уже не слезет, что означает то, что через какое-то время, финансовая помощь будет необходима всё чаще, и если бы только Греции.

Внутреннее настроение:

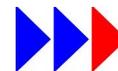
На отечественном рынке в последние месяцы наблюдается довольно унылая динамика: объемы торгов минимальны, активность участников - на нуле. За последние 20 торговых дней, лишь в трех из них, победа доставалась быкам. Однако, момент разворота уже близок. Большая часть инвесторов уже не желает выходить из бумаг по таким ценам, а игроки на понижение умили свой пыл, сократив количество коротких позиций, опасаясь того, что не смогут откупить акции, в случае продавливания рынка еще ниже. Медвежьи цели по многим бумагам уже достигнуты, поэтому, в случае стабильности внешнего фона, украинский рынок акций может начать восстановление уже в ближайшее время, к чему следует готовиться заранее. Проблемой на пути быков может стать отсутствие новой ликвидности на рынке, поскольку многих зарубежных инвесторов слабо привлекает инвестиционный климат в стране, сложившийся после недавних скандальных событий.

Технический анализ:

Индекс УБ вплотную приблизился к ключевой отметке 2 350, поэтому вероятность как минимум краткосрочного отката сейчас довольно высока. Однако, технически, поводов для полноценного разворота тренда пока не наблюдается: прорыв 200-периодной ЕМА сильно ударил по позициям быков. От того, как рынок отреагирует и будет себя вести при достижении области 2 350 пунктов и зависит его дальнейшая динамика. Если цена устоит - откат вверх может быть довольно стремительным. О полноценных покупках можно задуматься лишь после тестирования области 2 350 пунктов, поэтому сейчас стоит наиболее актуальными являются сделки спекулятивного характера, в наиболее просевших акциях. Единственным препятствием в скором росте фондовых индексов Украины может стать коррекция на рынках США, которая, в среднесрочной перспективе, вероятно, достаточно взглянуть не недельный график американских индексов.

Ключевые уровни сопротивления: 2 400, 2 430, 2 450, 2 500, 2 540.

Важные поддержки: 2 370, 2 350, 2 300, 2 210, 2 100.



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.



