

В среду, 22 июня, индекс ПФТС приобрел 0,33% - до 919,29 пунктов, индекс «Украинской биржи» опустился на 0,09% - до 2367,79 пунктов.

Индекс ПФТС:
919,29

Индекс «УБ»:
2 367,79

Изменение, %
0,33 ↑

Изменение, %
0,09 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

По итогам торгов в среду, отечественные фондовые площадки закрылись в смешанной зоне.

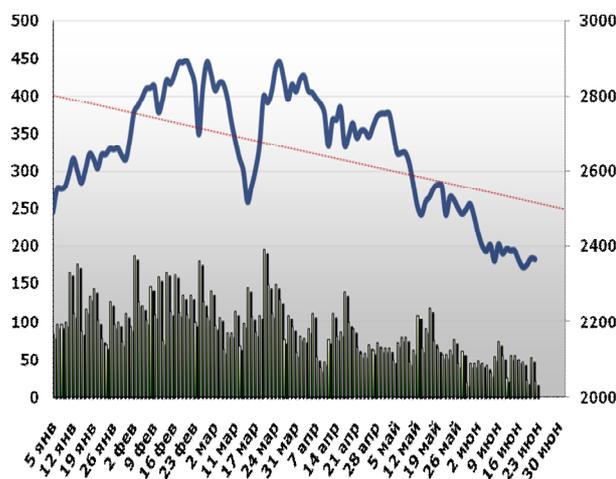
Уже с утра украинский рынок акций демонстрировал невнятную динамику, под воздействием нейтральных сигналов с внешних площадок, где инвесторы предпочли занять выжидательную позицию в преддверии заседания Комитета по открытым рынкам США. Ближе к обеду, медведи проявили инициативу, опустив индекс в район поддержек, после чего, во второй половине торговой сессии, индексы медленно восстанавливались под влиянием неуверенных покупок.

В целом, на протяжении дня, наблюдалась уже привычная безыдейная картина: объемы торгов и активность инвесторов оставались на критически низких уровнях. Наибольшим событием стал интерес игроков к акциям ALMK, а также ряда генерирующих компаний, после новостей о том, что правительство утвердило план по размещению государственных пакетов этих предприятий. На этом фоне, объем торгов существенно выделялся на фоне остальных представителей рынка заявок. При этом, бумаги ALMK продемонстрировали наибольший прирост в течение дня среди всей индексной корзины. Позитивные новости из авиасалона в Париже о продаже 10 украинских самолетов, продолжали подогревать заинтересованность участников рынка в акциях «Моторсичи».

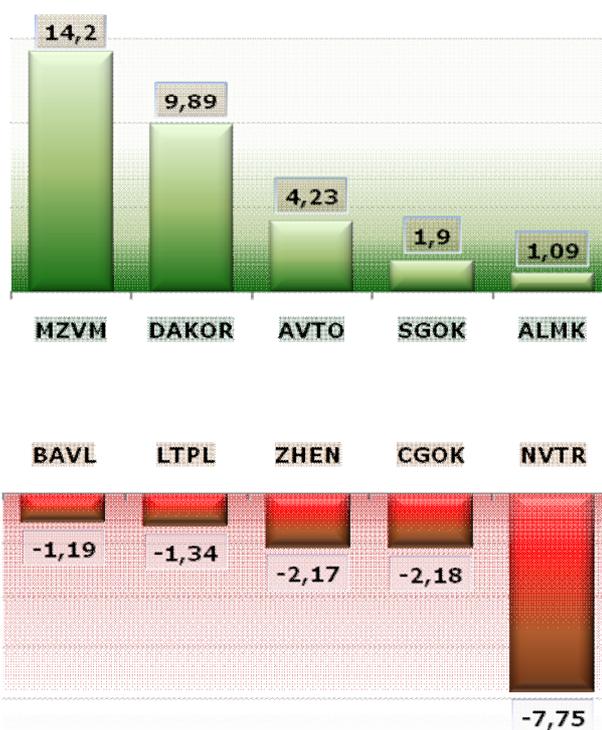
На срочном рынке активность инвесторов хоть и находилась на уровень выше, однако, до еще недавних времен откровенно не дотягивала. Участники торгов старались закрывать сделки на протяжении дня, опасаясь возможных сюрпризов из США, реализовывая лишь краткосрочные стратегии, благодаря чему направленной динамики на протяжении дня не наблюдалось.

Как итог: украинский рынок затаился в ожидании драйверов движения, продолжая торговаться во флэте.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Мировое биржевое сообщество находилось в ожидании начала двухдневного заседания Комитета по открытым рынкам США, а также выступления главы ФРС Бена Бернанке.

Близость окончания программы QE 2 добавила этим событиям большей актуальности, поскольку инвесторы требовали новых сигналов от регулятора США по поводу дальнейшего развития сильнейшей экономики мира.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 772.99	<u>0,04</u>
DAX	7 278.19	<u>0,10</u>
CAC 40	3 871.37	<u>0,15</u>

ЕВРОПА

На этом фоне торги в Европе проходили смешанно, с преобладанием негативных тенденций.

В первой половине дня преобладала негативная динамика под влиянием внутренних факторов: индекс экономических ожиданий инвесторов ZEW составил в июне -24,3 пункта, в то время как месяцем ранее находился на уровне -11,5 пункта. Новые промышленные заказы в еврозоне увеличились в апреле ниже ожиданий аналитиков, как в месячном, так и в годовом исчислении. В то же время, индекс потребительского доверия еврозоны снизился в июне с -9,7 пункта до -10 пунктов. На этом фоне, инвесторы предпочли понемногу избавляться от акций, что, впрочем, происходило при низких объемах торгов.

Важным событием дня стало заседание парламента Греции, где новое правительство премьер-министра Георгиоса Папандреу получило вотум доверия. Кроме этого, результаты заседания Банка Англии показали, что ряд руководителей центрального банка не исключает необходимости возобновления выкупа государственных облигаций с целью оказания поддержки экономике страны. Семь из девяти членов комитета проголосовали за сохранение ключевой процентной ставки на уровне 0,5%, в то время как в мае проголосовало шестеро.

Во второй половине дня, европейские инвесторы, воодушевленные динамикой американского рынка, принялись совершать покупки, однако, под конец торгов, все усилия быков были нивелированы.

Как результат: британский FTSE 100 стал меньше на 0,04%, французский CAC 40 уменьшился на 0,15%, немецкий DAX просел на 0,10%. Региональный индикатор STXE 600 упал на 0,56%, закрывшись на отметке 268,07 пункта.

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	1 287.14	<u>0.65</u>
DOW	12 109.67	<u>0.66</u>
NASDAQ	2 669.19	<u>0.67</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

Боковая динамика с начала сессии, перешла в стойкое падение под конец дня, под влиянием реакции инвесторов на комментарии регуляторов.

В первой половине дня, инвесторы заняли выжидательную позицию, в преддверие начала заседания FOMC и выступления главы ФРС. Главной идеей этого периода стали квартальные результаты курьерской компании FedEx, превысившие ожидания.

Заявления регуляторов сошлись с ожиданиями: программа QE 2 будет остановлена в сроки, а рецессивные макропоказатели будут сведены на нет уже в конце года, поскольку ставки по Федеральным фондам планируется держать на прежнем минимальном уровне.

Неубедительность высказываний Бена Бернанке, а также отсутствия особых позитивных тенденций в его словах, свели надежды быков на нет, в результате чего, в завершающей стадии торгов, ведущие индексы США ушли в минус, не сумев преодолеть ключевых сопротивлений.

По итогам сессии: Dow -0,66%, Nasdaq -0,67%, S&P 500 -0,65%.

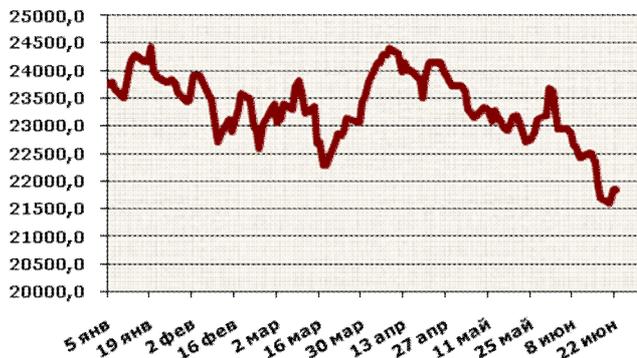


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 629.43	1.79
Hang Seng	21 859.97	0.04
Shanghai	2 648.978	0.09

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

В среду, на азиатской части континента, преобладали позитивные тренды, вызванные, прежде всего, новостями из Греции.

На фоне, ослабления опасений инвесторов по поводу греческого дефолта, основные фондовые индикаторы Азии продемонстрировали рост впервые за пять предыдущих сессий.

В основном, интерес инвесторов проявлялся к акциям компаний, непосредственно связанных с европейским рынком: бумаги Sony выросли 3,7%, в то время как акции Samsung Electronics прибавили в стоимости на 1,5%.

Повышающиеся цены на коммодитиз вызвали спрос в бумагах горнодобывающих компаний. Которые по итогам торгов стали одними из лидеров повышения.

Как результат: китайский CSI 300 - 0,02%, японский Nikkei 225 "+1,79%, южнокорейский Kospі + 0,77%

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Фондовый рынок РФ сумел завершить день на положительной территории, несмотря на не совсем удачный старт, на фоне невнятной торговли на мировых площадках.

После обеда рост был обеспечен динамикой котировок на сырьевом рынке, в частности, нефтяных фьючерсов, которые заметно выросли, после публикации данных по запасам сырой нефти и нефтепродуктов в США.

В целом, на рынке преобладали смешанные настроения. Среди акций, предпочтительно смотрелся Газпром, который завершил день ростом на 0,8%. Акции Лукойла выросли на 0,9%, а Роснефти, напротив, снизились на 0,5%. В то же время, Сбербанк просел на 0,3%.

В итоге: индекс ММВБ закрылся выше на 0,29%, в то время как РТС поднялся на 0,32%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На межбанковском рынке, валюты вели себя спокойно, изменяясь в пределах спекулятивных колебаний, до комментариев Бена Бернанке, от которого зависела судьба доллара на ближайшее время.

После того, как Федрезерв решил оставить учетную ставку без изменений одновременно с приостановкой программы количественного смягчения, резервная валюта существенно подорожала относительно основных конкурентов. Попытки евро преодолеть сопротивление на 1,445 не увенчались успехом, в результате чего, пара EUR\USD нивелировала весь успех на протяжении дня, скатившись ниже цен открытия за пару часов.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,430	0,23
USD/JPY	80,39	0,09
GBP/USD	1,6046	0,12
USD/CHF	0,841	0,22

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Единственным активом, не пострадавшим от укрепляющегося доллара, стала нефть, которая нашла поддержку после публикации данных в США: запасы дистиллятов за неделю выросли на 1,2 млн. баррелей, запасы бензина снизились на 0,5 млн. баррелей, запасы нефти сократились на 1,7 млн. баррелей. На этом фоне котировки марки Brent взлетели более чем на 2%.

После взлета в первой половине дня, в котировках золота, последовало такое же крушение, после оглашений результата заседания Комитета по открытым рынкам, что ликвидировало прирост на 15\$.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	113,2	0,88
Light Crude	94	1,34
Gold	1 546	0,42

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Среди важной макростатистики, публикуемой сегодня, стоит выделить:

10:00 - Индекс деловой активности в производственном секторе и секторе услуг Франции

10:30 - Индекс деловой активности в производственном секторе и секторе услуг Германии

11:00 - Индекс деловой активности в производственном секторе и секторе услуг Еврозоны

11:30 - Число выданных разрешений на ипотечное кредитование в Великобритании, по данным BVA

13:00 - Баланс розничных продаж в Великобритании от СВИ

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

17:00 - Продажи новых домов в США

Кроме этого, инвесторы будут пристально следить за Саммитом Евросоюза, а также за выступлением президента ЕЦБ Жана-Клода Трише.



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение		-	
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Перед открытием украинского рынка акций сформировался умеренно негативный внешний фон: индексы США накануне завершили день в «красной зоне». С утра фьючерсы на американские индексы торгуются в негативном диапазоне -0,30%. Укрепляющийся доллар ослабляет коммодитиз: нефть теряет порядка 1%, в то время как большинство драгоценных и промышленных металлов изменяются ниже цен открытия в среднем на 0,5%. Азиатские рынки с утра потеряли в капитализации, отыгрывая новости из США. Торги на рынке РФ начались на уровне -0,7% от цен предыдущего дня.

Долгожданное заседание FOMC и выступление Бена Бернанке оказало негативное влияние на мировые рынки. Инвесторы ожидали услышать пусть и не обещания ввести QE 3 уже в обозримом будущем, то, как минимум вменяемый адекватный набор ответов на довольно простые вопросы. На деле, оказалось, что регулятор США не в состоянии дать четкий ответ по поводу дальнейшего будущего американской экономики. Глава ФРС перечил самому себе, то утверждая, что кризис в Греции не ударит по банковской системе США, то уповая на этот самый кризис, в попытке оправдать провал QE 2. Попытки свалить вину за такие темпы роста ВВП на землетрясение в Японии, окончательно утвердило инвесторов во мнении, что слова регулятора не описывают реальную картину, а скорее пытаются затуманить голову биржевой публике. Главной идеей пресс-конференции была монетарная политика США, которую было решено оставить в таком же виде: скупка облигаций завершиться по плану 30 июня, ставки по федеральным фондам остаются на рекордно низких уровнях.

В целом, надежды быков на получения драйверов роста не оправдались. До следующего заседания FOMC осталось около 3 месяцев, поэтому, как минимум, на это время рынки остаются без особых перспектив, учитывая ограниченный поток ликвидности и нестабильность мировой финансовой системы. Первым свидетельством этому стало понижение прогнозных темпов роста ВВП США на 2011-2012 года от ФРС. Сегодня ожидается заседание европейских регуляторов, вместе с выступлением президента ЕЦБ, которое является последней зацепкой инвесторов на ближайшее время. В случае, отсутствия новых стимулов, рынки могут продолжить скатываться вниз в схожем темпе при низких объемах.

Внутреннее настроение:

Положительные новости в виде продажи государственных пакетов ряда энергетических компаний и АЛМК, а также запрет суда на решение ГКЦБФР по поводу приостановки обращения акций ряда компаний В. Нусенкиса, окажут поддержку рынку. Однако, при негативе извне, любые внутренние тренды будут нивелированы, и могут выражаться лишь в том, что некоторые акции будут держаться лучше рынка при условии продолжения нисходящего движения. Отсутствие активности торгов, ставшее уже привычным - новая реальность украинского ФР. Инвесторы твердо решили оставаться вне рынка, сведя к минимуму реализацию своих даже самых спекулятивных стратегий.

Технический анализ:

На дневном графике УБ, текущая свечная формация продолжает давать сигналы к отскоку, что, кроме всего, подтверждает большинство осцилляторов. Однако близость сопротивлений, и негативный внешний фон существенно ослабляют положение быков. Основной целью медведей остается закрепление на плацдарме 2 300 пунктов. Если это произойдет, и рынок уйдет ниже, то у быков, в ближайшее время, не будет никаких шансов выжить, поскольку потенциал снижения при таком сценарии достаточно высок. С другой стороны, целью отскока является 200-периодная ЕМА, в районе 2 430 пунктов. Однако, уже само положение рынка ниже нее, а также стойкий 4-х месячный нисходящий тренд, на данный момент, закрепляет преимущество медведей в среднесрочной перспективе.

Ключевые уровни сопротивления: 2 390, 2 400, 2 440, 2 450, 2 500.

Важные поддержки: 2 350. 2 320. 2 300. 2 290. 2 253. 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.



