

В пятницу, 24 июня, индекс ПФТС убавил из своего актива 1,08% - до 892,63 пунктов, индекс «Украинской биржи» обвалился на 1,62% - до 2 268,65 пунктов.

Индекс ПФТС:
892,63

Индекс «УБ»:
2 268,65

Изменение, %
1,08 ↓

Изменение, %
1,62 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Основные фондовые индикаторы украинского рынка завершили неделю на минорной ноте.

Воспользовавшись частичным прояснением внешнего фона и позитивными сигналами с западных площадок, большая часть акций открылась многим выше ценовых уровней предыдущего закрытия. Продержавшись пару часов на вершинах дня, индексы устремились вниз, несмотря на благоприятные условия для покупок, диктуемые внешними факторами.

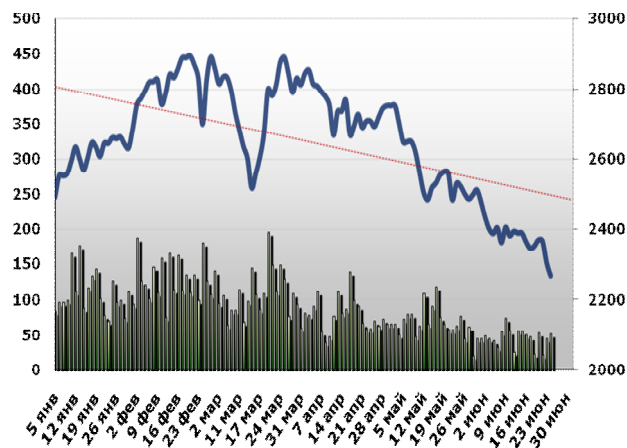
После обеда ситуация заметно ухудшилась, на фоне слабой динамики рынка коммодитиз, укрепляющегося доллара, а также негатива с европейских площадок. Долгожданная макростатистика из США оказалась нейтральной, что не сдержало падения, которое, и без этого, проходило на отечественном рынке акций полным ходом. Таким образом, инвесторы усилили распродажи, что привело к серьезному обвалу, который продолжался вплоть до окончания дня. Свою лепту внесла близость длительных выходных, которые многие игроки предпочли переждать в деньгах.

Интересные события происходили в акциях STIR, которые потеряли около 6%, после новости о том, что «Укртрансгаз» подал иск в суд с требованием выплатить 24,5 млн. грн. И так слабые акции финансового сектора, после вышедшего недавно изменения к закону об ИСИ, в пятницу находились в аутсайдерах рынка, следуя динамике европейских аналогов. Все акции индексной корзины закрылись в глубоком минусе, кроме бумаг «Укрнефти», которые продолжают торговаться во флэте, игнорируя общий тренд.

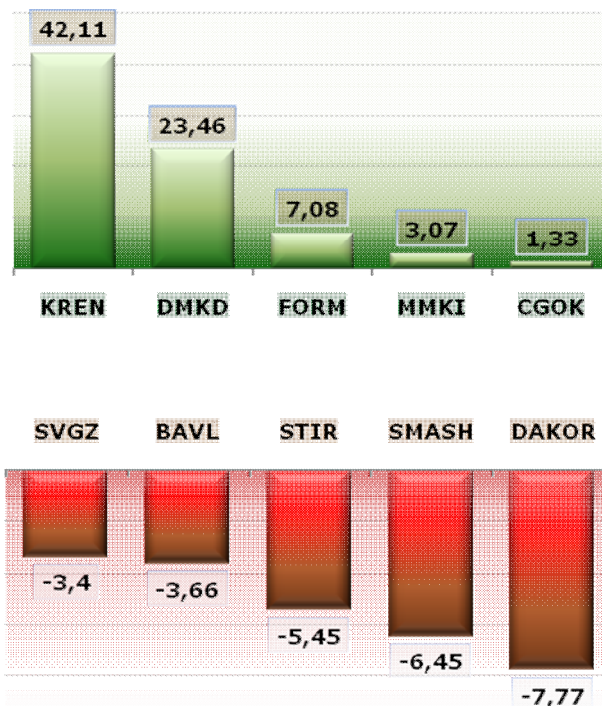
На срочном рынке сложилась довольно интересная ситуация: несмотря на обвал большинства акций, фьючерс на индекс УБ только усилил контанго до 14 пунктов, при том, что в моменте это значение превышало 20 б.п.

Таким образом, кошмар для быков продолжается, и особых прояснений на горизонте пока не заметно.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Большинство мировых площадок завершили пятницу на негативной территории.

Среди основных тем конца недели выделялись: предоставление Греции кредита от МВФ, после подачи соответствующего запроса, сопровождаемого 5-ти летним планом сокращения бюджетного дефицита, динамика котировок итальянских банков, обвал на рынке коммодитиз, а также укрепление доллара.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 697.72	<u>0,41</u>
DAX	7 121.38	<u>0,39</u>
CAC 40	3 784.8	<u>0,08</u>

ЕВРОПА

Закрытие основных фондовых площадок Европы на смешанной территории дает неполное представление о прошедшем дне.

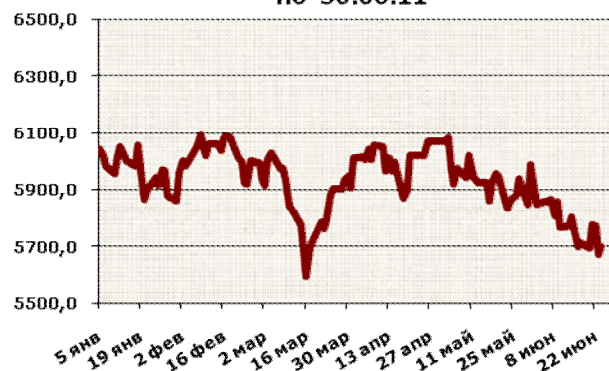
Наиболее важным событием для европейских инвесторов стало намерение агентства Moody's Investors Service понизить рейтинги 13 итальянских банков, что в совокупности с недавними заявлениями главы ЕЦБ, и привело к их катастрофическому падению, спровоцировав «стоп-торги» по некоторым бумагам.

Макростатистика по региону носила неопределенный характер: индекс потребительского доверия во Франции в июне снизился с 84 пунктов до 83 пунктов. В то же время, индекс делового оптимизма IFO Германии в июне вырос до 114,5 пункта, хотя ожидалось снижение до 113,5 пункта.

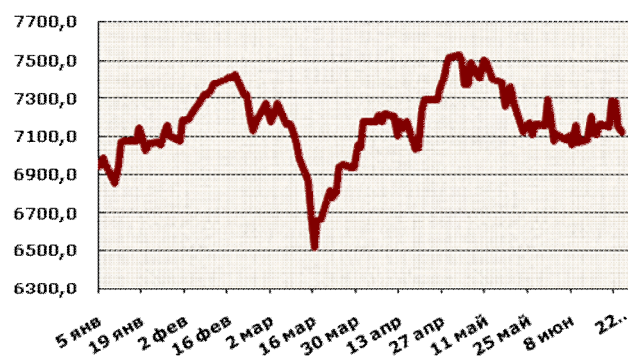
Закрытие в «зеленой зоне» части индексов было вызвано положительной динамикой автопроизводителей, на фоне внутренних новостей. Кроме этого, намерения Berkeley Group Holdings выплатить дивиденды на сумму в \$2,7 млрд. в течение 10 лет спровоцировали ралли в их акциях, благодаря чему рыночная капитализация эмитента увеличилась на 10,9%, поддержав тем самым британский индекс.

По итогам дня: британский FTSE 100 стал больше на 0,41%, французский CAC 40 потерял 0,08%, а немецкий DAX ушел в минус на 0,39%.

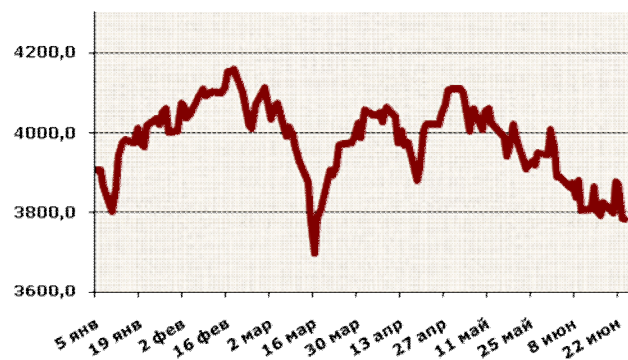
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.06.11



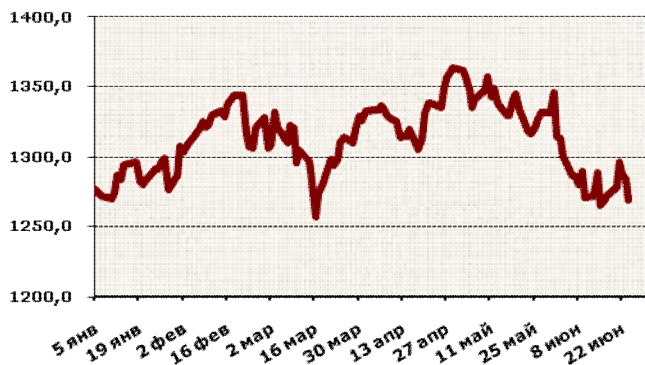
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.06.11



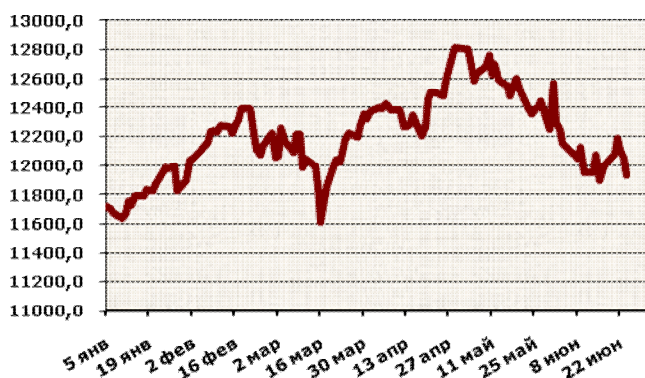


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 268.45	<u>1.17</u>
DOW	11 934.58	<u>0.96</u>
NASDAQ	2 652.89	<u>1.26</u>

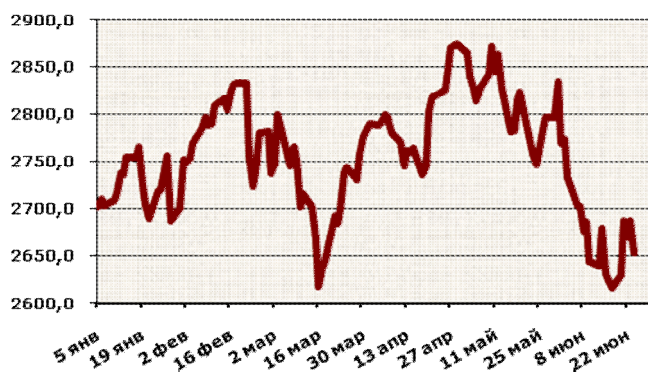
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.06.11



США

Основная торговая идея на Уолл-стрит - продавать, о чем свидетельствует динамик биржевых торгов по окончании очередной неудачной недели.

От позитива на завершении предыдущих торгов не осталось и следа на открытии индексов в пятницу. Макростатистика, в целом, оправдала ожидания: темпы экономического роста США за первый квартал составили 1,9% (пересмотрено с 1,8%). При этом, динамика заказов на товары длительного пользования в мае оказалась лучше ожиданий - показатель увеличился на 1,9% при средних прогнозах роста на 1,5%, однако этот же показатель за исключением транспортной компоненты оказался хуже прогнозов экспертов.

Однако даже это, не сумело удержать рынок от падения под влиянием давления со стороны продавцов, предпочитавших распродать рискованные активы, на фоне обострения долгового кризиса в Еврозоне, первым сигналом чего стал обвал котировок итальянских банков, подорвавший доверия к ряду финансовых учреждений по всему миру, в том числе и в США.

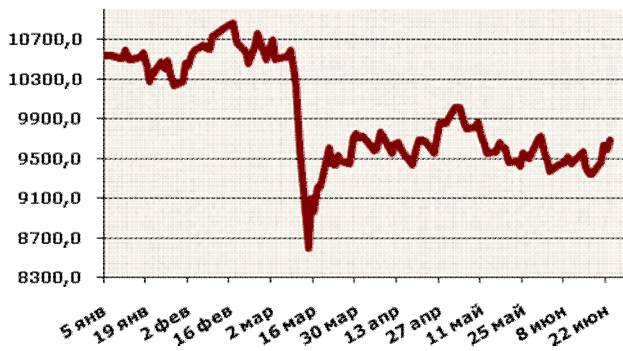
Дополнительным стимулом для медведей стали новости о падении продаж Oracle на 6%, что задало негативный тон торгов всему высокотехнологическому сектору.

В итоге, третью пятницу подряд, ведущие индексы США закрывают на негативной территории: Dow - 0,96%, Nasdaq -1,26%, S&P 500 -1,17%



Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 678.71	0.85
Hang Seng	22 171.95	1.90
Shanghai	2 745.7492	2.14

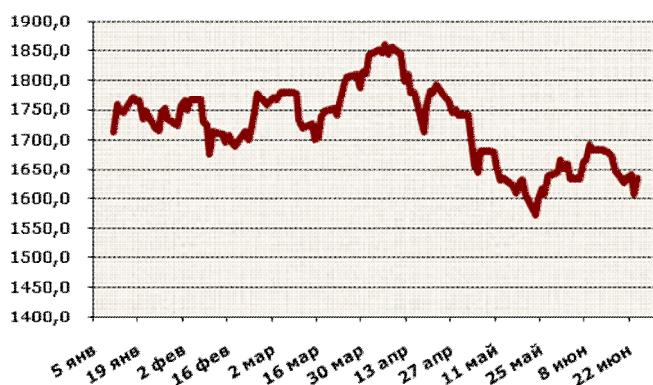
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.06.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.06.11



АЗИЯ

Торги на биржах азиатской части континента проходили под диктовку быков.

С позитивом восприняв удачное завершение торгов в США накануне, учитывая имеющиеся на тот момент негативные тенденции, а также благие новости по поводу спасения Греции, азиатские инвесторы принялись покупать.

Внутренние новости также способствовали повышению активности быков, в особенности в китайских акциях: местный регулятор заявил о снижении необходимости дальнейшего ужесточения экономики, поскольку инфляционные процессы, похоже, удалось взять под контроль.

Снижение цен на энергоресурсы подставило под удар котировки сырьевых компаний, однако, с другой стороны, способствовало увеличению спроса на предприятия транспортной промышленности.

На этом фоне, японский Nikkei 225 +0,85%, китайский CSI 300 +2,36%, южнокорейский KOSPI +1,70%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Полноценный отскок произошел на российском рынке акций, который в последнее время еще более тесно привязан к изменениям нефтяных котировок.

В пятницу, следуя динамике зарубежных площадок, в первой половине дня, российский рынок преимущественно рос, при том, что покупки преобладали по всему спектру бумаг, в особенности в ТЭК, на фоне дорожающей нефти.

Несмотря на то, что в европейских акциях после обеда произошел разворот, в то время как американский рынок открылся на негативной территории, торги в РФ не изменили своего направления, завершившись весомым плюсом, учитывая то, что большая часть роста была обеспечена стартовым рывком под воздействием благоприятного внешнего фона.

Как итог: индекс ММВБ +1,58%, индекс РТС +1,48%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На рынке Форекс доллар продолжил укрепляться пропорционально усилению опасений на счет стабильности мировых экономик, которая, прежде всего, подрывается за счет греческих долгов и слабого положения американской экономики.

Итоги саммита Большой восьмерки оказались неутешительными для инвесторов, принявших скупать резервную валюту.

В паре EUR\USD, отскок, наметившийся после принятия решения о предоставлении Греции помощи, был сведен до минимума, благодаря чему, график приблизился к недельным минимумам.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4187	0.54
USD/JPY	80,43	0.04
GBP/USD	1,5957	0.36
USD/CHF	0,833	0.56

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Отрицательная динамика в котировках сырьевых активов продолжилась и в пятницу.

После подбоя отскока в начале дня, котировки нефти, успевшие прибавить около 1%, по итогам сессии потеряли 1,5%, продолжая отыгрывать новости о том, что Международное энергетическое агентство выделит 60 млн. баррелей из собственных стратегических запасов, для компенсации нехваток поставок из Ливии и снижения цен.

Сдутие пузыря в котировках золота продолжается: цены на драгоценный металл снизился уже до 1 500 долларов за тройскую унцию, что соответствует месячным уровням середины мая.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	105,67	1.48
Light Crude	91,23	0.23
Gold	1 502	1.16

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Торги на мировых площадках сегодня не проводятся, поэтому отсутствие макростатистики вполне обосновано.



ПРЕМАРКЕТ:					
Внешний фон			-		
Внутреннее настроение					
Технический анализ					

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Сегодня торги на зарубежных биржах не проводятся, поэтому отечественные инвесторы будут предоставлены самим себе, отыгрывая уже имеющиеся факторы. Основной опорой при выборе торговых решений станут результаты закрытия американской сессии, которые оказались неутешительными: большая часть индексов потеряла больше 1%. Кроме этого, сырьевые активы продолжили отрицательную динамику: нефть и промышленные металлы закрылись на негативной территории.

Необходимо отметить, что среднесрочная перспектива для мировых рынков остается невзрачной. Нестабильная экономика США кроме низких ставок по федеральным фондам скоро не будет получать никаких стимулирующих факторов, в виду окончания QE 2, что может отобразиться на, и так слабых, фундаментальных показателях рынка труда и недвижимости. Ситуация с Грецией конечно актуальна, однако, даже в случае дефолта, существенных изменений в расклад мировых сил не внесет, оказав лишь спекулятивное воздействие на рынки. Поэтому, новостной фон вокруг долговых проблем Еврозоны является, скорее, удобным средством манипуляции биржевой толпой.

Инфляционное давление постепенно спадает по мере снижения стоимости товарных активов, что в определенный период может позволить ФРС вновь включить печатный станок, однако, до сентября, когда состоится очередное заседание FOMC основательных решений по этому поводу вряд ли будет принято. Поэтому, из потенциальных драйверов роста рынков в перспективе пары месяцев, можно выделить лишь информационные манипуляции с долгами Греции, что может привести к несущественным отскокам в акциях, при том, что общий тренд, все еще остается в силе.

Американские индексы в данный момент находятся вблизи существенных поддержек, на недельных графиках. Учитывая рост с 2009 года, коррекция от максимумов этого года может быть куда более значительной, в случае закрепления ниже этих поддержек (1 250 по S&P 500).

Внутреннее настроение:

Учитывая непрерывное снижение уже почти 4 месяца, игроки пытаются использовать любую возможность для отскока. Сегодня, после двух дней обвального падения, у быков появится шанс немного восстановить позиции, и, собравшись с силами пересмотреть свои позиции на выходные. Отягощающим фактором при этом будет негативное закрытие американских индексов накануне. Объем торгов, скорее всего, останется на низком уровне: продолжительные выходные уменьшат количество инвесторов на рынке. Поэтому особой волатильности от сегодняшнего дня ждать не приходится.

Технический анализ:

Последние месяцы наблюдается весьма нетрадиционный медвежий рынок: очень медленный и стойкий. В такой ситуации разворот может быть таким же плавным, однако, на данный момент, сигналов к его появлению не наблюдается. Последовательный прорыв ключевых поддержек на 2 350-2 300, открыл дорогу к зоне 2 150 - 2 200. В показаниях осцилляторов наблюдается полная согласованность с индексом и четкий нисходящий тренд. Отдаление от 200-периодной ЕМА продолжает давить на рынок, уничтожая любые мысли о долгосрочных покупках на текущих уровнях. Сегодня движение индекса УБ может проходить в боковом диапазоне между 2 250 и 2 300 пунктов. В случае прорыва нижних границ канала, снижение может продлиться в район 2 210-2 220.

Ключевые уровни сопротивления: 2 300, 2 290, 2 350, 2 370, 2 390, 2 400.

Важные поддержки: 2 253, 2 200, 2 220, 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.



