

В среду, 06 июля, индекс ПФТС закрылся ниже на 0,44% - до 894,97 пунктов, индекс «Украинской биржи» потерял 0,30% - до 2 307,09 пунктов.

Индекс ПФТС:
894,97

Индекс «УБ»:
2 307,09

Изменение, %
0,44 ↓

Изменение, %
0,30 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

В среду медведи сумели продлить выигрышную серию до трех дней.

Перед открытием торговой сессии в Украине внешний фон оставлял желать лучшего. Позитив на внешних площадках улетучился одновременно с новостью о снижении кредитного рейтинга Португалии, а также с сообщением о повышении учетных ставок в Китае.

Большая часть европейских индексов перебралась на негативную территорию, в то время как американские фьючерсы теряли довольно существенные 0,5%. Поэтому открытие торгов в отечественных площадках в «красной зоне» не вызывало особых удивлений.

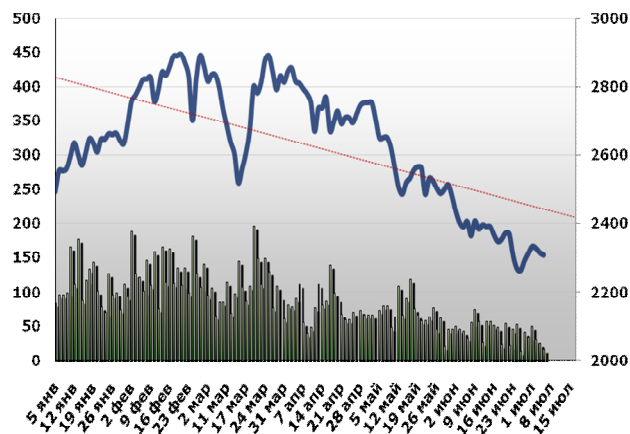
Дальнейшая динамика продемонстрировала слабость рынка акций: большую часть дня на фондовых площадках Украины царил флэт в узком диапазоне с мизерными объемами торгов.

Подобие активности игроки показали в акциях «Моторсичи», «Центрэнерго» и ряда представителей металлургической отрасли, среди которых продолжали выглядеть сильнее остальных бумаги ALMK.

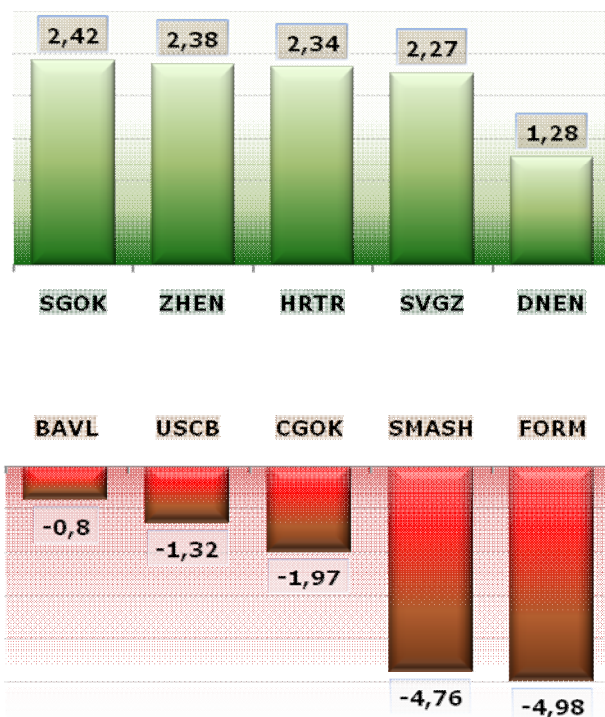
На срочном рынке проявлялись остатки активности, однако, скорее из-за отсутствия движений на рынке акций, чем как результат присутствия направленной идеи.

По результатам дня, отечественные индексы показали отрицательный результат, обеспеченный стартовым снижением, поскольку все движения на протяжении дня происходили в узком боковом коридоре.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

В середине недели на большинстве фондовых площадок мира продолжилась невнятная динамика.

Основная порция негатива пришла из Европы и Китая, затмив любые попытки роста. Инвесторы отказались от попыток роста до публикации важнейшей макростатистики по США в четверг, а также начала сезона корпоративной отчетности со следующей недели.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	6 002.92	<u>0,35</u>
DAX	7 431.19	<u>0,11</u>
CAC 40	3 961.34	<u>0,44</u>

ЕВРОПА

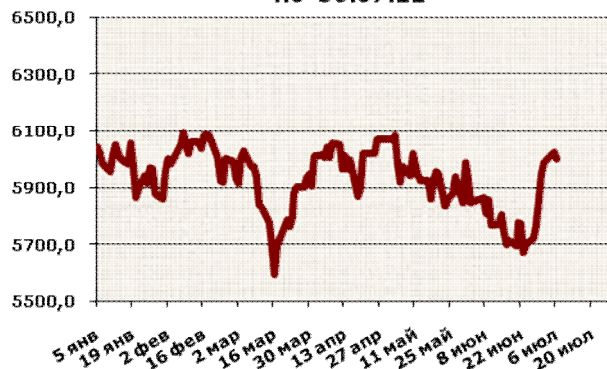
Отрицательная динамика ведущих индексов европейского региона была результатом понижения кредитного рейтинга Португалии до бросового уровня, а также повышение процентных ставок центральным банком Китая.

Снижение рейтинга Португалии до мизерного уровня, на фоне вероятности того, что страна может обратиться за финансовой помощи, в случае если сокращение дефицита бюджета с 9,1% до 3% к 2013 году представится невыполнимым, подставило под удар акции банковских учреждений, которые стали аутсайдерами дня на большинстве фондовых площадок Европы.

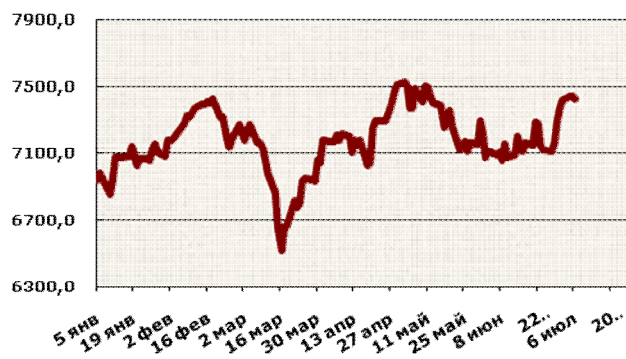
Опасения инвесторов по поводу ужесточения монетарной политики Китая все же оправдались: базовая процентная ставка в Китае составит 6,56%, а ставка по депозитам сроком на один год - 3,5%. И это несмотря на явное замедления темпов промышленного производства в стране и очевидное снижение инфляционных опасений. Такие новости сыграли на руку медведям, продававшим бумаги сырьевых компаний.

Как результат: британский FTSE 100 просел на 0,35%, французский CAC 40 снизился на 0,44%, а немецкий DAX ушел в минус на 0,11%

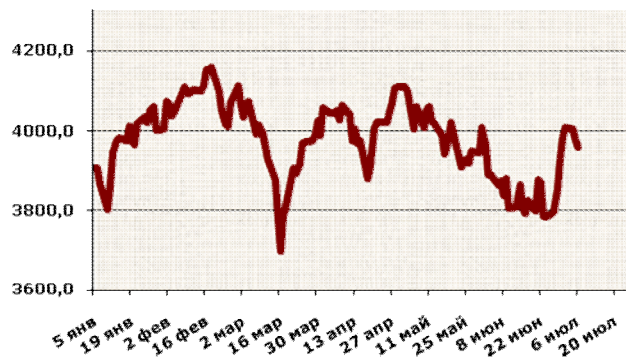
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.07.11



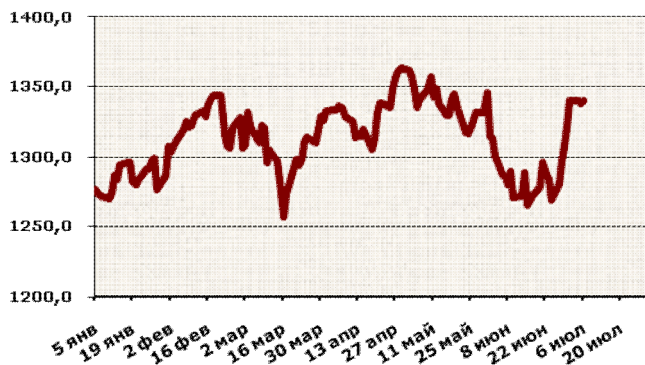
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.07.11



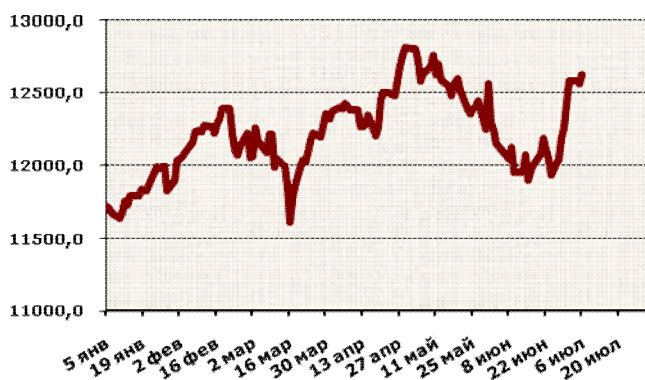


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 339.22	<u>0.10</u>
DOW	12 626.02	<u>0.45</u>
NASDAQ	2 834.02	<u>0.29</u>

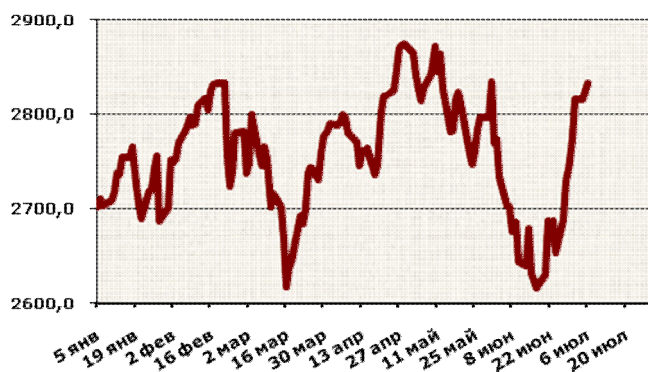
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.07.11



США

Ведущие фондовые индикаторы США по итогам торгов в четверг сумели перебраться на положительную территорию, несмотря на неубедительный старт.

В начале дня, под воздействием негативного фона, связанного с вестями из Европы и Китая, на американских торговых площадках преобладали медведи, намереваясь продолжить коррекцию, начавшуюся во вторник после длительных выходных.

На руку продавцов играла макростатистика: индекс экономических условий ISM, а также индекс деловой активности в непромышленной сфере понизились и оказались хуже ожиданий.

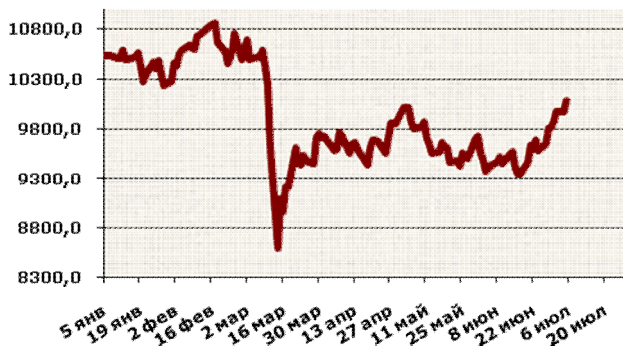
Тем не менее, под конец торгов, рынок был полностью выкуплен, хоть и при минимальных объемах. Сказались позитивные ожидания инвесторов от макростатистики в четверг.

По итогам торговой сессии: Dow +0,45%, Nasdaq +0,29%, S&P 500 +0,10%.

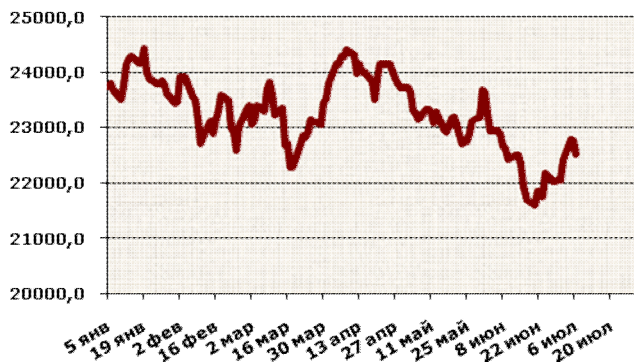


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	10 082.48	1.10
Hang Seng	22 517.55	1.01
Shanghai	2 809.9324	0.23

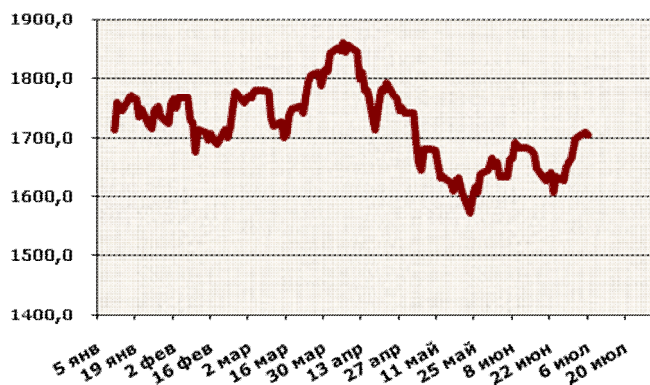
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.07.11



АЗИЯ

В среду на торгах в азиатской части континента преобладали разнонаправленные состояния.

За медведей сыграли опасения по поводу очередных мер по ужесточению монетарной политики Китая, а также снижение рейтинга Португалии накануне.

К тому же, новости о том, что доля списанных кредитов, выданных местным органам управления в Китае, может оказаться выше, чем прогнозировалось ранее, а также понижение рейтинга португальских долговых бумаг, спровоцировали существенные распродажи в акциях финансового сектора.

Однако, не все инвесторы были настроены пессимистично: японские быки подняли индексы до уровней середины марта, демонстрируя иммунитет к внешнему негативу, отыгрывая повышение индексов опережающих и совпадающих индикаторов в мае.

По итогам торгов: CSI 300 - 0,28%, ASX/ 200 + 0,15%, Nikkei 225 + 1,1%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Фондовый рынок РФ в среду показал слабоволатильную динамику, консолидировавшись на локальных вершинах, однако, снизившись под конец торговой сессии.

Повышение ставок в Китае, и, как следствие, дешевеющая нефть, стали залогом слабой динамики российского рынка акций.

В результате, слабее всех смотрелись акции представителей ТЭК. Снижение рейтинга Португалии и спад в бумагах финансовых учреждений в Европе, негативно сказались также на акциях российских банков.

На этом фоне, индекс ММВБ завершил торговую сессию среды понижением на 0,27%, индекс РТС ушел в минус на 0,72%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Валютный рынок в последнее время сильно реагирует на любые изменения в разрешении долгового кризиса в Еврозоне. Некоторые новости давно уже стали предметом манипуляций ценами. В среду, после объявления о понижении рейтинга Португалии (что было вполне ожидаемо, учитывая огромную дыру в бюджете страны), евро продолжило обвал относительно доллара, достигнув минимального уровня за неделю.

В целом, доллар укреплялся в отношении большинства валют. Вероятно, то происходило по причине опасений инвесторов за сохранение темпов восстановления мировой экономики.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4321	0.04
USD/JPY	80,96	0.03
GBP/USD	1,5971	0.18
USD/CHF	0,8399	0.04

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Продолжается мини-ралли в ценах на золото. Драгоценный металл за два дня прибавил более 47\$, потянув за собой котировки серебра. Такая динамика, во многом, обусловлена слабой мировой конъюнктурой, ухудшившейся после новостей из Европы и Китая.

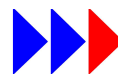
Вести из Поднебесной, к слову, спровоцировали скачок волатильности в котировках «черного золота». Нефть существенно упала, на фоне опасений за темпы мирового потребления, учитывая замедления производства в Китае. Ослаблению нефтяных фьючерсов способствовал и дорожающий доллар. Однако, на торгах в США, произошел резкий разворот цен, после чего по итогам дня, котировки нефти даже окрасились в зеленый цвет.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	114,04	0.37
Light Crude	97,27	0.65
Gold	1 532	0.24

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

В четверг, рынки, наконец, дождутся важной макростатистики. Основная порция внимания со стороны инвесторов будет уделяться данным из США, поскольку это первые данные после окончания программы QE 2.

- 11:30 - Объем промышленного производства в Великобритании
- 13:00 - Объем промышленного производства в Германии
- 14:00 - Решение Банка Англии по процентной ставке
- 14:45 - Решение ЕЦБ по процентной ставке
- 15:15 - Изменение количества рабочих мест в частном секторе США от ADP
- 15:30 - Число первичных обращений за пособием по безработице в США
- 15:30 - Пресс-конференция главы ЕЦБ Жана-Клода Трише
- 17:00 - Прогноз ВВП Великобритании от NIESR



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Настроение на мировых рынках с утра заметно улучшилось, что связано, прежде всего, с динамикой индексов США, сумевших вчера отыграть потери и выйти плюс. Американские фьючерсы с утра прибавляют 0,40%, при этом сохраняя легкое контанго. На азиатских площадках преобладали смешанные настроения: покупки в китайском банковском секторе вывели часть индексов в плюс, однако, коррекционные настроения в Японии существенно сдерживали продвижение вверх. На российских биржах торги начались повышением на 0,68%. Ослабление позиций доллара на валютном рынке сопровождается умеренным подорожанием нефти и промышленных металлов.

Основные события сегодняшнего дня будут происходить после обеда, когда в США будут опубликованы данные по рынку труда, впервые, после окончания программы количественного смягчения. Кроме этого, немногим ранее, инвесторы будут внимательно следить за решениями ЕЦБ и Банка Англии по процентным ставкам, которые, скорее всего, останутся на прежнем уровне, однако, сопроводительные комментарии представителей регулятора сыграют определяющую роль в настроениях на рынках. В этом спектре особенной важности приобретает выступление Жана - Клода Трише, которое, традиционно, добавит волатильности на валютные рынки, наложив отпечаток и на фондовых торговцев.

Внутреннее настроение:

Минимальные объемы за последние дни свидетельствуют о неготовности рынка к активным движениям, не подкрепленными новостями с Запада. В целом, интерес к акциям у биржевой публики отсутствует, проявляясь лишь краткосрочно в бумагах отдельных эмитентов. Внутренние новости в последнее время не дают преимущество ни одной стороне, а учитывая отсутствие многих игроков, оставляя рынок под влиянием лишь внешнего фона.

Сегодня до обеда волатильных торгов ожидать не стоит: инвесторы будут принимать решения лишь на основе макростатистики, и комментариев европейских регуляторов. После стартового повышения, связанного с улучшением внешнего фона, рынок рискует опять перейти во флэт, до выхода данных.

Технический анализ:

По итогам предыдущей торговой сессии, на отечественном рынке акций сформировалась свеча дожи. При нынешнем раскладе она означает скорее продолжение тренда, чем его смену, учитывая мизерные объемы торгов акциями.

Снижение продолжает происходить в рамках даунтренда: текущее положение индекса УБ свидетельствует о дальнейшем спуске как наиболее вероятном варианте развития событий. Ключевая для быков отметка 2 350 все еще достижима, однако, при текущей динамике, шансы преодолеть ее в ближайшей перспективе небольшие. Текущей целью медведей является прорыв границы 2 290 - 2 300 и выход из области консолидации в район 2 250 пунктов.

Ключевые уровни сопротивления: 2 320, 2 330, 2 350, 2 370, 2 390, 2 400.

Важные поддержки: 2 300, 2 290, 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.



