

В пятницу, 08 июля, индекс ПФТС вышел в плюс на 0,80% - до 910,96 пунктов, индекс «Украинской биржи» потерял 0,36% - до 2 339,84 пунктов.

Индекс ПФТС:
910,96

Индекс «УБ»:
2 339,84

Изменение, %
0,80 ↑

Изменение, %
0,36 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Бычья феерия под конец недели оборвалась так же неожиданно, как и началась.

Начало торговой сессии, тем не менее, прошло под диктовку покупателей. Ведущие индексы Украины продолжили свое восхождение, следуя тенденциям на внешних рынках. Преодолев ключевые уровни сопротивлений, индекс УБ подобрался к 200-периодной ЕМА, в районе которой и образовалась разворотная точка.

Рынок наказал зарвавшихся быков, которые слишком рано поверили в начало ралли. Весь позитив был сокрушительно сломен вышедшей макростатистикой по США, которая обрушила ведущие рынки мира, вслед за которыми последовали и украинские площадки. За считанные часы, фондовые индикаторы переметнулись в негативную зону, где и завершили день.

Среди акций, поначалу, сильно смотрелись банки, которые в последнее время торговались хуже рынка. Продолжили успешное восхождение также бумаги металлургов. В целом, повышение наблюдалось по всему спектру рынка. Негатив извне поставил всех в равные условия: большая часть акций индексной корзины закрылись на негативной территории, за исключением АЛМК, которые завершили торговую сессию символическим плюсом, благодаря не до конца закрытому утреннему гэпу.

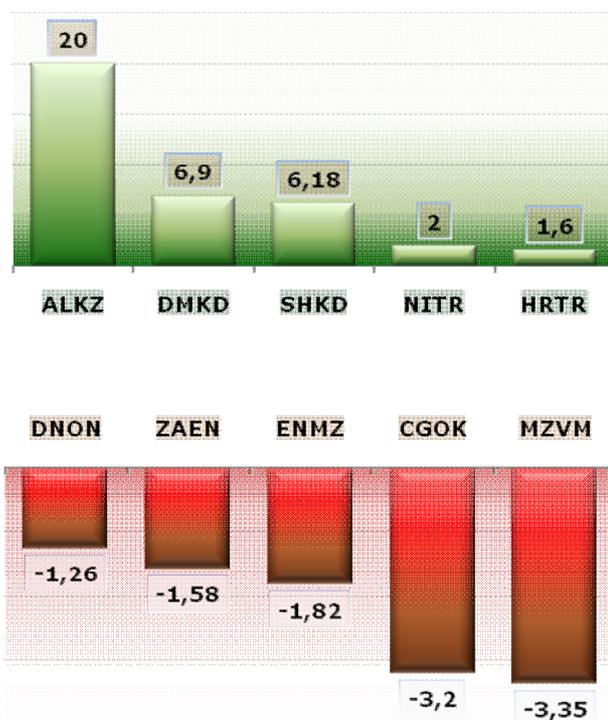
Срочный рынок еще с утра демонстрировал осторожность, не желая увеличивать контанго на внешнем позитиве. После получения негативных сигналов с западных площадок, фьючерс на индекс УБ скатился вниз, перейдя в положение бэквордации.

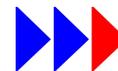
В итоге, пятница стала хорошим уроком покупателям, еще раз напомнив об осторожности, и продемонстрировав хрупкость «ралли».

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Большая часть фондовых индикаторов мира завершила пятницу в «красной зоне», после выхода макростатистики из США, нивелировавшей все начинания быков.

Укрепляющийся на протяжении недели позитив, в один момент «сошел на нет», оголив старые проблемы, которые никуда не делись. От полного фиаско, быков спасли позитивные ожидания от старта сезона квартальных отчетностей.

ЕВРОПА

В пятницу европейские рынки синхронно упали, отыгрывая новости из США.

Значимый вклад в общее снижение внесли акции представителей банковского сектора, в связи с ужесточением регулирования их деятельности.

Внутренние макроданные дали толчок вверх в первой половине торговой сессии. Профицит торгового баланса Германии вырос в мае до 12,8 млрд. евро, хотя ожидалось сохранение на прежнем уровне в 12 млрд. евро, в связи с тем, что экспорт в рассматриваемом периоде рос более высокими темпами, чем импорт.

Однако, несмотря на благоприятную внутреннюю статистику, ведущие фондовые индикаторы Европы после выхода данных по США, скатились в негативную зону, где и завершили торги.

Проблемы внутри еврозоны также давали о себе знать. Греческий путь рискует повторить Португалия, кредитный рейтинг которой недавно был снижен до бросового уровня, что вынуждает регуляторов ЕС назначить внеочередную встречу, для того, что бы рассмотреть варианты борьбы с распространением долгового кризиса.

Таким образом, британский FTSE 100 стал легче на 1,06%. немецкий DAX уменьшился на 0,92%, французский CAC 40 потерял в весе 1,67%.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 990.58	<u>1,06</u>
DAX	7 402.73	<u>0,92</u>
CAC 40	3 913.55	<u>1,67</u>

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.07.11



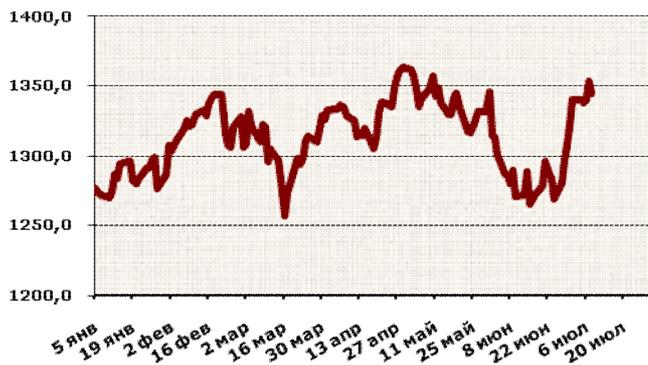
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.07.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 343.8	0.75
DOW	12 657.2	0.49
NASDAQ	2 859.81	0.45

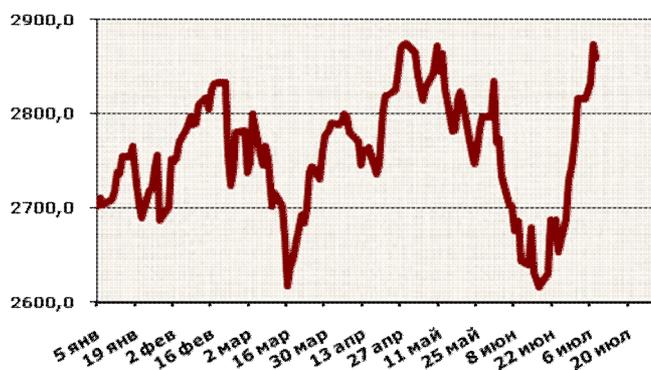
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.07.11



США

Для Уолл-стрит начало пятницы не предвещало беды.

Большая часть фондовых торговцев была настроена на позитивное окончание недели, в ожидании данных по рынку труда. Уверенность быков в своих силах была, отчасти оправданной, учитывая вышедшие на неделе данные от ADP, которые, как известно, опережающим индикатором состояния рынка труда в США.

На позитивных ожиданиях, фьючерсы на американские индексы заметно прибавляли до открытия основной торговой сессии. Однако, вышедшие данные оказали просто катастрофический эффект на рынки.

Занятость в несельскохозяйственном секторе увеличилась лишь на 18 тыс., в то время как ожидался рост на 90 тыс., при том, что предыдущий показатель был пересмотрен в худшую сторону до 25 тыс.

Уровень безработицы неожиданно вырос до 9,2%. В это же время, оптовые продажи неожиданно сократились в мае на 0,2%, при одновременном росте запасов оптовиков на 1,8%, что значительно превысило прогнозы.

После этого весь позитив улетучился, в результате чего, американские фьючерсы потеряли не только дневное преимущество, а еще и вышли в солидный минус. Торговые площадки США открылись разрывом вниз, после чего падение продолжилось.

Под конец торговой сессии, позитивные ожидания от старта корпоративной отчетности, побудили быков выкупить рынок, однако, эти попытки выглядели жалко, по сравнению с силой медведей.

По итогам дня: Dow -0,49%, Nasdaq -0,45%, S&P 500 -0,70%.

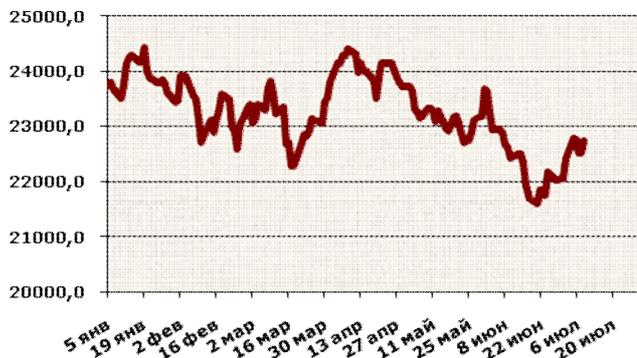


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	10 137.73	0.66
Hang Seng	22 726.43	0.87
Shanghai	2 797.061	0.10

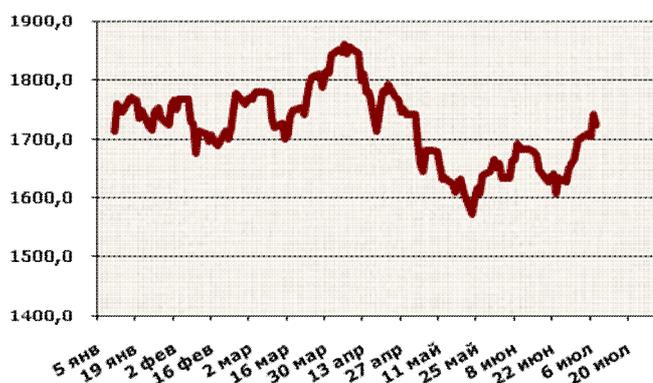
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.07.11



АЗИЯ

На торговых площадках Азии, которые закончили торговаться намного раньше выхода удручающей статистики по США, царил позитив.

Хорошие отчетности по розничным продажам США, увеличение занятости, согласно данным ADP, на величину, в два раза превысившую прогнозы, а также менее значительное, нежели ожидалось, количество первичных обращений за пособиями по безработице стали ключевыми драйверами роста в ходе торгов в США накануне, что передалось и в азиатский регион.

На фоне благоприятной ситуации на рынках США, азиатские инвесторы проявляли интерес к акциям компаний, основная часть выручки которых, приходится на США. Кроме этого, повышение цен на коммодитиз, подтолкнуло спекулянтов к активности в акциях сырьевых компаний.

Как результат, японский Nikkei 225 закрылся выше на 0,66%, китайский CSI 300 увеличился на 0,24%, австралийский S&P/ASX 200 приобрел 1,07%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Торги в РФ который день подряд начались с мажорной ноты.

Благоприятные данные по США накануне, сильная динамика цен на рынке коммодитиз, а также общие позитивные настроения на рынках, способствовали росту ведущих индексов России уже с открытия торговой сессии.

Карты быкам спутали стат. данные по США, не оправдавшие прогнозы. На этом фоне, большая часть рынка перешла на отрицательную территорию. В плюсе остались лишь компании, акции которых отыгрывали благоприятные внутренние новости. По остальному спектру ликвидных бумаг наблюдались существенные распродажи.

В итоге, индекс РТС потерял 0,94%, индекс ММВБ упал на 0,92%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Казалось бы, завершившаяся эпопея с долгами ряда стран ЕС, должна оказать поддержку евровалюте. Однако, все новые проблемы продолжают уводить пару EUR\USD еще ниже.

Напряженная политическая атмосфера в Италии, ставящая под угрозу экономическую независимость страны, вызвала резкое падение евро в отношении доллара, в то время как последний на протяжении дня торговался хуже остальных валют, после комментариев Президента США о том, что до выхода из кризиса США предстоит еще длинный путь.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4359	0.00
USD/JPY	80,96	0.03
GBP/USD	1,5971	0.18
USD/CHF	0,8399	0.04

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Толки о замедлении мировой экономики ведутся давно. Охлаждение экономики Китая, депрессивные процессы в экономике США, долговые проблемы в Европе все эти факторы, ухудшают прогноз по потреблению ведущими странами промышленных металлов и нефти в том объеме, который был еще недавно.

Вышедшая макростатистика по США в пятницу, лишь утвердила инвесторов в этой вере, активизировав распродажи на рынке коммодитиз.

Единственным выигравшим от этих событий элементов являлось золото, которое окончательно укрепилось выше отметки 1500 долларов за тройскую унцию.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	118,17	0.35
Light Crude	98,27	0.04
Gold	1 531	0.07

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодня макростатистическая информация будет играть второстепенную роль (09:45 - Объем промышленного производства во Франции), на фоне старта сезона корпоративной отчетности в США за II квартал.

Начало сезона, традиционно открывает Alcoa Inc., прибыль которой на одну акцию ожидается в размере 0,34\$ против 0,13\$ за аналогичный период предыдущего года.

В четверг также отчитывается Google Inc, JPMorgan Chase & Co., в пятницу - Citigroup Incorporated.



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон		-	
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Настроение рынка перед открытием фондовых торгов новой недели заметно ухудшилось, в сравнении с предыдущими днями. Торги на ведущих биржах, завершились на негативной территории. С утра американские фьючерсы теряют порядка 0,6%, что очень весомо для азиатской сессии. Сессии в Азии, к слову, прошла под диктовку медведей, отыгрывавших негатив с внешних рынков. Российские биржи открылись в небольшом минусе 0,23%.

Пятничная макростатистика еще раз продемонстрировала слабость экономики США, окончательно утвердив провал QE2 в глазах биржевой публики. Рынок труда продолжает находиться в рецессии, не говоря уже о состоянии рынка недвижимости и уровня кредитования в стране. Все чаще появляются толки о новом витке кризиса, и с такой динамикой внутри ведущей экономике мира процесс может лишь ускориться. Не стоит забывать и о напряженности в Европе, где история с долгами на Греции не закончилась. Сегодня состоится экстренное совещания высокопоставленных лиц ЕС, для обсуждения вопроса о том, разделят ли участь Греции другие страны, к примеру, Португалия.

После удручающего окончания недели, инвесторы будут пытаться найти позитив в отчетностях корпораций. Первой ласточкой, дающей отсчет сезону, будет промышленный гигант Alcoa, прибыль которого на одну акцию прогнозируется в размере 0,34\$ против 0,13\$ за аналогичный период предыдущего года. Однако, инвесторам не стоит забывать про коллапс в Японии, и негативную динамику цен на промышленные металлы, в частности на алюминий за последний квартал, что может существенно ухудшить показатели компании.

Внутреннее настроение:

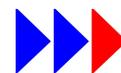
Сейчас внутреннее состояние инвесторов, опустившихся с небес на землю, существенно отличается от того, что было в четверг, когда в долгожданный рост не верил лишь редкий человек. На рынке по-прежнему мало ликвидности, большая часть игроков сидит в бумагах, что, в случае продолжения нисходящей тенденции на зарубежных биржах, может привести к массовому сбросу акций отечественными инвесторами. Принятие Пенсионной реформы не оказывает должной поддержки акциям, динамика которых всецело зависит от процессов на мировых рынках.

Технический анализ:

На дневном графике УБ сформировался четкий нисходящий паттерн, подкрепленный показаниями осцилляторов, снявшими перепроданность намного раньше рынка. Быки не сумели продавить 200-периодную ЕМА, и, потеряв преимущество 1,5% в день, фактически, подписали себе приговор. Если отметка 2 300 будет пробита в ближайшей перспективе, ситуация на украинском рынке акций станет куда мрачнее предыдущих дней, поскольку среди целей медведей числятся уже и 2 200 и 2 100.

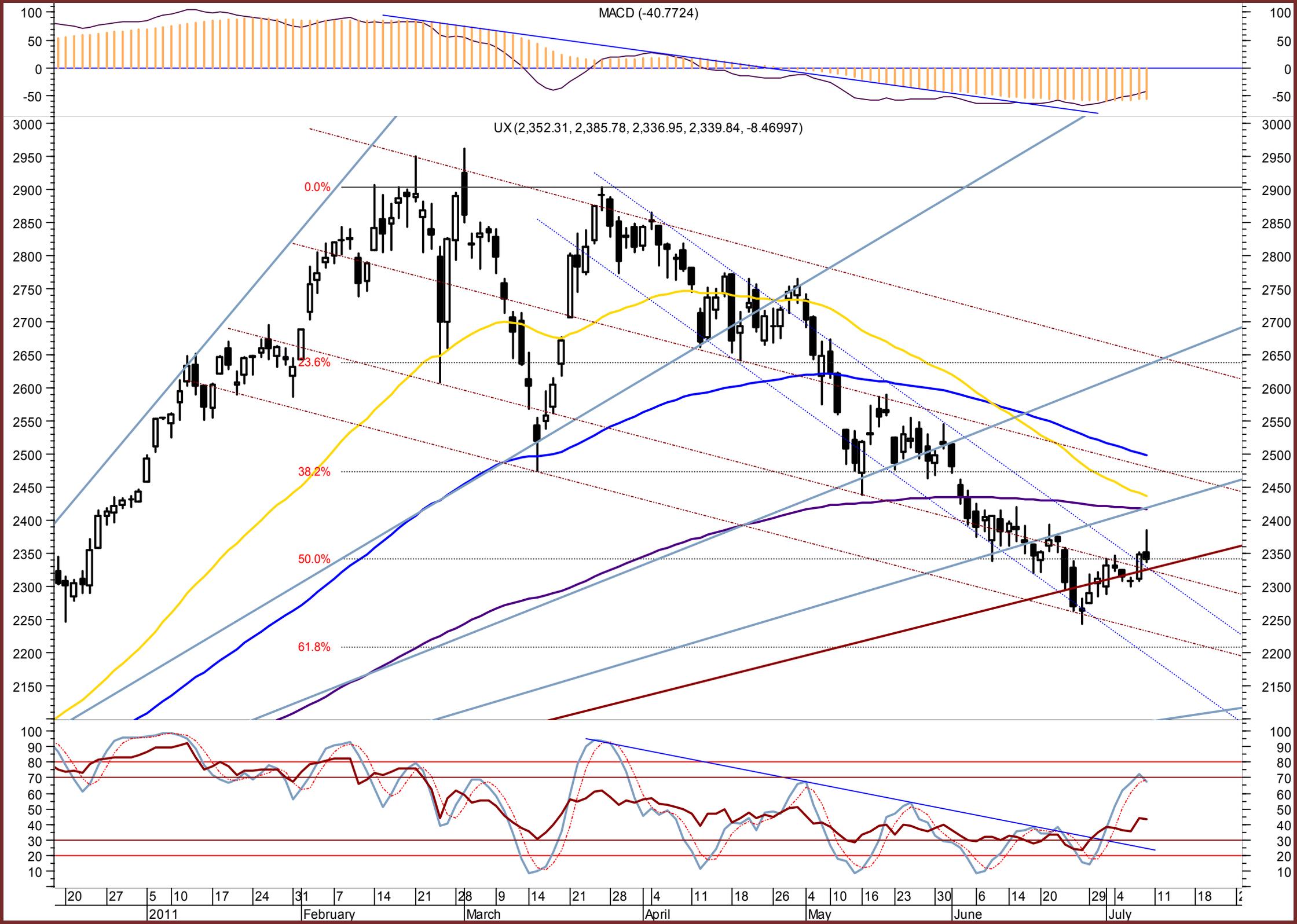
Ключевые уровни сопротивления: 2 350, 2 370, 2 390, 2 400, 2 450

Важные поддержки: 2 320, 2 300, 2 290, 2 253, 2 200, 2 220, 2 210.



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.





MACD (-40.7724)

UX (2,352.31, 2,385.78, 2,336.95, 2,339.84, -8.46997)

0.0%

23.6%

38.2%

50.0%

61.8%

20 27 5 10 17 24 31 7 14 21 28 9 14 21 28 4 11 18 26 4 10 16 23 30 6 14 20 29 4 11 18 2

2011 February March April May June July