

В пятницу, 15 июля, индекс ПФТС отступил на 0,47% - до 898,61 пунктов, индекс «Украинской биржи» потерял 1,41% - до 2 302,40 пунктов.

Индекс ПФТС:
898,61

Индекс «УБ»:
2 302,40

Изменение, %
0,47 ↓

Изменение, %
1,41 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Фондовые торги в пятницу позволили индексам выйти в минус по итогам недели.

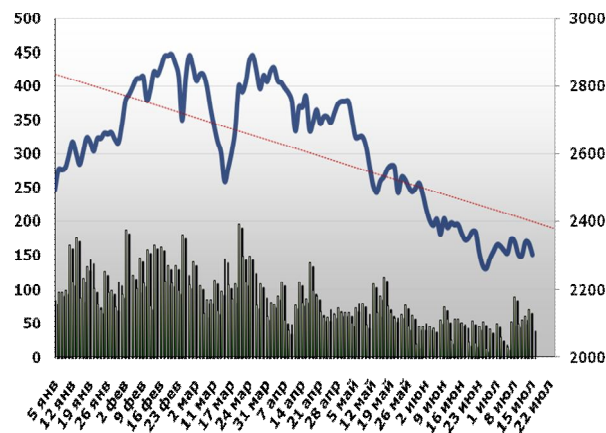
По результатам торговой сессии в пятницу можно констатировать утерю быками преимущества, полученного в предыдущие дни. Начало дня прошло под диктовку продавцов, однако на протяжении сессии, индекс метался в узком боковом коридоре, не оставляя шансов даже спекулянтам. Как результат: минимальные объемы торгов и слабая активность инвесторов.

Неопределенный внешний фон лишь тормозил все попытки трейдеров добавить волатильности. Под конец торгов, медведи все же сумели продавить рынок, позволив ему закрыться на минимумах дня, тем самым достигнув отметки 2 300 пунктов, которая является ключевой в определении дальнейшей динамики.

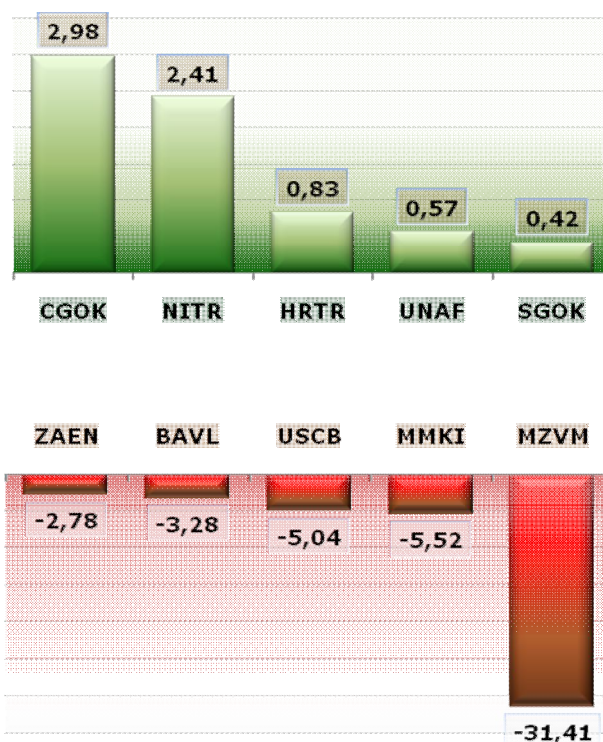
Особых сюрпризов в движении акций не наблюдалось, за исключением бумаг финансового сектора. Недавнее повышение котировок, спровоцированное новыми поправками в законе о банках и банковской деятельности, было полностью нивелировано пятничными распродажами. Фундаментальных причин инвесторы так и не увидели, однако, об их наличии свидетельствуют резко возросшие объемы торгов и обвальная динамика: BAVL -3,28%, USCB -5,04%, при том, что акции последнего в моменте теряли около 10%. В остальных бумагах первого эшелона наблюдались умеренные распродажи: инвесторы не спешили панически избавляться от акций, в надежде, на скорую смену тренда. Тем не менее, больше всех досталось металлургическому сектору, несмотря на то, что в последние недели он смотрелся куда лучше остального рынка.

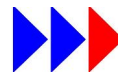
По итогам дня, украинские индексы опустились глубже в «красную зону», укрепившись у поддержек, в ожидании смены тренда на внешних рынках, о чем свидетельствует контанго на срочном рынке в размере 13 пунктов.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Нестабильная мировая конъюнктура рушит все попытки быков взять рынок под свой контроль.

Казалось бы, положительные заявления Бена Бернанке придали рынкам нужного импульса, однако, уже на следующий день, планы быкам спутало агентства Moody's и S&P. Такими «качелями» характеризовалась вся предыдущая неделя, и последний ее день - не исключение.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 843.66	0,06
DAX	7 220.12	0,07
CAC 40	3 726.59	0,08

ЕВРОПА

Индексы европейского региона завершили фондовые торги пятницы в смешанной зоне.

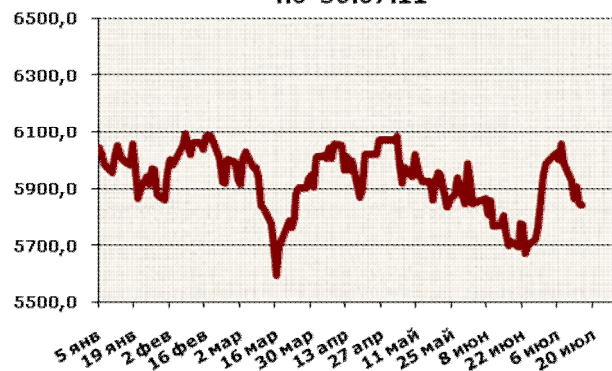
На итоги торговой сессии непосредственное влияние оказали ожидания результатов стресс-тестов 91 европейских банков (8 из которых впоследствии провалили тесты), а также макроэкономические данные, полученные из США.

Поддержку инвесторам оказали ухудшившиеся ожидания инвесторов по поводу восстановления мировой экономики, особенно, на фоне распределения долгового кризиса на более крупные страны Еврозоны.

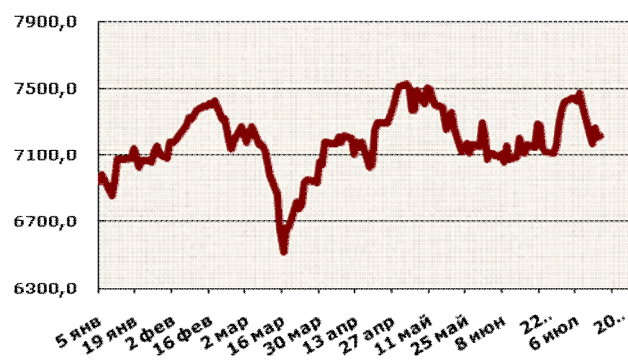
Из вышедшей макроэкономической статистики следует отметить сальдо торгового баланса Еврозоны за май, которое вышло на нулевой уровень после того, как месяцем ранее было зафиксировано отрицательное сальдо в размере 4,1 млрд. евро. Особый восторг это не принесло, в результате чего, большая часть фондовых индексов региона завершила день вблизи нулевых отметок.

По итогам торговой сессии пятницы: FTSE 100 просел на 0,06%, французский индекс CAC 40 отступил на 0,08%, а немецкий DAX уменьшился на 0,07%

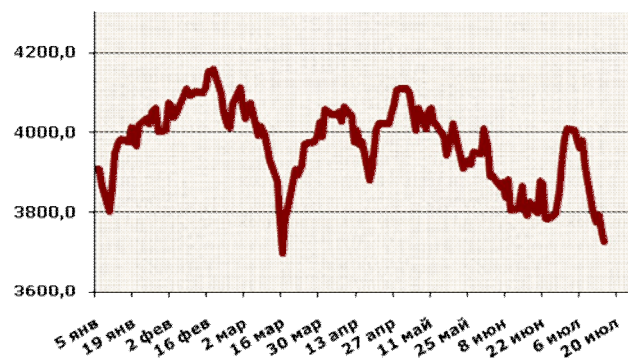
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.07.11

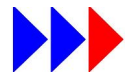


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.07.11



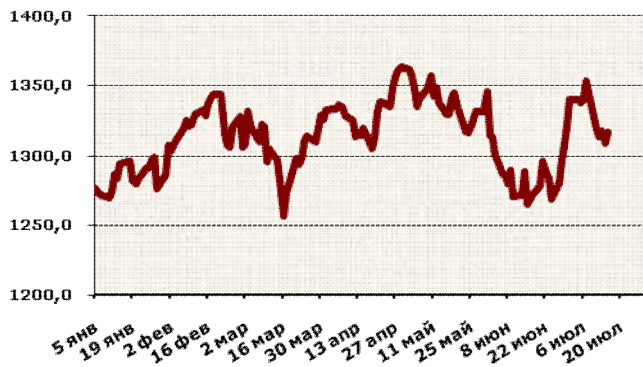
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.07.11



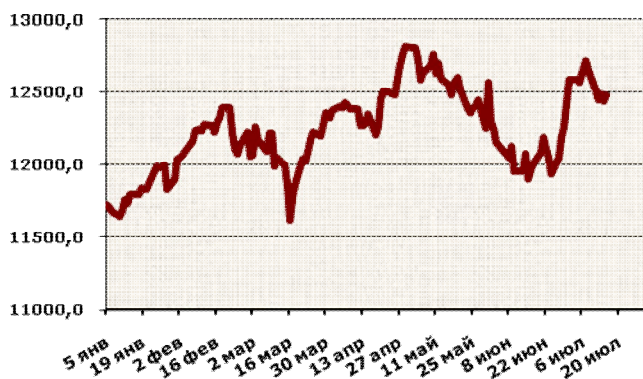


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 316.14	0.56
DOW	12 479.73	0.34
NASDAQ	2 789.8	0.98

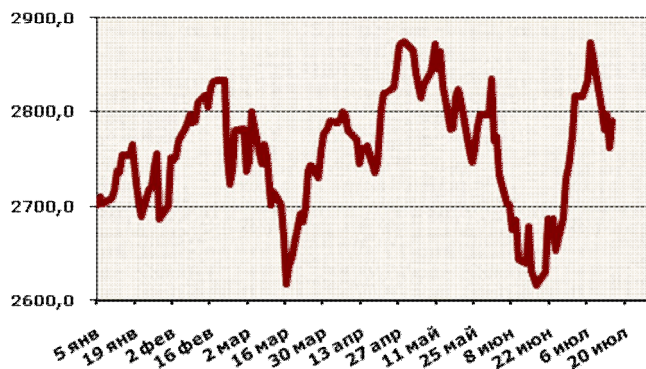
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.07.11



США

Торговые площадки США продемонстрировали полной отсутствие тенденции внутри дня.

Смешанное влияние на котировки оказывали макроданные и отчетности ведущих компаний США. Последние продолжают радовать инвесторов, однако, оказать существенную поддержку быкам, пока еще не в состоянии.

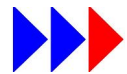
Стартовая активность быков была обусловлена благоприятной отчетностью Citigroup. Индексы стали проседать в связи с публикацией неблагоприятной макроэкономической статистики, а именно индексов университета Мичигана.

Эти показатели продемонстрировали значительное снижение, хотя ожидался небольшой рост. Столь крупное расхождение ожиданий и фактических значений умерило активность быков на рынке. К тому же, вышедшая статистика по промышленному производству за июнь не дотянула до прогнозов - показатель вырос на 0,2%, вместо ожидавшихся 0,3%.

Под конец торгов, позитив все же перевесил, однако, завершение пятницы на позитивных ожиданиях не помогло вытянуть индексы в плюс по итогам недели.

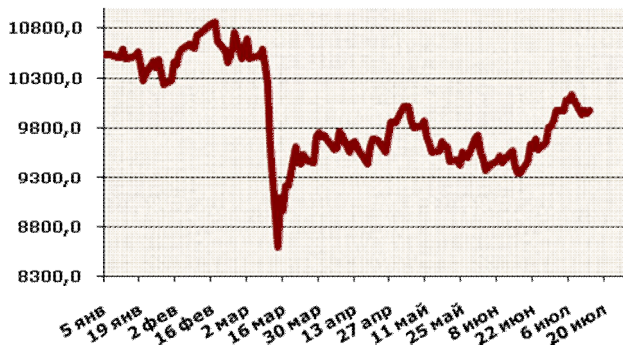
Основная тема последних недель - планка госдолга в США, осталось актуальной до понедельника, когда и будет принято необходимое решение.

По результатам пятницы: Dow +0,34%, Nasdaq +0,98%, S&P 500 +0,56%.

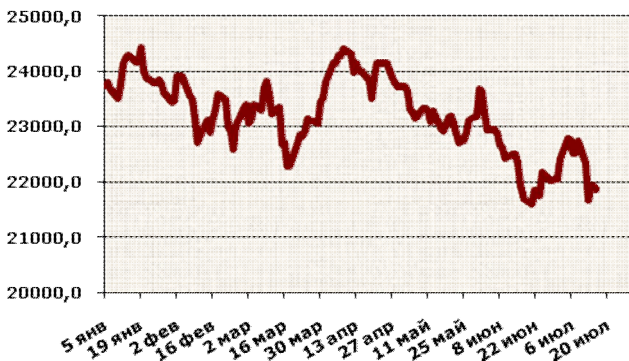


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 974.47	0.39
Hang Seng	21 875.38	0.30
Shanghai	2 819.3193	0.32

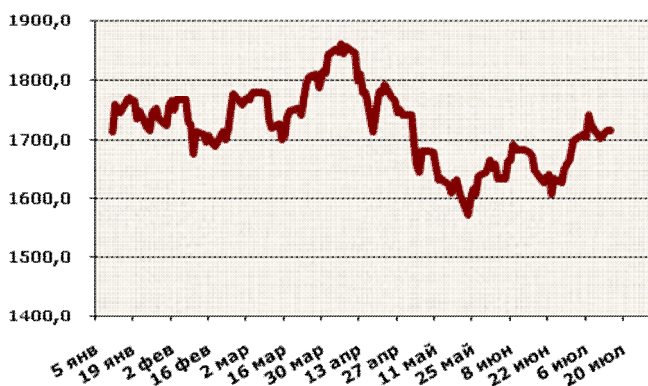
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.07.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.07.11



АЗИЯ

Восстановления азиатских котировок после сильного падения накануне не получилось: ведущие индексы региона показали по итогам пятницы смешанную динамику.

Новости о том, что долгосрочный рейтинг США может быть понижен до уровня "AA" в течение ближайших трех месяцев, если Конгресс США и президент Барак Обама так и не достигнут договоренности касательно увеличения лимита государственного долга, оборвали все попытки быков навязать инициативу.

Лидерами падения в ходе торгов стали акции компаний сырьевого сектора, отступившие на фоне снижения цен на металлы и "черное золото", однако часть рынков не поддавалась общему пессимизму, включая фондовые рынки Японии и Китая, где внутренние события нивелировали негатив из-за рубежа.

По итогам торговой сессии, японский индекс Nikkei 225 вырос на 0,39%, китайский индикатор CSI 300 стал тяжелее на 0,42%, австралийский S&P/ASX 200 понизился на 0,38%.

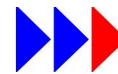
РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Негативный внешний фон перед открытием фондовых торгов в РФ спровоцировал открытие торговых площадок в негативной зоне.

Несмотря на негативные макроданные по США, рынки РФ начали отыгрывать утренний негатив, почти сумев по итогам дня закрепиться на положительной территории, окончив день символическим минусом.

Такой динамике поспособствовали повышающиеся цены на нефть, что подтолкнуло вверх весь нефтегазовый сектор РФ. Среди российских компаний фаворитом был Сбербанк, росший на новостях о грядущей покупке VBI и заявлениях руководства о том, что результаты за 2011 г. превзойдут ожидания.

По итогам торгов, индекс ММВБ потерял 0,05%, в то время как индекс РТС просел на 0,06%



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На наиболее волатильную пару рынка Форекс- EUR\USD всю прошедшую неделю, влияние оказывали два фактора: эскалация долгового кризиса в Европе, и вероятность дефолта в США.

По итогам недели, первый перевесил, поспособствовал укреплению резервной валюты. Дополнительное преимущество бакс получил после новостей о том, что 8 европейских банков провалили стресстесты. Таким образом, текущая неделя может стать решающей в определении среднесрочной динамики пары.

По отношению к остальным валютам, доллар заметно просел (против йены на 2% а неделю), на фоне вероятного снижения кредитного рейтинга США.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4019	0.34
USD/JPY	79,42	0.48
GBP/USD	1,5924	0.09
USD/CHF	0,8328	0.39

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Слабый доллар и удачные данные по запасам сырой нефти, оказали поддержку котировкам нефтяных фьючерсов, повысившихся на 1% по итогам недели.

Ралли в драгоценных металлах набирает обороты. Опасения инвесторов по поводу дальнейшего финансового устройства мира продолжают оказывать поддержку золоту, которое устанавливает новые максимумы, прибавив 3,2% по итогам прошедшей недели, зафиксировав прирост 108 долларов за девять сессий подряд.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	116,86	0.06
Light Crude	97,98	0.13
Gold	1 567	0.32

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

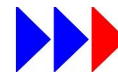
Объем макростатистики в понедельник не вызовет особого интереса со стороны биржевых игроков, в виду своей скудности:

16:00 - Чистый объём покупок долгосрочных ценных бумаг США

17:00 - Индекс деловой активности на рынке жилья США от НАНВ

С этой недели, ведущие компании США продолжают публиковать свои финансовые результаты за прошедший квартал.

Начиная со вторника, свои отчёты публикуют: Apple Inc, Bank Of America Corp, Coca-Cola Co, Goldman Sachs Group Inc., Harley-Davidson Inc, Johnson & Johnson, Wells Fargo Company, Yahoo! Inc



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение		-	
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

При открытии отечественных площадок сюрпризов, пожалуй, ждать не стоит. Близость важных событий этой недели, сдержат торговую активность на фондовых площадках мира, и, как следствие, в Украине. Тем не менее, по состоянию на утро понедельника, внешний фон больше негативен: азиатские площадки отторговались в умеренно «красной зоне». Российский рынок открылся на уровне предыдущего закрытия, склоняясь к продолжению нисходящей тенденции. Однако, наибольшая поддержка медведям исходит от американских фьючерсов, теряющих порядка 0,71%.

Текущая неделя очень ценна с точки зрения определения дальнейшего тренда. Помимо отчетностей ведущих компаний первого эшелона в США, к публикации ожидается важнейшая макростатистика среди недели, которая отразит текущее состояние рынка труда и недвижимости после окончания программы QE 2. Кроме этого, пожалуй, наиболее важной для финансового мира будет информация получена от Конгресса США, где продолжают ожесточенные бои за планку государственного долга, а также заседания министров финансов в четверг в Брюсселе по поводу эскалации долгового кризиса в Еврозоне.

Внутреннее настроение:

В любом случае, глобальный тренд будет определен на внешних рынках, поэтому внутренние новости остаются уделом спекулянтов. Учитывая внешний фон и близость основополагающих макроэкономических событий, сделки рекомендуются закрывать день в день.

Среди внутренних трендов, наиболее интересными представляются события связанные с ALMK и акциями банковского сектора, которые еще неизвестны широкому кругу инвесторов, однако, уже оказали существенное влияние на котировки, доказав, что, по-настоящему весомый внутренний фон может заставить некоторые бумаги идти против рынка.

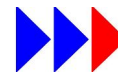
В целом, в отсутствии ярко выраженной тенденции, большинство акций рынка заявок торгуются с равным успехом, что затрудняет определение наиболее перспективных из них. Поэтому наиболее правильным на сегодня решением будет краткосрочные спекуляции внутри дня.

Технический анализ:

Техническая картина слабо меняется в последние недели. Украинский рынок продолжает торговаться в боковом тренде. Глобально, индекс УБ находится у верхних порогов даунтренда, что в перспективе пары недель может обозначиться существенным снижением ниже 2 200. Однако, локально, сильные поддержки на 2 290-2 300, могут сдержать потоги медведей, до появления по-настоящему сильных факторов. Наиболее вероятный вариант: боковое движение индексов с уклоном вниз на протяжении дня. Также можно рассматривать вариант отскока к 2 320 -2 325, где сформировались 45-ти и 100-периодная ЕМА на часовом графике. В случае прорыва и закрепления ниже 2 290, падение может ускориться.

Ключевые уровни сопротивления: 2 320, 2 350, 2 370, 2 390, 2 400, 2 450

Важные поддержки: 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.



