

В пятницу, 29 июля, индекс ПФТС откатился на 0,81% - до 894,48 пунктов, индекс «Украинской биржи» стал легче на 0,54% - до 2 315,06 пунктов.

Индекс ПФТС:
894,48

Индекс «УБ»:
2 315,06

Изменение, %
0,81 ↓

Изменение, %
0,54 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Конец недели на украинском рынке акций прошел под диктовку медведей.

Опасения насчет неутешительных итогов переговоров в Сенате США на выходных, заставили многих игроков прикрыть позиции, что отобразилось в очередном снижении котировок на Украинской бирже.

Поддаваясь влиянию негативного внешнего фона, продавцы начали продавливать рынок уже с открытия торговой сессии. Большую часть дня, индекс УБ торговался в умеренно нисходящем канале, ускорив падение после публикации макроданных по США. Под конец торгов, примечательным моментом стали массовые покупки, что с одной стороны, вызвано закрытием коротких позиций, а с другой может свидетельствовать о растущем оптимизме игроков, рискнувших переждать выходные в позиции.

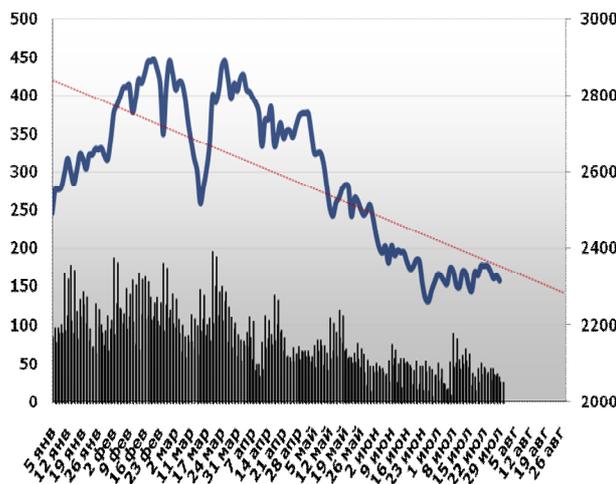
В разрезе эмитентов, хуже рынка выглядели бумаги BAVL и MSICH, потерявшие 1,11% и 0,98%, соответственно. Кроме этого, к аутсайдерам дня, можно было бы приписать акции металлургов, если бы не существенный спрос на них под конец торгов, что позволило бумагам нивелировать сильные потери внутри дня.

В целом, объем торгов оставался на невысоком уровне, как и активность игроков, что объяснялось нежеланием большинства из них переходить с позицией через выходные перед основополагающим решением в Штатах.

На срочном рынке, тем временем, намечается локальный бычий тренд, судя по абсолютной неспособности медведей продавать производный, о чем свидетельствует увеличивающееся контанго.

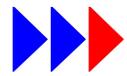
По итогам торгов, украинский фондовый рынок вновь просел, однако, это уже не похоже на падение, скорее на вялое умеренное снижение, в ожидании драйверов движения.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

На большей части мировых фондовых бирж, в пятницу, господствовали медведи, что было вызвано накалом атмосферы в правительстве США до предела, на фоне неспособности республиканцев и демократов договориться, а также неутешительном состоянии экономики США, после выхода данных по ВВП.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 815,19	0,99
DAX	7 158,77	0,44
CAC 40	3 672,7	1,07

ЕВРОПА

Ведущие фондовые индикаторы Европы синхронно упали, под воздействием страха угрозы дефолта США.

Дополнительным фактором, сыгравшим в пользу медведей, стали макроэкономические данные из США по ВВП, чикагскому индексу деловой активности и индексу потребительского доверия Университета Мичигана, которые разочаровали инвесторов.

Кроме этого, внутренние проблемы Евросоюза, продолжают обостряться: Moody's Investors Service поставило на пересмотр кредитный рейтинг Испании, который в настоящий момент находится на уровне Aa2.

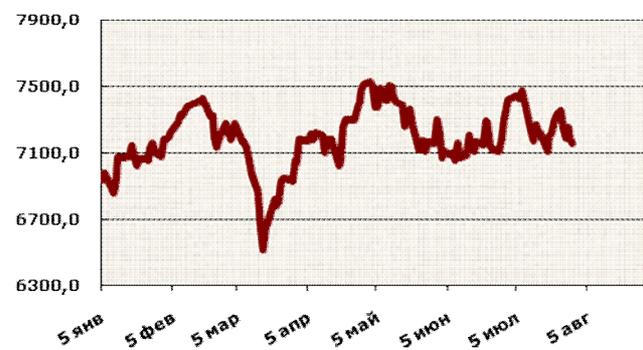
Макростатистика имела разнонаправленное воздействие на события на бирже: розничные продажи Германии в июне подскочили на 6,3%, при том, что эксперты в среднем ожидали повышения лишь на 1,6%, а месяцем ранее показатель снизился на 2,5%, по пересмотренным данным. Годовые темпы роста инфляции в Еврозоне в июле замедлились до 2,5%, хотя ожидалось их сохранение на прежнем уровне в 2,7%.

Таким образом, британский FTSE 100 ослаб на 0,99%, немецкий DAX снизился на 0,44%, французский CAC 40 отступил на 1,07%.

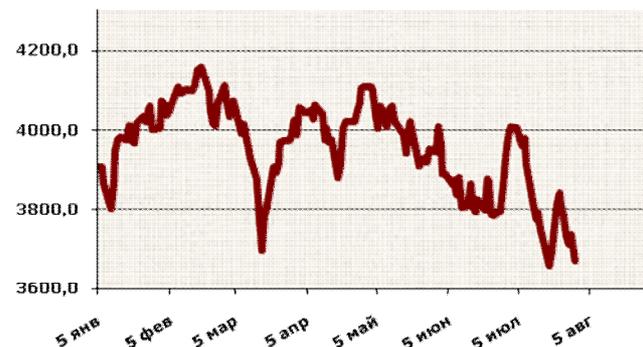
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



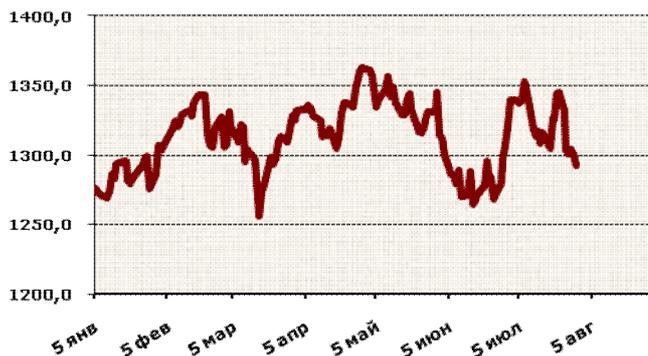
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11



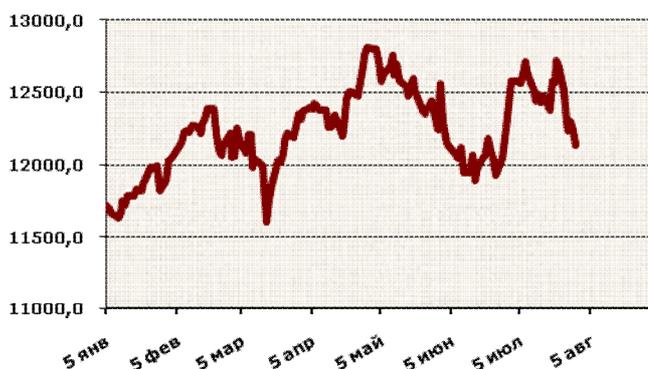


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 292,28	<u>0.65</u>
DOW	12 143,24	<u>0.77</u>
NASDAQ	2 756,38	<u>0.36</u>

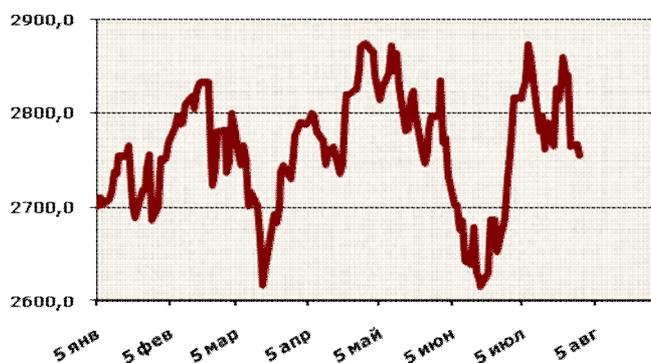
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11



США

Окончания месяца, фондовые индексы США отметили худшей неделей в текущем году.

На биржевую публику существенное давление оказывала неспособность республиканцев и демократов прийти к консенсусу в вопросе поднятия планки государственного долга и сокращения дефицита бюджета.

Главным разочарованием дня стала макростатистика. Рост экономики США во 2-м квартале составил 1,3% при ожидавшихся 1,8%, учитывая тот факт, что предыдущее значение было пересмотрено в значительно худшую сторону (результат 1-го квартала с 1,9% до 0,4%).

Столь значимое замедление американской экономики в первом полугодии стало следствием роста цен на продовольствие и энергоносители, ограничивавшего покупательную способность потребителей и увеличивавшего затраты предприятий, а также результатом нарушения сложившейся системы поставок в связи с трагическими событиями в Японии. Еще одним подтверждением фундаментальных слабостей стало то, что потребительские расходы, на которых базируется две трети деловой активности в США, повысились во 2-м квартале на минимальную за последние годы величину 0,1% при ожидавшихся 0,8%.

Однако, это еще не все. Чикагский индекс деловой активности в регионе, снизился в июле до 58,8 пунктов при ожидавшихся 60,0 пунктах с 61,1 пунктов в июне. Индекс потребительского доверия Мичиганского университета в июле упал до минимальной с марта 2009 года отметки в 63,7 пунктов (прогнозировалось 64,0 пункта) с 71.5 пунктов в предыдущем месяце.

Как итог: S&P 500 -0,65%, Dow Jones -0,77%, Nasdaq -0,36%.

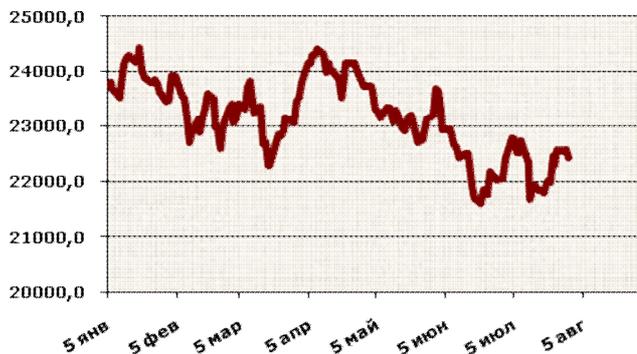


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 833,03	<u>0,69</u>
Hang Seng	22 440,25	<u>0,58</u>
Shanghai	2 701,7684	<u>0,27</u>

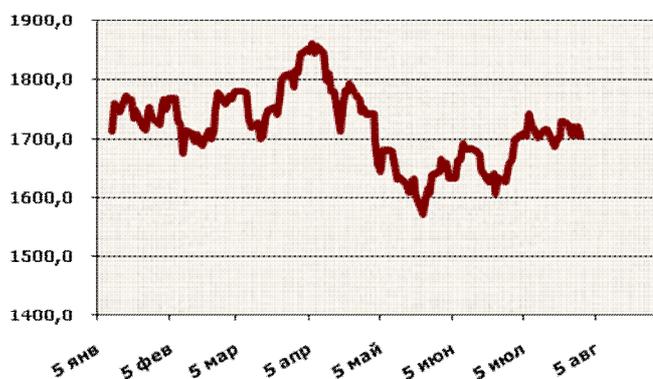
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.08.11



АЗИЯ

Индикаторы азиатского региона, в пятницу, главным образом, снижались.

Причины все те же: нарастающая вероятность дефолта в США, несмотря на обещания Б. Обамы, о способности демократов и республиканцев договориться, а также эскалация долгового кризиса в Европе, который существует независимо от того, на что направлена большая часть внимания инвесторов.

Снижение на рынке коммодитиз, привело к распродажам акций сырьевого сегмента. Слабость доллара, укрепила позиции японской йены, что негативно отразилось на динамике экспортеров. Данные по безработице и промышленному производству в Японии, разочаровали инвесторов, не дотянув до прогнозов аналитиков.

По итогам дня: японский Nikkei 225 понизился на 0,69%, китайский CSI 300 отступил на 0,30%, южнокорейский KOSPI просел на 1,05%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Российский рынок акций, несмотря на закрытие в красной зоне, продемонстрировал нежелание падать, поддаваясь медвежьим настроениям лишь после получения сильных сигналов на продажу, как в случае с выходом макростатистики по США, возымевшей негативное воздействие на котировки.

Объемы торгов оставались невысокими, а покупки под конец торговой сессии, свидетельствовали о готовности рынка расти в любой момент, при получении драйверов движения.

По итогам торговой сессии пятницы, индекс ММВБ опустился на 0,88%, индекс РТС снизился на 1,01%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

На рынке Форекс, продолжилась тенденция ухода инвесторов в валюты убежища, и избавление от доллара. После выхода данных по ВВП США, снижение бакса, относительно основной группы валют, ускорилась.

По иному обстояли дела в самой ликвидной паре рынка - EUR\USD. Вероятное понижение рейтинга Испании, негативно отразилось на доверии инвесторов к евро, что отразилось в распродажах евровалюты, которые перекрыли недавнее ралли. Однако, во второй половине дня быки образумились, установив над парой свой контроль, вновь приблизив ее к локальным максимумам. Такие «качели», возможны вплоть до объявления окончательного решения Конгресса США.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4354	0.10
USD/JPY	77,78	0.15
GBP/USD	1,6328	0.02
USD/CHF	0,8016	0.07

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Ослабление доллара, по сути, должно было дать толчок сырьевым товарам, однако, это не произошло по причине неуверенности инвесторов в дальнейшей стойкости спроса на товары, после выхода удручающих данных по ВВП наибольшего мирового потребителя. В результате, нефть и промышленные металлы существенно потеряли в цене.

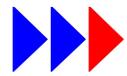
Единственным активом, выигравшим от этих событий, по-прежнему является золото, устанавливающее рекорд за рекордом. За последний месяц, металл показал доходность 8,5%, что в условиях снижения стоимости большей части активов, являлось лучшей защитой для капитала на тяжелый июль.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	117,6	0.14
Light Crude	97,1	0.29
Gold	1 613	0.13

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Стоит отметить сегодня несколько заниженную активность игроков, на фоне закрытия бирж в Швейцарии, Австралии и Канаде. Среди весомой макростатистики, рекомендуется обратить внимание на:

- 11:00 - Индекс деловой активности в производственном секторе Еврозоны
- 11:00 - Уровень безработицы в Италии
- 11:30 - Индекс деловой активности в производственном секторе Великобритании
- 12:00 - Уровень безработицы в Еврозоне
- 17:00 - Индекс деловой активности в производственном секторе США
- 17:00 - Расходы на строительство в США
- 17:00 - Индекс уплаченных цен в производственном секторе США



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Перед открытием торговых площадок Украины сложился позитивный внешний фон. Окончание предыдущего месяца, как и он сам имеет шанс быть забытым как страшный сон, на фоне успешных переговоров в Конгрессе США. Согласно заявлению Б. Обамы, финальному голосованию уже ничего не помешает, поскольку республиканцы и демократы все же нашли консенсус в вопросе повышения лимита госдолга и сокращению дыры в бюджете. На этом фоне, американские фьючерсы начали день гэпом вверх, торгуясь в пределах 1,5%. На биржах Азии прошло долгожданное ралли, в то время, как торги в России начались огромным разрывом вверх еще и на фоне быстро растущей нефти.

Для сегодняшнего бычьего рынка созданы все условия, которые не поддают сомнению старт украинских индексов сразу выше предыдущего закрытия с последующим ростом в течение дня. Однако, стоит рассмотреть некоторые подводные камни событий, затмивших головы быков. Во-первых, официального голосования еще не прошло, а была достигнута лишь договоренность, вследствие длительных жарких дебатов. В любом, случае, оттягивание дефолта США - лишь политическое решение. Во-вторых, пятничные данные по ВВП, дали возможность осознать, что рецессия в США, все же стартовала, учитывая занижение базы многих показателей и ужасающую структуру ВВП. Как бы там ни было, затянувшийся негатив на рынках, в случае успешного голосования, несомненно, рассеется, дав возможность забыть о проблемах в экономике, и хорошенько прокатиться на ралли, однако на достаточно короткий период времени.

Внутреннее настроение:

На протяжении последних двух-трех недель, просматривалось абсолютное нежелание рынка поддаваться внешнему негативу, что отобразилось в длительном боковике. Сейчас, весь потенциал движения вверх, может раскрыться, дав возможность на время забыть о всех проблемах в мировой экономики, поддавшись долгожданному ралли.

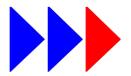
Среди всего спектра бумаг, наибольший спрос теплится в акциях металлургов, которые имеют шанс стать локомотивами роста, учитывая их катастрофическую недооцененность рынком. Открытие торгов пройдет в зеленой зоне, однако, весь вопрос в том, сможет ли рынок пойти выше, лишь на одних заявлениях Президента США. Наиболее вероятным вариантом выглядит рост от 2 350 до границ 2 400 при сопутствующем внешнем фоне.

Технический анализ:

Локальный даунтренд последней недели, может быть сломлен гэпом, если он пройдет за границей 2 350. Таким образом, у рынка будет шанс добраться до ключевой отметки 2 400 пунктов, преодоление которой может положить начало новому витку роста в пределах глобального канала. У медведей сегодня будет тяжелый день, начавшийся с массового покрытия шортов, оставшихся с пятницы. Их главным оплотом останется отметка 2 400, которую быки вряд ли сумеют преодолеть за один присест, оставляя возможность для отката.

Ключевые уровни сопротивления: 2 330, 2 340, 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.



