

В понедельник, 01 августа, индекс ПФТС стал тяжелее на 0,69% - до 900,65 пунктов, индекс «Украинской биржи» прибавил 0,18% - до 2 319,19 пунктов.

Индекс ПФТС:
900,65

Индекс «УБ»:
2 319,19

Изменение, %
0,69 ↑

Изменение, %
0,18 ↑

ИТОГИ ДНЯ:

Ведущие фондовые индикаторы Украины начали неделю символическим ростом.

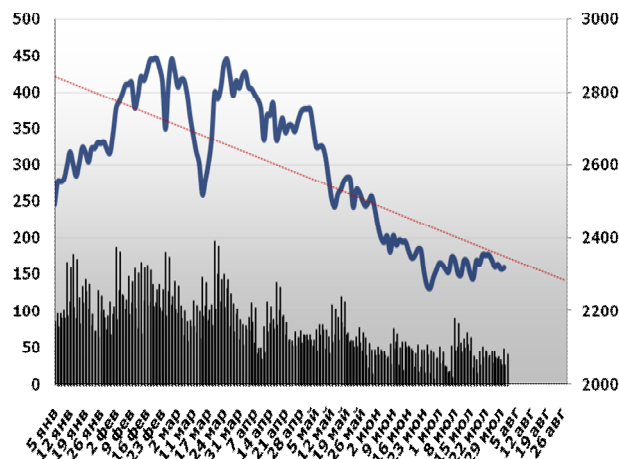
В понедельник, наблюдалась необычная и одновременно поучительная картина. Внешний фон способствовал ралли на мировых рынках: заявления Б. Обамы о достижении компромисса в вопросе повышения планки госдолга а также сокращения бюджетного дефицита возымели исключительно благоприятное действие на настрой биржевой публики.

Однако, неуверенность быков, и их неспособность сдвинуть рынок с «мертвой точки» стала заметная в первые часы торгов, когда отечественный рынок акций застыл на верхней границе трехмесячного даунтренда, при мизерных объемах торгов. Осознание ложности движения добавило уверенности медведям, прибравшим инициативу себе. Распродажи в ряде ликвидных бумаг усилились под воздействием удручающей макростатистики по США, а также на фоне неопределенности в решении Конгресса, что отобразилось в катастрофическом обвале на мировых рынках, где волатильность внутри дня достигала порядка 3-4%.

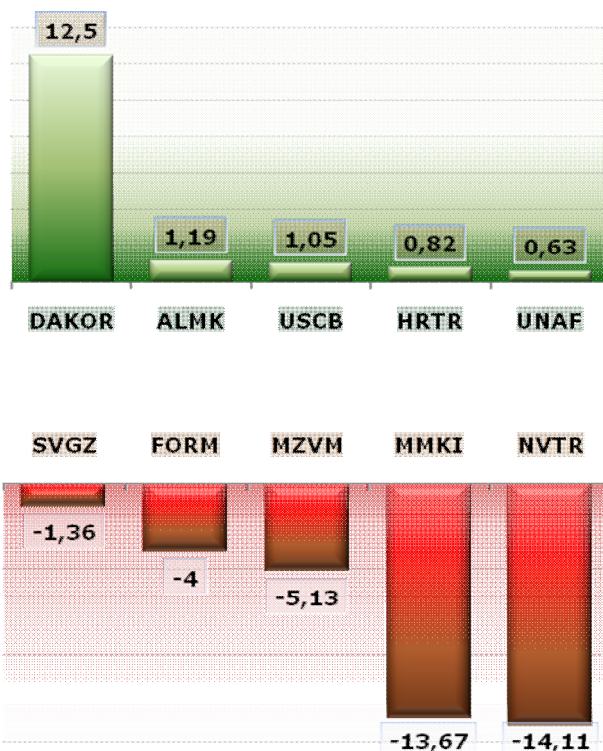
Наиболее пострадавшими акциями на украинском рынке можно считать бумаги металлургов, большая часть которых завершила день на негативной территории. По традиции, удержали рынок на плаву акции «Моторсичи», добавившие в свой актив 0,99%. В целом, на протяжении дня, наблюдалась невысокая активность игроков, вследствие нежелания рисковать в условиях неопределенной мировой конъюнктуры. Расширившееся контанго на срочном рынке, вряд ли может свидетельствовать о позитивном настрое трейдеров, скорее о упрямстве быков.

По итогам дня, отечественные фондовые индексы немного подросли, оставаясь во власти спекулянтов. Инвесторы продолжают ожидать, в надежде получить более четкие сигналы, для того, что бы присоединиться к победителю.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

На мировых рынках в понедельник царил хаос и неопределенность.

В первой половине дня, большая часть европейских и азиатских площадок начали ралли, которое оборвалось внезапно и быстро, во второй половине сессии, на фоне неутешительных данных из США, и усилившихся опасений относительно дефолта самого большого должника мира, в случае отсутствия договоренности до 2 августа.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 774.43	0,70
DAX	6 953.98	2,86
CAC 40	3 588.05	2,27

ЕВРОПА

На биржах Европы прошел еще один день распродаж.

Несмотря на сложившийся позитивный фон на открытии торговой сессии, под конец дня большая часть индексов существенно обвалилась. Стартовая эйфория быков была вызвана заявлениями Б. Обамы после многочасового заседания в Конгрессе, о том, что договоренности в вопросе повышения планки государственного долга и урегулирования расходов удалось достичь.

Во второй половине дня покупателей ждало разочарование: карты быкам спутала макростатистика по США, обвалившая индексы, которые имели задел около 1,5%.

Внутренние новости также носили неблагоприятный характер для покупок: долговой кризис в регионе никуда не делся, и может расширяться на Испанию и Италию. Последней каплей в чаше терпения пессимистов стали индексы деловой активности в промышленности в Германии и Великобритании, не дотянувшие до прогнозов экспертов.

Таким образом, немецкий DAX убавил из своего актива 2,86%, британский FTSE 100 понизился на 0,70%, французский индекс CAC 40 обвалился на 2,27%.

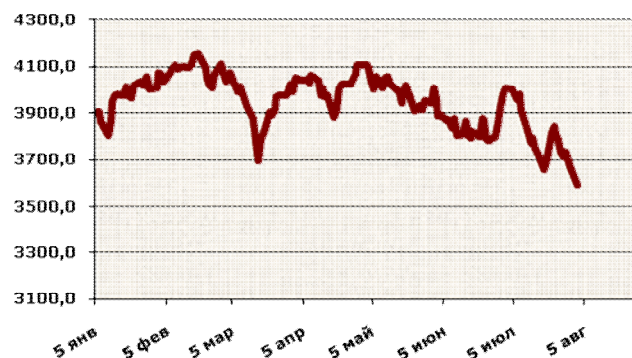
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



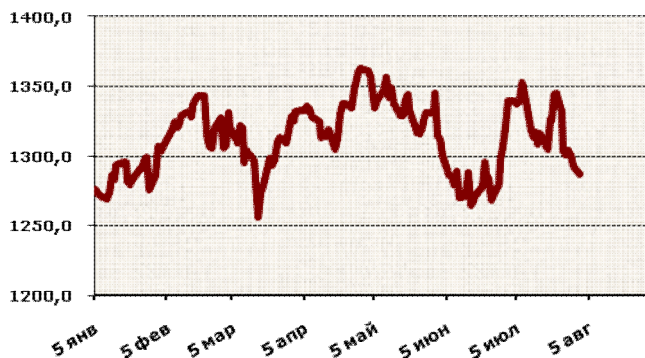
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 286.94	<u>0.41</u>
DOW	12 132.49	<u>0.09</u>
NASDAQ	2 744.61	<u>0.43</u>

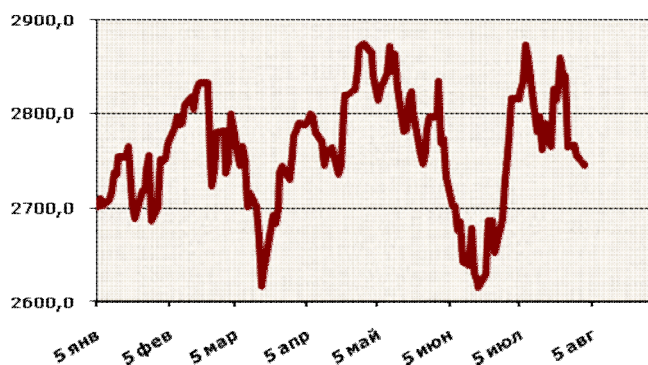
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11



США

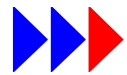
Противоречивая торговая сессия прошла в Соединенных штатах в понедельник.

Разнонаправленность сигналов привела к скачку волатильности на рынке, однако негатив все же перевесил, способствовал закрытию ведущих фондовых индексов региона в зоне отрицательных значений.

Позитив от заявлений Б. Обамы был нивелирован угрозой понижения рейтинга США с AAA, который означает взлет доходностей трежерис и усиление угрозы дефолта. Поводом для тотальных распродаж послужила макростатистика. Индекс экономических условий ISM в производственной сфере разочаровал инвесторов, снизившись значительно сильнее всех прогнозов - с 55,3 до 50,9.

Таким образом, после стартового взлета, по истечении часа, индексы дружно развернулись, уйдя на негативную территорию, при этом закрепившись ниже ключевых линий поддержки. Под конец торгов, быки образумились, вытянув индексы из бездны, перед результатами итогового голосования в Конгрессе.

ПО итогам торговой сессии, индекс Dow Jones понизился на 0,09%, S&P 500 потерял 0,41%, Nasdaq стал легче на 0,43%.



Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 965.01	1.34
Hang Seng	22 663.37	0.99
Shanghai	2 704.5488	0.10

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

Азиатские инвесторы, воодушевленные словами Президента США, принялись покупать без разбору. Уверенности покупателям добавляло массовое покрытие коротких позиций, что усилило движение вверх, плавно переходящее в ралли.

Лучше остальных бумаг смотрелись акции добывающих компаний, которые отыгрывали повышение котировок на товарных рынках. Затруднение испытывали бумаги японских экспортеров, на фоне сильно дорожающей йены, что заставило местного регулятора задуматься об интервенции.

Вышедшая макростатистика по региону дала представление о росте инфляционного давления в регионе, а также разгоне китайской экономики, вопреки любым методам ужесточения.

Как результат: китайский индекс CSI 300 повысился на 0,19%, Nikkei 225 выстрелил на 1,34%, австралийский ASX/200 продемонстрировал рост на 1,65%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Российский рынок продолжает выглядеть одним из самых стойких на фоне мировых проблем.

Нежелание снижаться дальше ключевых отметок, и взлет, при получении любых позитивных новостей, свидетельствует о сильной поддержке рынка крупными фондами изнутри, учитывая отток капитала иностранных инвесторов.

Примечательным является также отсутствие корреляции с нефтяными фьючерсами: обвал на рынке коммодитиз, на рынке РФ сопровождался лишь незначительными распродажами на малом объеме.

Дальнейшая динамика может сохраниться, однако при поступлении более сильных негативных сигналов, российский рынок, лишившись поддержки, может наверстать упущенное с двойным усердием.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Валютный рынок продолжает лихорадить. Дисбалансы возникают в многих валютных парах. Основная тенденция прослеживается в нежелании пережить основополагающие события текущей недели в иной валюте кроме доллара, что отображается в рекордном снижении курса американской валюты, относительно основных конкурентов. В случае с японской йеной, местный Центробанк рассматривает также вероятность интервенции, для поддержания экспорта.

В самой ликвидной паре EUR\USD наблюдается повышенная волатильность, при сохранении боковой динамики на дневном графике. Среднесрочная динамика, во многом будет зависеть от итогов голосования в Сенате.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4207	0.33
USD/JPY	77,26	0.16
GBP/USD	1,6287	0.11
USD/CHF	0,7785	0.65

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Разнонаправленные движения также наблюдаются и в котировках сырьевых товаров.

Нефть установила новый минимум за 5 недель, обвалившись после выхода макростатистики по США, повысившей опасения инвесторов на счет снижения потребления «черного золота». Аналогичную динамику показали все промышленные металлы.

Золото, напротив, тестировала свой максимум, отыгрывая растущие дисбалансы в мировой экономике, и вероятность понижения рейтинга США.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	116,55	0.22
Light Crude	94,45	0.46
Gold	1 627	0.36

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Торговая сессия понедельника доказала, что даже куда более важные макроэкономические события, чем статистика по США не могут ее затмить. Поэтому сегодня рекомендуется обратить внимание на:

15:30 - Ценовой индекс базовых расходов на личное потребление в США

15:30 - Личные расходы и доходы потребителей в США

Помимо этого, волатильности добавят:

11:30 - Индекс деловой активности в строительном секторе Великобритании

12:00 - Индекс цен производителей Еврозоны

В целом, учитывая важность сегодняшнего дня в среднесрочной перспективе, действие макроданных на рынки, будет весьма ограничено, за исключением из ряда вон выходящих случаев, способных существенно удивить экспертов.



ПРЕМАРКЕТ:					
Внешний фон					
Внутреннее настроение					
Технический анализ					

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Перед открытием торговой сессии на отечественных площадках сложился умеренно-негативный внешний фон. Обвал фондовых индексов накануне, спровоцировал снижение на биржах Азии, отыгрывающих также негативные изменения на рынке коммодитиз. Торги в России начались на негативной территории: медведи стремятся закрыть вчерашний гэп, воспользовавшись ростом напряжения на мировых площадках. Американские фьючерсы теряют порядка 0,45%.

Судя по выходящим данным в США, проблемы в наибольшей экономике мира не только никуда не делись, а продолжают усугубляться. Первые свидетельства о зачатках рецессии продемонстрировали Бежевая книга, а также недавние данные по ВВП США. Учитывая затаившийся долговой кризис в Еврозоне, повтор максимумов этого года, выглядит достаточно оптимистичным сценарием.

Как бы там ни было, недельный тренд на мировых рынках будет задан сегодня, по итогам голосования в Сенате. Законопроект о повышении лимита заимствований и сокращении бюджетного дефицита ночью был утвержден в Палате Представителей, однако, как показывает практика последних недель, никаких гарантий его успешного принятия, до результатов голосования в Сенате, дать нельзя. Сегодня на рынках ожидается умеренное снижение при небольших объемах торгов, до получения новостей из США.

Внутреннее настроение:

Несмотря на все предпосылки для роста, в течение вчерашней торговой сессии, украинскому рынку акций едва удалось закрыться в «зеленой зоне». Отсутствие денег в рынке, и нежелание инвесторов входить в позиции, пусть и по таким благоприятным уровням, делает все потуги быков лишь символическими откатами на графике. В разрезе эмитентов, индекс удерживают лишь «тяжеловесы», в то время, как акции ГМК, банковского сектора и остальные торгуются вблизи минимальных годовых уровней. Теоретически, текущие цены обязательно вернуться, даже в случае сильной просадки, учитывая серьезную недооценку украинских акций, относительно зарубежных аналогов, однако мало кто хочет «заморозить» свои деньги на длительный период времени, в случае эскалации мировых экономических проблем с последующим обвалом котировок.

В любом случае, все внутренние новости и тренды, нивелируются внешним фоном, который сейчас на 95% задает тон торгов на украинском рынке акций. В первой половине дня, активность игроков оставит желать лучшего. После небольшой просадки на открытии торгов, на протяжении дня, вероятней всего, выглядит консолидация на достигнутых уровнях, до получения сигналов с внешних площадок.

Технический анализ:

Техническое положение индекса УБ остается тяжелым. Неспособность быков преодолеть отметку 2 350 пунктов, свидетельствует о многом. Учитывая определяющее воздействие сегодняшнего дня на дальнейшую динамику рынка, техническому анализу отведено довольно скромное место. Боковой коридор отыгран, и рынок подошел к решающей точке. Потенциал движения в обе стороны, достаточно велик. В среднесрочной перспективе это 2 100 и 2 550. За медведей «играет» наличие нисходящего тренда, положение скользящих средних и подобие «флага» на дневном графике УБ. Кроме этого, индекс находится все еще в пределах даунтренда, отбившись от его верхних границ, что повышает шансы продавцов на успех. Быки полагают свои надежды на значительную перепроданность акций украинских эмитентов, а также аномально длительный период господства медведей. Их главной задачей является прорыв уровня 2 350, который откроет путь к ключевой разворотной точке - 2 400.

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.





MACD (-12.3392)

UX (2,337.24, 2,349.00, 2,309.51, 2,319.19, +4.12988)

0.0%

23.6%

38.2%

50.0%

61.8%

25 1 8 15 22 29 6 13 20 27 5 17 24 31 7 14 21 28 9 14 21 28 4 11 18 26 4 16 23 30 6 14 20 27 11 18 25 1 8 1

November December 2011 February March April May June July August