

В среду, 03 августа, индекс ПФТС спустился на 1,57% - до 883,41 пунктов, индекс «Украинской биржи» отступил 2,08% - до 2 268,52 пунктов.

Индекс ПФТС:
883,41

Индекс «УБ»:
2 268,52

Изменение, %
1,57 ↓

Изменение, %
2,08 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Отечественные фондовые индикаторы начали торговую сессию среды существенным падением, реагируя на аналогичную динамику на зарубежных площадках. Панические настроения на внешних рынках, передались и украинским инвесторам, принявшим с самого открытия распродавать бумаги.

Локальные откаты на протяжении дня, не доставили особых хлопот медведям, которые довели торговую сессию до победы, воспользовавшись вышедшими данными в США. Статистика по рынку труда оставила желать лучшего, еще более утвердив биржевую публику во мнении, что в экономике Соединенных Штатов наступают мрачные времена.

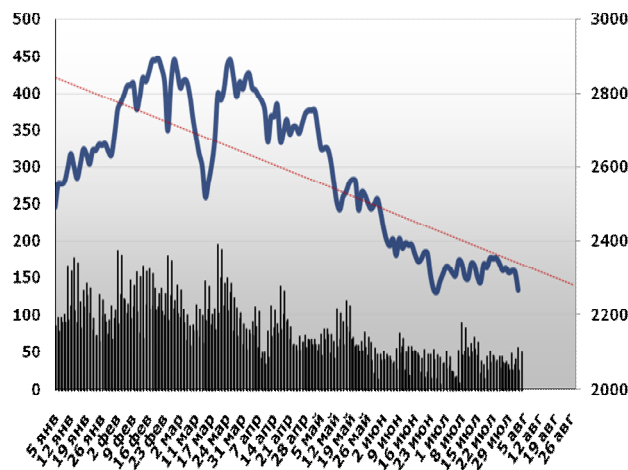
Среди украинских эмитентов не нашлось места сильным бумагам. Все акции индексной корзины продемонстрировали удручающую динамику, при существенно возросших объемах, которые могут свидетельствовать о потере последней надежды быками, окончательно решившими выйти из бумаг при сложившейся макроэкономической конъюнктуре, которая нивелирует все внутренние факторы для роста.

Аутсайдерами дня стали бумаги машиностроителей и металлургов, которые продолжили отыгрывать нисходящий канал, стремительно приближаясь к годовым минимумам. Однако наибольшую активность игроки проявили в акциях «Моторсичи», которые обвалились на объеме свыше 20 млн. грн, что было им не свойственно на протяжении длительного периода времени.

На срочном рынке, фьючерс на индекс УБ следовал за спотом, сохраняя контанго на высокой отметке. График приблизился к нижним границам канала, закрывшись на минимумах дня.

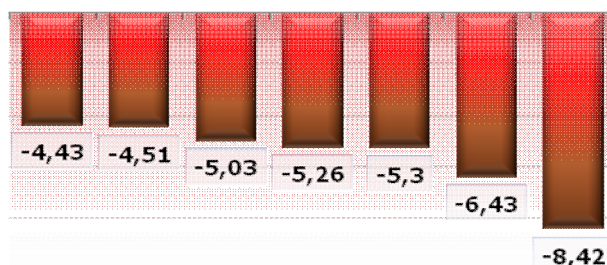
Как итог: среда для украинского рынка акций стала настоящим испытанием, поставив жирную точку на попытках быков сломить тренд.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %

KVBZ DNEN PGOK SMASH MZVM CGOK LUAZ





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Мировые финансовые рынки, с каждым днем спускаясь все ниже, теряют надежду на восстановление, и возобновление восходящего тренда в близлежащей перспективе.

Стартовавшая рецессия в США взволновала инвесторов, предпочитающих переждать тяжелые времена в стороне от фондового рынка, переключаясь в такие защитные активы, как золото, швейцарский франк и другое.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 584.51	2,34
DAX	6 640.59	2,30
CAC 40	3 454.94	1,93

ЕВРОПА

Отвесное падение европейских индексов продолжилось и в среду. Рынки находятся под тотальным контролем продавцов, не позволяющих быкам даже локальные отскоки, что привело к худшему недельному результату для европейских площадок за год.

В центре внимания биржевой публики остается крайне слабая статистика по США, свидетельствующая о начале рецессии в самой большой экономике мира.

Помимо внешних проблем, европейских инвесторов интересовали местные неприятности: долговой рынок Еврозоны вновь напомнил о себе, взлетом доходностей облигаций стран PIIGS, с одновременным расширением их спреда по отношению к немецким бондам. Италия рискует присоединиться к ряду нуждающихся, став в очередь за финансовой помощью, учитывая резкое подорожание внешних займов уже до 7%, что можно рассматриваться как критическое.

Макростатистика добавила инвесторам головной боли: индекс деловой активности в сфере услуг в Еврозоне снизился до 51,6 пункта с пересмотренного июньского значения 53,7 пункта. Стоит отметить, что данные по розничным продажам в регионе менее удручающими: в июне был отмечен рост сильнее ожиданий на 0,9%.

По итогам торговой сессии, британский индекс FTSE 100 потерпел крушение на 2,34%, немецкий индекс DAX продолжил обвал, снизившись на 2,30%, в то время как французский CAC 40 потерял 1,93%.

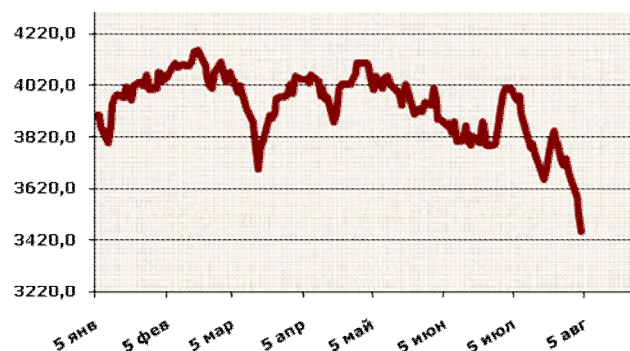
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11

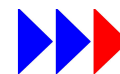


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



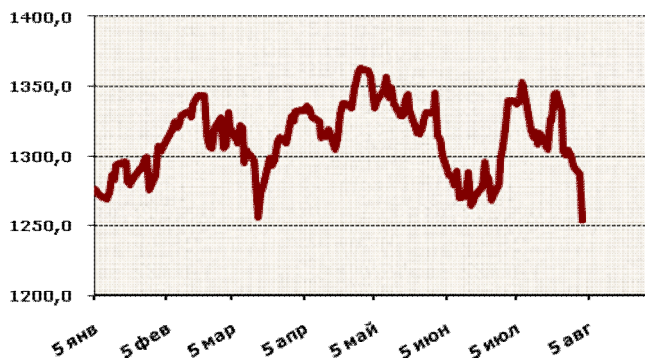
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 260.34	0.50
DOW	11 866.62	0.25
NASDAQ	2 693.07	0.89

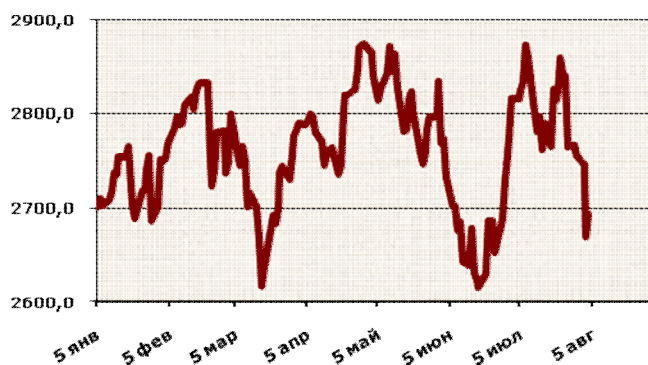
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11



США

Торговая сессия среды в США прошла в рамках ожесточенной борьбы, победителями из которой вышли быки.

В начале дня, настроение на Уолл-Стрит менялось несколько раз, вследствие чего, ведущие индексы региона неоднократно пересекали нулевую отметку.

После сокрушительного падения накануне, рынку требовался отскок, однако, безнадёжная макростатистика лишь утвердила инвесторов во мнении, что в ближайшее время сильного роста не будет, заставив избавляться от рискованных активов.

Среди статистических данных особого внимания заслуживают индекс экономических условий ISM в непроизводственной сфере США, который снизился с 53,3 до 52,7, хотя ожидалось незначительное увеличение, и заказы в обрабатывающей промышленности сократились сильнее ожиданий - на 0,8%. Темпы роста занятых вне сельского хозяйства вновь существенно сократились, хоть и менее, чем прогнозировали эксперты, дав понять, что в четверг, позитива от данных по безработице ждать не стоит.

Тем не менее, отскок в конце сессии, все же произошел, на фоне слухов о следующем этапе количественного смягчения, что, похоже, является единственным выходом из сложившейся ситуации.

Таким образом, Dow Jones Industrial Average +0,25%, Standard & Poor's 500 +0,50%, Nasdaq Composite +0,89%.



Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 637.14	2.11
Hang Seng	21 992.72	1.91
Shanghai	2 678.099	0.04

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 продолжают отыгрывать падение котировок в Соединенных Штатах, и намечающуюся там рецессию, что существенно давит на акции местных экспортеров, главный рынок сбыта для которых, как раз и находится в США.

О замедлении потребления наибольшей экономики мира свидетельствуют недавние данные по личным расходам потребителей, что еще более негативно сказывается на многочисленных азиатских экспортерах.

Игроки, в среду, не обращали внимание ни на успешное завершение переговоров в Конгрессе, ни на сохранение за США наивысшего рейтинга, поддаваясь лишь желанию избавиться от акций, до сильного обвала.

По итогам дня: китайский CSI 300 ослаб на 0,05%, японский Nikkei 225 убавил из своего актива 2,11%, южнокорейский индекс Kосpi понизился на 2,59%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

До недавнего времени сильный российский рынок потерял надежду, катастрофически обвалившись по итогам среды.

Терпение инвесторов подошло к концу, на фоне очередной неудачной сессии на внешних площадках, ударив по позициям быков, неспособных больше держать рынок, который устремился вниз с двойным усердием, отыгрываясь за предыдущие дни.

Под раздачу попали все, включая защитные акции, которые игроки использовали для фиксации хоть какой-то прибыли.

По итогам дня индекс ММВБ упал на 3,38%. Индекс РТС потерял 3,37%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Валютный рынок продолжает бурно реагировать на происходящее в американской и европейской экономиках.

Новостью дня стало понижение процентной ставки центральным банком Швейцарии с 0,00% - 0,75%, до 0,00% - 0,25% с и что привело к существенному ослаблению франка, впервые за много месяцев безудержного роста.

Растущие проблемы европейского региона, не сумели затмить печальную ситуацию в американской экономики, и, дополняясь, слухами о QE 3, оказали значительную поддержку евровалюте против доллара, прибавившей около 1% по итогам дня, при этом оставаясь у верхних границ глобального тренда.

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

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Котировки сырьевых товаров терпят крах.

На фоне замедления экономики, фьючерсы на нефть и промышленные металлы устанавливают новые минимумы. Так, сентябрьский фьючерс на нефть добрался до самых низких значений за 5 месяцев, к чему привело увеличение запасов сырой нефти, согласно данным EIA.

Золото остается наиболее желанным активом среди инвесторов, демонстрируя ралли, при этом устанавливая исторические максимумы. При этом, стоит отметить, что с пересчетом на инфляцию, цена золота все еще далека от пиков 80-х годов.

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

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

В четверг, взгляды мировых игроков будут прикованы к решению ЕЦБ и Банка Англии по процентной ставке и недельным данным по безработице в США. Также, не обделят своим вниманием и пресс-конференцию Жана-Клода Трише, намеченную на 15:30.

13:00 - Объем промышленных заказов в Германии

14:00 - Решение Банка Англии по процентной ставке

14:00 - Объем программы покупок активов Банком Англии

14:45 - Решение ЕЦБ по процентной ставке

15:30 - Число первичных обращений за пособием по безработице в США

15:30 - Пресс-конференция главы ЕЦБ Жана-Клода Трише



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Сегодня внешние площадки создали неплохую почву для отскока и для отечественных индексов, что после такого отвесного падения, вполне очевидно. Азиатские индексы торгуются смешанно: стоит выделить японские индикаторы, получившие поддержку, на фоне долгожданной интервенции местного регулятора на рынок валюты. Российский рынок открылся на положительной территории, прибавляя 0,58%. Фьючерсы на индексы США символически подрастают в пределах 0,20%.

Единственной надеждой рынков при сложившейся макроэкономической ситуации остается QE 3. Поэтому, все слухи о введении данной программы будут трактоваться рынком в пользу быков, за неимением других факторов для отскока. Учитывая тотальное занижение базы при расчете макростатистики за последние два месяца, инвесторы начинают видеть реальную картину происходящего: роста от низов кризиса, как такого и не было. В такой ситуации, новый этап количественного смягчения выглядит вполне логично: рынки падают, экономика в рецессии, что учитывая снижающую инфляцию, в скором времени, позволит Уолл-стрит запустить печатный станок. Для рынков это означает очередной этап ралли, которое, впрочем, не будет иметь долгосрочного действия, поскольку QE не дает никаких дивидендов реальной экономике, лишь сосредотачивая ликвидность на балансе первичных дилеров, что уже было продемонстрировано за время действия QE 2.

В любом случае, для введения нового этапа смягчения, рынки недостаточно упали, так же, как инфляция недостаточно снизилась, поэтому для получения более веских поводов, дельцы с Уолл-стрит могут еще сильнее продавить котировки, что бы к осени, когда произойдет очередное заседание FOMC объявить о новом этапе QE. Сегодня, особую важность приобретают данные по безработице в США, особенно на фоне, вчерашнего отчета от ADP. Кроме этого, волатильности на рынки могут добавить ЕЦБ и Банк Англии своим решением по процентной ставке.

Внутреннее настроение:

Единственная идея, присутствующая на украинском рынке акций, в последнее время - «продавать». Об этом свидетельствует увеличение объемов предыдущей торговой сессии, и общий настрой участников рынка, игнорирующих любые позитивные внутренние сигналы.

Сегодня, тем не менее, внешние рынки сформировали неплохой фон для отскока на отечественных площадках, который, медведи попытаются использовать для наращивания коротких позиций. О разворотных точках, сейчас речи не идет, поэтому рынок ожидает открытие в плюсе, и замедление динамики перед важной статистикой во второй половине дня. Среднесрочное направление остается нисходящим.

Технический анализ:

Технически, индекс УБ пока остался в пределах бокового коридора, что делает шансы на отскок более значимыми, однако, вероятность прорыва треугольника вниз, и выход из области консолидации в ближайшие дни более вероятен, чем когда-либо за прошедший месяц.

Отметка 2 250, остается ключевой в определении ближайшей динамики. Верхней отметкой канала, на сегодня является зона ниже 2 320, и с каждым днем будет понижаться, выдавливая быков из бокового коридора. Сегодня отскок возможен как раз до верхних границ коридора, с закрытием вчерашнего гэпа, после чего, рынок вновь может захватить медведи.

Ключевые уровни сопротивления: 2 300, 2 320, 2 340, 2 350, 2 370, 2 390, 2 400, 2 450

Важные поддержки: 2 266, 2 250, 2 230, 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.



