

В среду, 04 августа, индекс ПФТС улетел вниз на 2,29% - до 863,16 пунктов, индекс «Украинской биржи» упал на 2,69% - до 2 207,44 пунктов.

Индекс ПФТС: 863,16	Индекс «УБ»: 2 207,44
Изменение, % 2,29 ↓	Изменение, % 2,69 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Ведущие индексы Украины в ходе торговой сессии четверга вновь понесли весомые потери.

Очередную порцию негатива, отечественные инвесторы почерпнули с западных площадок, где распродажи предыдущего дня, после небольшого отскока, продолжились. В ряде основных причин такой динамики, можно выделить эскалацию долгового напряжения в Еврозоне, после очередного неудачного размещения облигаций на открытом рынке, а также слабость экономики США, перманентно подтверждающаяся макростатистикой.

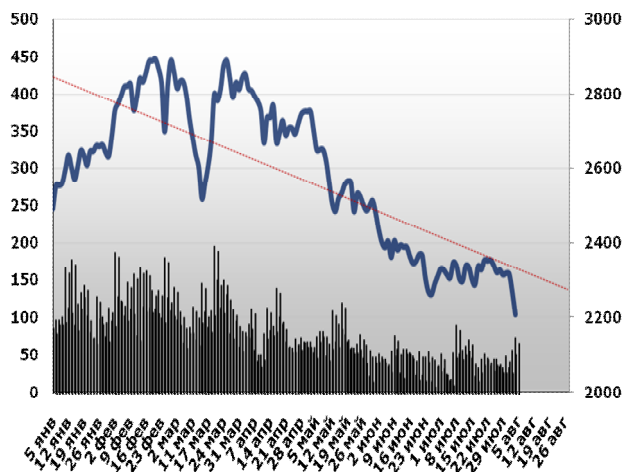
Торги на украинских фондовых площадках начались в спокойной русле, перейдя на более высокие скорости во второй половине дня, после публикации данных по безработице в США и выступления Жана-Клода Трише. Глава ЕЦБ объявил о замедлении экономики во втором квартале, не исключив возможности продолжения медленного восстановления в следующих периодах.

Для акций украинских эмитентов черная полоса продолжается. Динамика последних дней уже отличается от неубедительных тенденций прошлого месяца. На этот раз, медведи куда более активны и настойчивы в своих позициях, о чем свидетельствуют резко повысившиеся объемы, в особенности, на продажу. В последние часы, стало особенно сильно проявляться желание инвесторов избавляться от акций, что стало причиной ускоренного обвала на украинском рынке, даже без традиционного покрытия «шортов» под конец торгов.

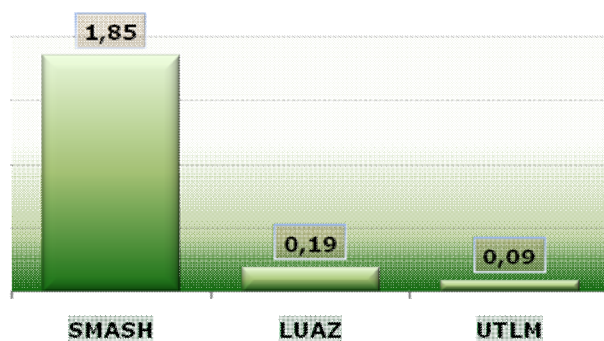
Больше всех вновь досталось акциям металлургических предприятий, и сектору ГМК, в целом. По AZST, ENMZ и ALMK, в совокупности прошло более 15 млн. грн, при том, что эти бумаги потеряли более 2-3%. Вновь в лидеры по обороту вышли акции «Моторсичи» (свыше 20 млн.), которые, в очередной раз, понесли ощутимые потери свыше 2%.

По итогам торгов, украинский рынок ощутил настоящую силу медведей, поощренных глубокой просадкой на внешних рынках, что привело к очередным потерям капитализации отечественными эмитентами, что позволило индексу УБ обновить годовые минимумы.

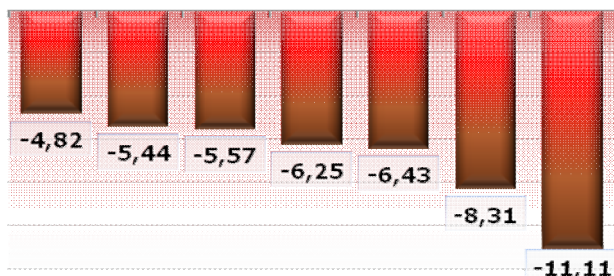
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %



MMKI SHKD CEEN ALKZ FORM ZHEN NITR





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

В четверг терпение инвесторов подошло к концу.

Рецессионные процессы в американской экономике, долговые проблемы Еврозоны, сопровождаемые не самыми лучшими комментариями главы ЕЦБ и слабой макростатистикой, спровоцировали одно из самых серьезных падений на мировых биржах с 2008 года.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 393.14	3,43
DAX	6 414.76	3,40
CAC 40	3 320.35	3,90

ЕВРОПА

Ведущие фондовые индикаторы Европы закрылись в глубоком минусе, продолжил серию обвальных сессий.

Повод для столь значимой коррекции был получен во второй половине дня, после выступления Жана-Клода Трише, который отметил, что ЕЦБ вернулся к покупкам облигаций проблемных стран региона и предоставлению помощи региональным банкам впервые за полгода.

Это может свидетельствовать о продолжающейся мягкой политике центрального банка, в очередной раз демонстрируя, что последнее повышение процентных ставок было вынужденной мерой в борьбе с инфляцией, а никак не поддерживающим фактором, подтверждающим восстановления экономики.

Макростатистика по рынку труда США вновь разочаровала, забрав последнюю надежду у покупателей, на фоне чего, европейские котировки ускорили падение.

Последняя сессия завершилась таким результатом: британский FTSE 100 провалился на 3,43%, немецкий DAX был опущен на 3,40%, французский CAC 40 скатился на 3,90%.

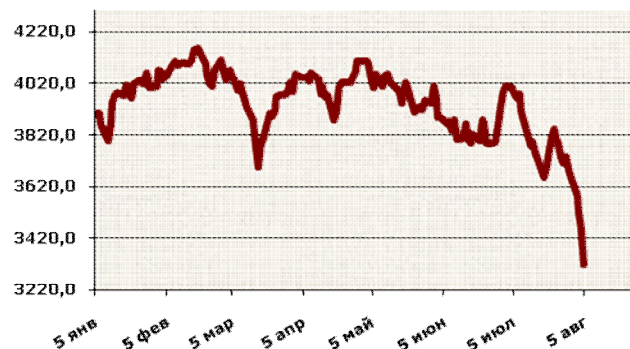
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11

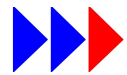


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



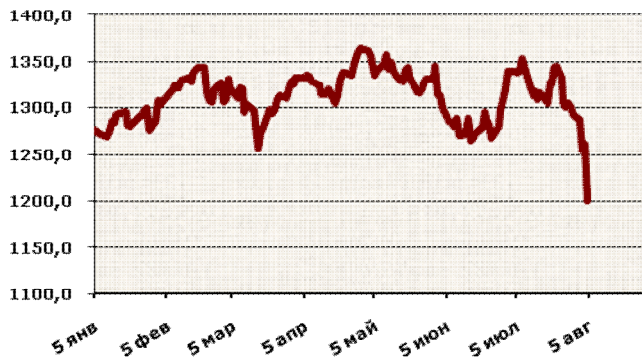
Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 200.07	4.78
DOW	11 383.68	4.31
NASDAQ	2 556.39	5.08

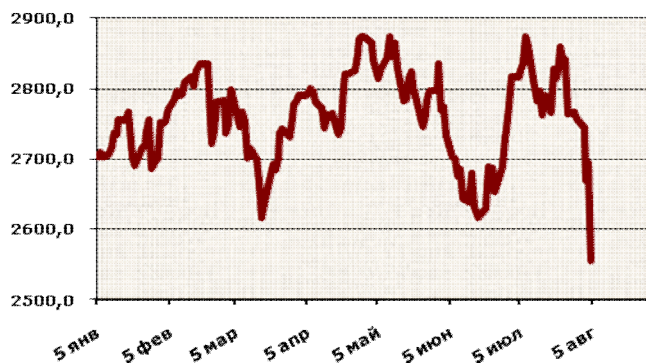
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11



США

Настоящим крахом завершилась для американского фондового рынка торговая сессия четверга.

Объективных причин такой динамики было достаточно, однако, в этот день они проявились сполна. Первым ударом стала статистика по рынку труда, которая, в условиях тотального доминирования медведей, должна была стать спасительным кругом для покупателей.

Тем не менее, вышедшие данные оказались недостаточно убедительными для игроков, после чего рынки продолжили падение. Число первичных обращений за пособиями по безработице повысилось до 400 тыс. с 398 тыс., при том, что базовый показатель вновь был пересмотрен в худшую сторону до 401 тыс., что еще раз наглядно продемонстрировало отсутствие улучшений в американской экономике.

Комментарии президента ЕЦБ лишь утвердили рынки в выбранном направлении, вследствие чего, движение вниз стало самым сильным с 2008 года.

На фоне снижения стоимости сырья, большая часть ГМК значительно просела: Alcoa, Freeport-McMoRan Copper & Gold и Cliffs Natural Resources опустились на 9,26%, 7,6% и 8,43%. Обвал в нефтяных фьючерсах спровоцировал удручающие изменения в акциях нефтегазового сектора: Chevron, Exxon Mobil и ConocoPhillips потеряли 5,76%, 4,99% и 5,16%. Большая часть остальных бумаг понесла потери свыше 5%.

По итогам торговой сессии, индекс Dow Jones - 4,31%, S&P 500 - 4,78%, Nasdaq - 5,08%.



Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 659.18	0.23
Hang Seng	21 884.74	0.49
Shanghai	2 684.1357	0.61

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

Никакие попытки убедить инвесторов покупать акции не принесли азиатским регуляторам успеха.

Индексы азиатского региона завершили сессию преимущественно в "красной" зоне на фоне опасений замедления восстановления экономики США, основанных на слабой статистике по рынку труда и индексу экономических условий ISM в непроизводственной сфере.

Интервенция японского центробанка, лишь незначительно поддержала бумаги экспортеров, однако, удержать остальные рынки выше нулевой отметки, все же не сумела.

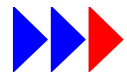
На таком фоне, японский индекс Nikkei 225 вышел в плюс на 0,23%, китайский CSI 300 окреп на 0,18%, гонконгский Hang Seng и южнокорейский Kospі убавили из своего актива 0,49% и 2,31% соответственно.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Несмотря на удачный старт торгов, российский рынок продолжил наверстывать упущенное за прошлые сессии, скатываясь все ниже под воздействием негативных сигналов с западных площадок.

Аутсайдерами рынка стали "Северсталь" (-4,2%), "Мечел" (-4,9%), а так же бумаги "Ростелекома" (-6,2%) и "Акрона" (-6,3%). В целом, хуже остальных торговались акции металлургических предприятий и представителей нефтегазового сектора, отыгрывающих негативное изменение котировок на рынке сырья.

По итогам торговой сессии индекс ММВБ снизился на 2,1% до 1620.68 пункта, РТС - на 2,4% до 1855,69 пункта.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

В условиях тотальных распродаж на рынке акций, инвесторы в срочном порядке переключались в защитные валюты.

Главными вопросами дня для валютных трейдеров стали недавняя интервенция банка Японии, а также заявления главы ЕЦБ о продолжении выкупа государственного долга у проблемных стран Еврозоны, что существенно добавит ликвидности в банковский сектор.

Последний фактор привел к обвалу евро против доллара на 1,7% внутри дня. Дополнительное давление на валюту оказало повышение доходности облигаций для стран PIIGS, которые подобрались к рекордным отметкам.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4091	0.01
USD/JPY	77,26	0.16
GBP/USD	1,6287	0.11
USD/CHF	0,7785	0.65

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Обвал на фондовых рынках, укрепление доллара, и быстрорастущие опасения по поводу замедления мирового спроса, привели к настоящему обвалу котировок на рынке сырья.

Сильно пострадала нефть, за пару дней, снизившаяся до уровней февраля 2011. За время торговой сессии в четверг, фьючерсы на сырую нефть потеряли около 6%, и 11%, в целом, в течении предыдущих семи дней.

Золото, тем временем, продолжает покорять новые вершины, достигнув уже 1 685 долларов за тройскую унцию, что обусловлено притоком капитала, на фоне обвала на фондовых рынках.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	105,21	1.88
Light Crude	85,81	3.25
Gold	1 660	0.06

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодня внимание биржевой публики будет приковано к следующим статистическим данным:

10:00 - Индекс цен на дома в Великобритании Halifax

11:00 - Объем промышленного производства в Италии

11:30 - Индекс цен производителей Великобритании

12:00 - ВВП Италии

13:00 - Объем промышленного производства в Германии

15:30 - Число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора, средняя почасовая заработная плата, а также уровень безработицы в США

22:00 - Объем потребительского кредитования в США



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Тотальные распродажи на мировых рынках накануне, не оставляют шансов покупателям сегодня даже на отскок. Ведущие мировых биржи закрылись в минусе на 3-5%. Американские фьючерсы уже с утра теряют 0,82%. Торги в Азии прошли под диктовку медведей, что привело к сокрушительным потерям в пределах 4-5% для ведущих индексов региона. Начало сессии в России ознаменовалось снижением на 2,1%. Котировки промышленных металлов и нефти продолжают отвесное падение, пропорционально укрепляющемуся доллару.

Начало рецессии положило начало паники на мировых рынках. Весь вопрос в том, насколько долго она продлится. Монетарные инструменты должны быть введены в действия как можно быстрее, что бы не допустить еще более серьезной просадки мировых индексов. На следующей неделе будет решаться вопрос о новом этапе QE 3 на собрании ФРС, что может дать нужный толчок рынкам.

Однако в краткосрочной перспективе, когда потенциал снижения все еще существует, на ведущих мировых площадках распродажи продолжаться, что отразится и на отечественном рынке. Главной надеждой инвесторов станет макростатистика по США. Количество занятых мест вне сельского хозяйства может поддержать рынки лишь в том случае, если окажется значительно лучше ожиданий, что, в условиях недавних данных от ADP и количеству безработных, представляется маловероятным.

Внутреннее настроение:

Текущее падение рынков схоже с динамикой 2008 года, что должна была научить инвесторов не покупать, в надежде на откат, поскольку вероятность остаться в бумагах при отсутствии возможности продать достаточно высока.

Растущие объемы и высокая волатильность создают существенные риски для инвесторов. Однако, уже сейчас просматривается настойчивое желание выходить из всех бумаг, перерастающее в панику. После пары дней такого рода сессий, рынок вновь может вернуться в спокойное русло, однако, сейчас силы медведей сомнению не поддаются.

Технический анализ:

Пробив большинство поддержек и закрывшись на минимумах дня, индекс УБ создал отличные технические предпосылки для того, что бы пятница не стала традиционным днем отката.

В первой половине дня обвальная динамика начнется с гэпа вниз, который, не обязательно, будет закрыт до конца сессии. Целью медведей станут уровни 2 150 и 2 100 вблизи нижних границ даунтренда.

Ключевые уровни сопротивления: 2 266, 2 250, 2 230, 2 300, 2 320, 2 340, 2 350.

Важные поддержки: 2 200, 2 220, 2 210, 2 150, 2 100, 2 050,



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.



