

В среду, 10 августа, индекс ПФТС провалился на 3,96% - до 709,15 пунктов, индекс «Украинской биржи» улетел вниз на 6,84% - до 1 789,29 пунктов.

Индекс ПФТС:
709,15

Индекс «УБ»:
1 789,29

Изменение, %
3,96 ↓

Изменение, %
6,84 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Массовые распродажи на украинском рынке акций, приводящие к обвалам на более чем 6% стали новой реальностью для отечественных инвесторов.

Фондовые торги среды зафиксировали очередную уверенную победу медведей, несмотря на отрицающий распродажи внешний фон. Ралли на Уолл-стрит, после комментариев ФРС частично придало уверенности быкам, которые на открытии торгов вытянули индексы в 2% отрыв, в надежде на полноценный отскок.

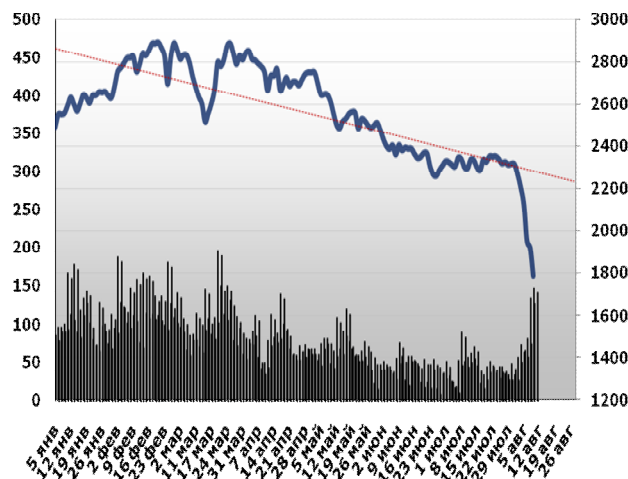
Дальнейшее развитие событий целиком и полностью проходило под контролем медведей, которые воспользовались сменой настроений на развитых рынках. Покупатели осознали бесперспективность своего положения, отслеживая динамику фьючерсов на американские индексы, терявшие около 2% на протяжении дня, что привело к массовому побегу из рискованных активов.

События предыдущих торговых сессий уже должны были приучить инвесторов к тому, что за день акции украинских предприятий могут терять от 7% и выше. Все ликвидные бумаги на отечественном рынке потерпели сокрушительное падение. Особенно выделялись акции представителей металлургии и коксохимической промышленности, банковского сектора, которые завершили день за отметкой 8-9%. Объем торгов акциями продолжает бить рекорды на локальном уровне превысив отметку в 150 млн. грн., что более чем в три раза превышает обороты среднестатистического дня предыдущего месяца.

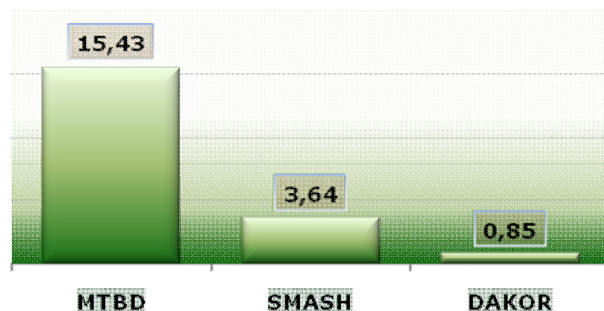
Немало сюрпризов ожидало инвесторов и на срочном рынке. В самом начале дня, «эффект домино» от срабатывания маржин-колла низверг фьючерс на индекс УБ до минимальных значений за год. Последующие покупки хоть и привели к незначительному откату, однако, в конечном итоге, давление со стороны продавцов выразилось в очередном тестировании уровня 1 800 пунктов.

По итогам торгов, индекс УБ ощутимо обвалился, закрывшись на минимумах дня, подтвердив наихудшие опасения игроков, на счет дальнейшего развития событий, тем самым поставив крест на попытках покупателей отыграть хотя бы часть падения.

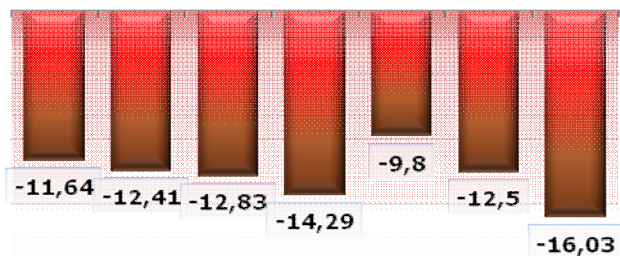
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %



STIR FORM LUAZ SHKD LUAZ NVTR MTBD





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

В среду рынки попали под очередную волну распродаж.

Основным поводом для продолжения нисходящей тенденции стали итоги заседания ФРС США, на котором была объявлено о продолжении текущей монетарной политики с сохранением низких ставок, что дало сигнал инвесторам о шатком положении дел в экономике Соединенных Штатов.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 007.16	3,05
DAX	5 613.42	5,13
CAC 40	3 002.99	5,45

ЕВРОПА

Ведущие индексы, в среду, Европы вновь обвалились, продемонстрировав одну из худших динамик на протяжении последних двух лет.

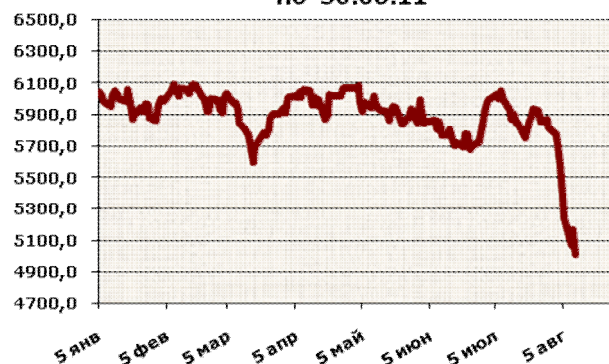
Катализатором распродаж, помимо слов регулятора США, стали слухи о вероятном понижении кредитного рейтинга Франции, чей долг давно уже превысил критическую отметку, подбираясь к 90% от ВВП.

Медведи, почувствовавшие явную слабость покупателей, неспособных оказать поддержку акциям, приступили к продажам с новой силой. Большое количество инвесторов приняло решение просто выйти из всех рискованных активов, на фоне эскалации долгового кризиса в регионе, и замедления темпов экономики США.

Распродажи в европейских акциях происходили по всем секторам экономики, однако, больше других пострадали бумаги представителей финансовой сферы: (BNP Paribas - 9,47%, Societe Generale -14,74%, Santander -2,62%, UniCredit -9,37%).

Таким образом, вчера британский FTSE 100, французский CAC 40 и немецкий DAX не досчитались 3,05%, 5,26% и 5,23% соответственно.

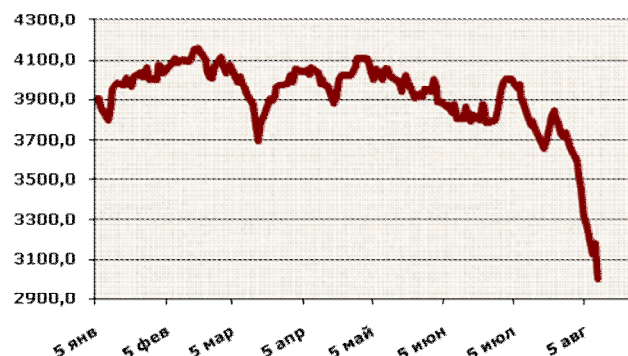
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





США

В среду на Уолл-стрит случился очередной обвал котировок. Ралли предыдущего дня было лишь неумелой попыткой покупателей выжать хоть какой-то позитив из заявлений регулятора.

Неутешительные прогнозы ФРС относительно дальнейшего восстановления мировой экономики, а также эскалация долгового кризиса в Еврозоне, стали основными поводом для очередного обвала котировок на биржах США.

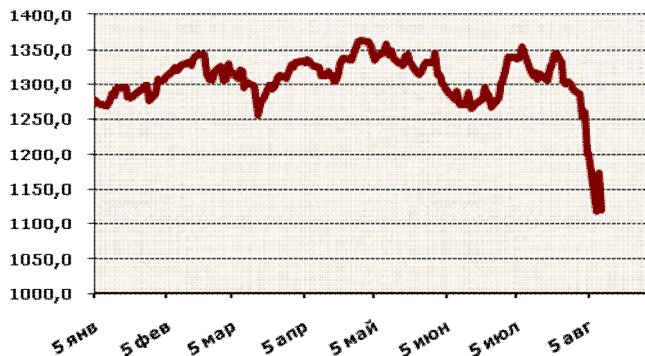
Хуже рынка также смотрелся банковский сектор: сводный банковский индекс просел более чем на 8%, а банки Bank of America, Citigroup, Morgan Stanley потеряли примерно по 10%.

Макроэкономическая статистика привела быков в еще большее уныние - в июле дефицит государственного бюджета США расширился с \$43.08 млрд. до \$129,4 млрд. при ожиданиях отрицательного сальдо в \$135 млрд.

Таким образом, по итогам дня, Dow Jones Industrial Average -4,62%, S&P 500 -4,42%, Nasdaq - 4,09%

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 120.76	<u>4.42</u>
DOW	10 719.94	<u>4.62</u>
NASDAQ	2 381.05	<u>4.09</u>

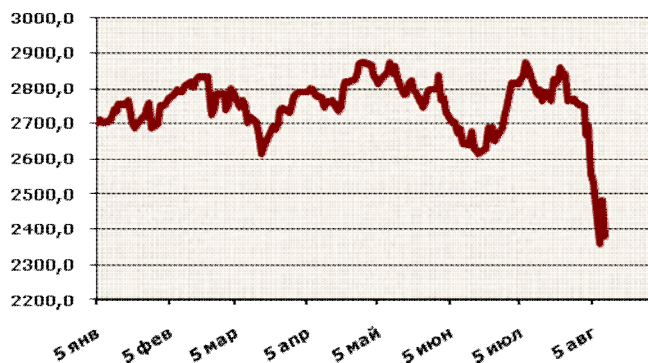
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11





Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	9 038.74	1.05
Hang Seng	19 783.67	2.34
Shanghai	2 549.199	0.92

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

Фондовые торги на азиатской части континента, в среду, прошли в зеленой зоне, впервые за последнюю неделю.

Отскок произошел на фоне позитивного закрытия бирж в США накануне, благодаря выступлению ФРС, которое поначалу было расценено достаточно положительно.

Внутренние проблемы существенно сдерживали потоги быков: активизация конфликта в Корее с проведением боевых операций с обеих сторон не принесло радости на рынки. Кроме этого, ослабление доллара, существенно ударило по позициям экспортеров, демонстрировавшим слабый рост.

Вышедшая макростатистика сыграла на руку покупателям: уровень безработицы Южной Кореи в июле сохранился на прежнем уровне в 3,3%, а профицит торгового баланса Китая в июле превзошел ожидания, составив \$31,484 млрд.

По итогам торговой сессии, китайский CSI 300 +0,93%, японский Nikkei 225 +1,05%, южнокорейский Kospi + 0,27%

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Торги на российском рынке акций проходили под знаком медведей.

После частичного отскока в конце предыдущей торговой сессии, на открытии, цены вновь выросли, отыгрывая повышение на рынке коммодитиз, однако, в короткий срок, медведи перехватили инициативу, провалив индексы до минимумов года.

Объемы торгов вновь были повышенными и почти в два раза превысили среднемесячные значения. Большинство бумаг оказались под давлением распродаж, и даже самые ликвидные потеряли свыше 5%.

Светлым пятном на фоне удручающей динамики котировок, стали акции Полиметалла, продемонстрировавшие повышение, вслед за котировками золота на товарных биржах.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Рынок Форекс продолжает лихорадить.

Спекуляции вокруг итогов заседания Федрезерва, долговых проблем в Европе и коварными планами рейтинговых агентств, принесли дополнительную волатильность на рынок валют. На этом фоне, побег из рискованных валют в валюта-убежища, становится главной отличительно чертой месяца.

Пара EUR\USD продолжает торговаться в широком коридоре 1,41-1,44. В среду, наступила евро очередь падать, теперь уже на фоне вероятного понижения рейтинга Франции. В перспективе пары месяцев, в рамках подготовки к QE 3 можем увидеть укрепление доллара, после небольшого скачка в паре вверх.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4236	0.54
USD/JPY	76,61	0.20
GBP/USD	1,6183	0.33
USD/CHF	0,7296	0.39

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Невероятные потери на рынке сырья, были частично компенсированы в среду.

Неожиданного понижение запасов сырой нефти в США, подняло котировки «черного золота» с минимумов года, позволив им подняться на 4,5%.

Тем временем, настоящее ралли буйствует в котировках желтого металла. Воспользовавшись ослабленной мировой конъюнктурой, быки вытянули цену на золото выше 1 800\$ за тройскую унцию. Удержание низких ставок по федеральным фондам в США, лишь поддерживает котировки золото, потенциально открывая уровень 2000\$.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	106,33	0.22
Light Crude	83,21	0.05
Gold	1 790	0.23

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

В условиях отсутствия позитива в мировой конъюнктуре, и панических настроений на биржах, сегодняшняя макростатистика оставляет частичку надежды быкам.

11:00 - Ежемесячный отчет ЕЦБ

12:00 - Индекс опережающих экономических индикаторов Великобритании

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

15:30 - Торговый баланс США



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Формирование позитивных тенденций перед началом торгов в Украине, сегодня, может привести к полноценному отскоку. Несмотря на негативное закрытие на зарубежных площадках накануне, с утра фьючерсы на индексы США прибавляют более 2%. Торги в Азии прошли смешанно вблизи к нулевым отметкам, в то время как торговая сессия на рынке РФ в первые минуты принесла быкам преимущество в 2,5%.

Нагнетание паники на рынки, безысходность и многочисленные проблемы в экономиках развитых стран, которые странным образом активизировались в последнее время, являются первым признаком близящегося отскока. Реальная экономика к рыночным движениям имеет опосредованное отношение, поэтому считать «замедление экономики США», «понижение рейтингов» и их производные, катализатором текущей нисходящей тенденции, все же не стоит. Реальные причины падения котировок тщательно скрыты от общепринятого мнения и находятся за дверьми банков на Уолл-стрит, поскольку все текущие проблемы уже длительное время присутствовали, и ничего нового за последние периоды не происходило.

После таких обширных распродаж, на рынках наступает период неопределенности, вывести из которой, способна лишь новая программа количественного смягчения, которая может быть введена уже осенью. До этого момента, вероятно движение в широком коридоре, с высокой волатильностью и краткосрочными отскоками в обе стороны. Если в ближайшее время, текущие проблемы не перерастут в очередной кризис, на фоне падения какого-нибудь банка в США, или дефолта одной из стран PIIGS, то нынешние цены, скорее всего, будут минимальными в среднесрочном периоде, и от этих уровней логично выстраивать длинные позиции.

Внутреннее настроение:

Несмотря на очередной обвал накануне, сегодня, украинскому рынку под силу совершить прыжок вверх. Высокие объемы торгов подтверждают потенциал имеющегося движения. Текущие ценовые уровни, могут показаться инвесторам хорошим подспорьем для покупок, на фоне частичного отскока на внешних рынках. Спросом будут пользоваться наиболее просевшие бумаги ГМК, в частности металлургии, а также акции финансовых учреждений. В целом. На фоне такой просадки по всем ликвидным бумагам, ралли может затронуть все котировки.

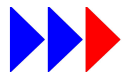
Тем не менее, учитывая сильный медвежий рынок, с покупками, на первом этапе, следует быть аккуратнее. Любые негативные изменения на Западе, находят двойной отклик на отечественном рынке, что способно нивелировать все старания быков. Поэтому текущая торговая сессия будет индикатором намерений покупателей перехватить инициативу.

Технический анализ:

Технические индикаторы подтверждают вероятность отскока. Сильное отдаление от скользящих средних и серьезная перепроданность большинства акций, демонстрируемая RSI и Stochastic, формируют неплохие перспективы для игры в контртренде. Как и предполагалось, в случае прорыва границ 1 900, индекс отошел к 1 800 для формирования разворотного сигнала. Таким сигналом, может быть открытие рынка в районе 1 800 с дальнейшим продвижением в сторону 1 850 пунктов. Стоит отметить, что большинство медвежьих уровней были отыграны: по индексу, 1 800 является 100% уровнем по Фибо от максимумов года. Поэтому в этой точке наиболее вероятен если не разворот, то по крайней мере, сильный отскок.

Ключевые уровни сопротивления: 1 800, 1 850, 1 900, 1 940, 2 030, 2 050.

Важные поддержки: 1 700, 1 500, 1 420.



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.



