

В четверг, 11 августа, индекс ПФТС слетел вниз на 4,11% - до 680,03 пунктов, индекс «Украинской биржи» отступил на 2,13% - до 1 751,17 пунктов.

Индекс ПФТС:
680,03

Индекс «УБ»:
1 751,17

Изменение, %
4,11 ↓

Изменение, %
2,13 ↓

ИТОГИ ДНЯ:

Торговая сессия четверга началась уже привычным стартовым рывком вверх, после чего, украинский рынок пережил очередной обвал. В который раз котировки акций украинских эмитентов приобрели красный окрас, при том, что некоторые из них вновь пересекли рубеж в 10%. Торговый оборот остался на высоком уровне, обеспечивая хорошую ликвидность в течение сессии. Участники рынка продолжили избавляться от акций быстрыми темпами, что отобразилось в тотальном понижении котировок в первой половине дня.

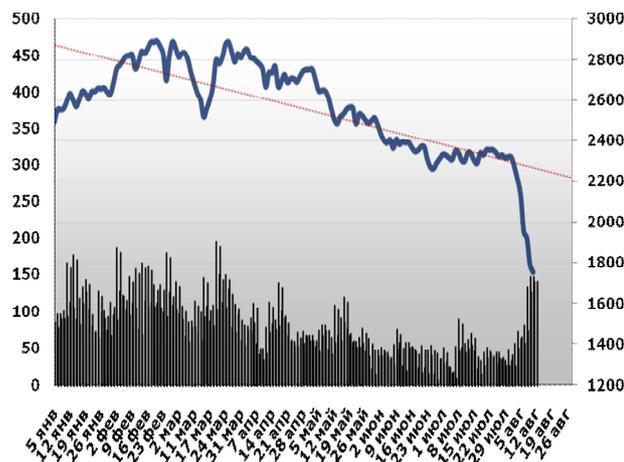
Вторая половина дня принесла изменения в расклад сил, После выхода благоприятной статистики по рынку труда в США, где количество первичных обращений за пособием по безработице символически сократилось вопреки прогнозам экспертов, став катализатором повышения на западных площадках, внешние рынки отыграли дневное снижение в течение получаса. Несмотря на расширившийся дефицит торгового баланса США, Открытие американского рынка на положительной территории добавило быкам уверенности, вследствие чего, большая часть внутридневных потерь на украинском рынке была компенсирована покупками под конец торговой сессии.

Наиболее ликвидным компонентом индексной корзины стали акции ALMK, объем торгов, которыми превысил 40 млн. грн. и совершили «камбэк» после просадки свыше -10%, завершив торги в «зеленой зоне». Активно торговались также бумаги MSICH и SEEN, по которым прошло более 50 млн. грн. Отдельно от рынка изменялись бумаги STIR, SVGZ, а также ZAEN, завершившие сессию на положительно территории.

На срочном рынке, фьючерс на индекс УБ обновил минимальный уровень, просев ниже 1 700 пунктов. Вскоре после этого, позитив с внешних площадок спровоцировал покупателей на более активные действия, что привело к увеличению контанго в отношении спота, свидетельствуя о готовности к продолжению отскока.

По итогам дня, ведущие индексы Украины хоть и снизились, однако, закрытие торгов прошло под диктовку быков, что оставляет шанс на продолжение динамики в конце недели, в рамках восстановления после двухнедельного обвала.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

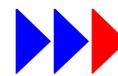


Лидеры роста/падения, %



Лидеры падения, %





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Мировым фондовым индексам в четверг удалось полноценный отскок. В центре внимания оказалась Франция, где потенциальное банкротство Societe Generale довлекло над игроками, приводя к снижению котировок. Однако, после опровержения данной информации, рынки, воодушевленные макростатистикой по США сумели вернуть часть утраченной капитализации, выйдя в существенный плюс.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 162.83	<u>3,11</u>
DAX	5 797.66	<u>3,28</u>
CAC 40	3 089.66	<u>2,89</u>

ЕВРОПА

Торговая сессия четверга на европейском фондовом рынке прошла удачно для быков.

Для местных инвесторов основной темой дня являлась кредитная устойчивость второй экономики Еврозоны, из-за вероятного краха банка Societe Generale, являющегося крупным держателем «мусорных» долговых обязательств стран PIIGS.

Тон рынкам был задан агентством Moody's, которое подтвердило наивысший рейтинг Франции, при том, что страна занимает лидирующие позиции по задолженности в группе AAA. Поводом для сохранения рейтинга стали намерения правительства сократить дефицит бюджета с 7,1% до 5,7% от ВВП до конца года. В планах на 2012 и 2013 года звучали цифры 4,6% и до 3%, что соответствует нормам.

Важной макростатистики по региону не выходило, поэтому инвесторы ориентировались на американские площадки, где доминировали быки, на фоне благоприятных данных по рынку труда, что спровоцировало на отскок и европейских инвесторов.

По итогам дня, британский FTSE 100 закрылся выше на 3,11%, немецкий DAX поднялся на 3,28%, французский CAC 40 продвинулся на 2,89%.

Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11

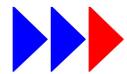


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 172.64	4.63
DOW	11 143.31	3.95
NASDAQ	2 492.68	4.69

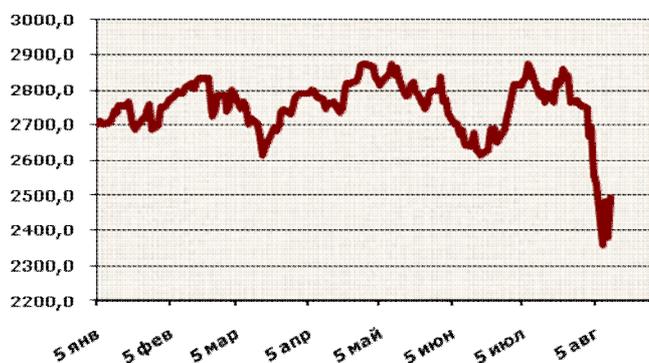
Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.08.11



США

Высокая волатильность и повышенный аппетит к риску, характеризовали торги на Уолл-стрит в четверг.

Сокрушительное падение на этой неделе сделало рынок более чувствительным к положительным новостям. Поэтому удручающая динамика американских фьючерсов на протяжении дня резко поменялась после выхода умеренно положительных данных по безработице, которые оказались немного лучше прогнозов, чего хватило для резкой смены курса.

Примечательным является момент, что не вся статистика оправдала ожидания. Дефицит торгового баланса США, вопреки ожиданиям, расширился, что, на фоне данных по рынку труда не вызвало никакой реакции у трейдеров.

Лучше рынка торговались акции Alcoa, Exxon Mobil, BofA, Home Depot, взлетевшие выше 5%. Однако, наиболее сильный результат продемонстрировали акции компании Cisco Systems, которые выросли на 16% после публикации отчетности (чистая прибыль в расчете на акцию превысила ожидания, составив 40 центов против 38).

По итогам торгов, Dow Jones взлетел на 3,95, S&P 500 вырос на 4,63%, Nasdaq Composite вышел в плюс на 4,69%.



Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	8 981.94	<u>0.63</u>
Hang Seng	19 595.14	<u>0.95</u>
Shanghai	2 581.6097	<u>1.27</u>

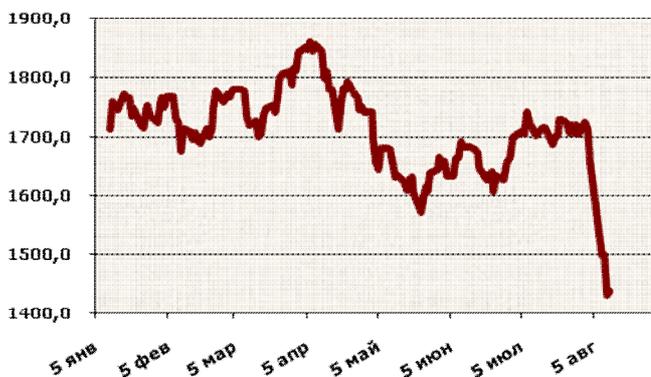
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.08.11



АЗИЯ

Азиатские котировки находились под давлением напряженной ситуации в Европе, связанной с французским банком Societe Generale, что на фоне положительных внутренних настроений привело к разнонаправленному закрытию ведущих индексов.

Среди позитивных внутренних тенденций стоит выделить заказы в машиностроении Японии, которые подскочили в июне с 3% на 7,7%, хотя при ожиданиях замедления темпов роста до 1,8%. Кроме этого, ЦБ Южной Кореи оставил процентную ставку без изменений на уровне 3,25%.

Снижающимся рыночным компонентом оказались акции экспортеров, чьи рынки сбыта приходятся на европейский регион. Кроме этого, слабая динамика на рынке коммодитиз, также подтолкнула цены на бумаги горнодобывающих компаний вниз.

Таким образом, китайский CSI 300 повысился на 1,52%, японский Nikkei 225 ушел в минус на 0,63%, южнокорейский индекс Kосpi продвинулся на 0,62%

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

После недельного обвала, в попытках догнать падающие зарубежные площадки, российский рынок в четверг прибавил.

Торговая сессия четверга характеризовалась крайне высокой волатильностью в диапазоне 7%. Российские биржи открылись бурным ростом, индексы прибавляли более 2%. Вскоре, после открытия, рынки скорректировались вниз и перешли в боковое движение.

Дальнейшая коррекция вниз была вызвана внутренними данными о замедлении ВВП страны, однако, уже во второй половине дня, вышедшие статистические данные по США и смена настроений на европейских площадках, сумели переломить тенденцию, оставив, в итоге, преимущество за быками.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Высокая волатильность на фондовых рынках вызывает еще большую волатильность на Forex.

Наиболее ликвидная компонента, пара EUR\USD продолжила торговаться в широком боковом диапазоне, на этот раз отбившись от нижних границ канала, поддерживаемая сохранением кредитного рейтинга Франции на уровне AAA.

Наибольший масштаб движений был продемонстрирован швейцарским франком, после заявлений главы местного Центробанка о привязке валюты к евро. На этом фоне, доллар вырос до максимумов 2008 года в отношении швейцарской валюты.

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:

Сырьевые рынки продолжает лихорадить. Рост фондовых индексов, спровоцировал повышение в нефтяных фьючерсах, которые завершили день 3,4% ростом.

Золото растеряло бычий потенциал, на фоне отскока на мировых рынках, а также повышения требований к залому до 22% на бирже Nymex.

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

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодняшняя макростатистика даст очередной ответ на животрепещущий вопрос о положении дел в экономике США. Кроме этого, прояснит ситуацию вокруг монетарной политики США, выступление главы ФРБ Нью-Йорка.

08:30 - Индекс потребительских цен Франции

08:30 - ВВП Франции

11:00 - Торговый баланс Италии

12:00 - Объем промышленного производства в Еврозоне

15:30 - Розничные продажи в США

16:55 - Индекс потребительского доверия в США от университета Мичигана

17:00 - Товарно-материальные запасы компаний США

17:00 - Выступление президента ФРБ Нью-Йорка Уильяма Дадли



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон		-	
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Перед открытием фондовых торгов в Украине с внешних площадок поступают смешанные сигналы. С одной стороны, вчерашнее ралли на европейских и американских биржах позитивно сказывается на настроении игроков. Однако, потеря фьючерсом на индекс S&P 500 более 1% к вчерашним ценам, а также разнонаправленное закрытие торгов в Азии, настораживает участников рынка. Российские индексы открылись незначительным повышением, затем откатившись к нулевым отметкам. Повышение доллара на фоне евро, после публикации данных по ВВП Франции (экономика продолжает стагнировать - ВВП во II квартале осталось на прежнем уровне, при ожиданиях темпов роста на уровне 0,3%), ослабило позиции быков на сырьевых рынках.

Обоснованных причин для ралли на данный момент нет, равно как и нет объективных причин для снижения, что повышает влияние спекулятивной составляющей на рынках. Сегодня выступает глава ФРБ Нью-Йорка, имеющий существенное влияние в структуре ФРС, в словах которого, вполне, могут проскользнуть намеки на близящееся QE 3, после которых о недавнем «понижении рейтинга» на рынках вполне могут забыть.

Внутреннее настроение:

Украинский рынок продолжает утаптывать дно. Резкие проливы вниз давно уже не подтверждаются фундаментальными факторами, и вызваны лишь кратковременной паникой. На среднесрочную перспективу, если исключить вероятность коллапса мировой финансовой системы в этом году, текущие ценовые уровни являются вполне приемлемыми для постепенного набора позиции.

Однако, сильно торопиться с открытием длинных позиций все же не стоит. Быки еще не подтвердили свою потенциальную силу, и тренд по-прежнему не просто нисходящий, а отвесный. Как известно, «ловля ножей» ни к чему хорошему обычно не приводит. Поэтому, для инвесторов, текущая рыночная конъюнктура вполне приемлема для постепенно входа в лонг, в то время как для краткосрочных спекулянтов, необходимо дождаться необходимых сигналов, важность которых доказала динамика предыдущих торговых сессий, в которых волатильность рынка достигала 7-8%.

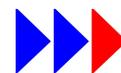
Технический анализ:

Индекс УБ продолжает осаждать зону 1 800 пунктов, формируя широкий канал. Медвежьи цели реализованы, и дальнейшие снижения обусловлены излишней жадностью медведей, а также используются для высадки «лишних пассажиров» перед сильным отскоком вверх. Очередная волна падения на украинском рынке возможна лишь после частичного восстановления котировок. Это понимает большинство игроков, накануне закрывшие множество коротких позиций. Главным препятствием на пути к полноценному отскоку является уровень 1 800 пунктов, преодоление которого открывает доступ к 2 000 пунктов в недельной перспективе.

Учитывая низкие шансы мгновенного ралли по сравнению с умеренно волатильной динамикой внутри широкого бокового коридора, для его формирования индексу УБ необходимо, как минимум вернуться за отметку 1 800, откуда инвесторы будут наблюдать за изменениями во внешней конъюнктуре. Тем временем, осцилляторы и трендовые индикаторы подтверждают претензии быков на отскок.

Ключевые уровни сопротивления: 1 800, 1 850, 1 900, 1 930, 2 000.

Важные поддержки: 1 750, 1 650, 1 500, 1 400.



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.



