

В пятницу, 12 августа, индекс ПФТС вырос на 1,78% - до 692,11 пунктов, индекс «Украинской биржи» взлетел на 4,10% - до 1 822,98 пунктов.

Индекс ПФТС:
692,11

Индекс «УБ»:
1 822,98

Изменение, %
1,78 ↑

Изменение, %
4,10 ↑

ИТОГИ ДНЯ:

Украинский рынок акций в конце недели ощутил прилив сил, выйдя в ощутимый плюс по итогам дня, позволив частично скрасить потери от предыдущих падений.

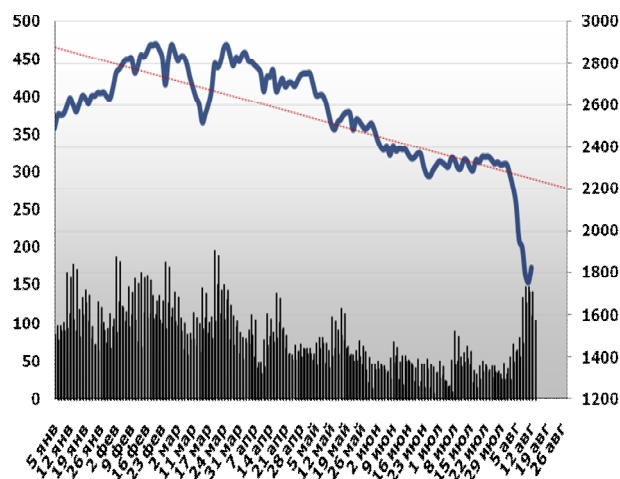
Быки не спешили активизировать покупки с утра, опасаясь изменения внешней конъюнктуры в худшую сторону, учитывая негативную динамику американских фьючерсов и неубедительное начало торгов в России. Проторговавшись вблизи нулевых отметок, украинские индексы решились штурмовать отметку 1 800, воспользовавшись позитивными изменениями на зарубежных площадках. Отечественные инвесторы массово скупали относительно дешевые активы, в надежде на отскок, что вызвало рост индекса УБ в пределах 5%.

Вторая половина дня прошла в борьбе, в преддверии макростатистики. Вышедшие данные по розничным продажам в США, порадовали инвесторов увеличением на 0,5% м\м, что привело к продолжению восходящей динамики. Спустя полтора часа, индекс потребительского доверия от университета Мичигана сильно остудил пыл покупателей, оказавшись весьма хуже ожиданий (54.9 против 63.2), что нивелировало стартовое повышение индексов США, предоставив украинским инвесторам повод для фиксации в конце дня.

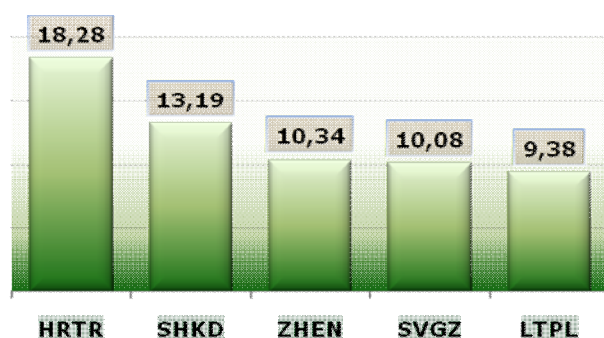
Основная масса торгового оборота пришлось на наиболее ликвидные акции. Высоким спросом пользовались бумаги Алчевского меткомбината, Центрэнерго и Моторсичи, по которым прошла львиная доля объема внутри дня. Наиболее сильно усилия быков проявлялись в динамике котировок SEEN, которые в моменте достигали 10% по отношению к ценам предыдущего закрытия. В лидерах рынка стоит выделить также бумаги генерации и представителей горнорудной промышленности. В то же время, можно отметить достаточно слабую динамику металлургического и банковского сектора, не дотягивающую до среднерыночных показателей.

По итогам торгов, украинский рынок закрылся внушительным ростом, завершив день на максимумах.

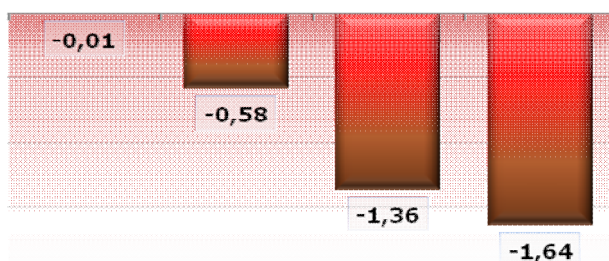
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

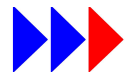


Лидеры роста/падения, %



MTBD DOEN PGOK MZVM





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

В конце недели, на мировых биржевых площадках произошла смена настроений.

Подавленное состояние у инвесторов, связанное с понижением рейтинга США и слабостью самой крупной экономики мира, при помощи регуляторов, заместились на положительные ожидания, что привело к весомому отскоку на рынках.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 320.03	<u>3.04</u>
DAX	5 997.74	<u>3.45</u>
CAC 40	3 213.88	<u>4.02</u>

ЕВРОПА

Торги в Европе прошли под диктовку быков. В конце недели, массовое закрытие коротких позиций, связанное не столько с фиксацией прибыли, а и законодательным запретом со стороны регулятора, придало нужный импульс.

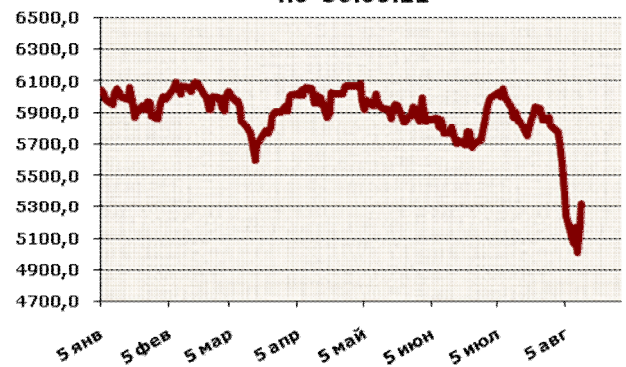
На 15 дней были приостановлены продажи акций ряда компаний банковского сектора Франции, Испании, Италии и Бельгии, что было спровоцировано недавним обвалом французского Societe Generale.

На этом фоне, лучше рынка смотрелись бумаги эмитентов финансового сектора: Barclays, Lloyds Banking Group, Banco Santander вышли в плюс на 5,26%, 4,99% и 6,56%, соответственно.

Напор быков, после столь существенного падения, не был сломлен даже не самой лучшей макростатистикой: промышленное производство в Еврозоне сократилось на 0,7%, при том, что ожидалось повышение показателя.

По итогам торговой сессии, FTSE 100 +2,98%, французский CAC 40 +3,76%, и немецкий DAX +3,24%.

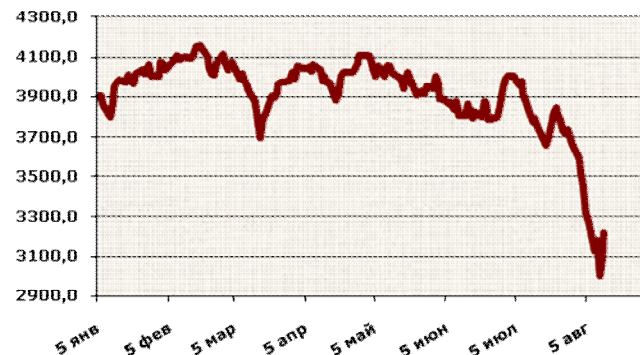
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11





США

Пятница прошла в спокойной русле, относительно крайне волатильной недели. Ведущие индексы региона незначительно выросли, сумев скрасить тяжелые потери предыдущих дней.

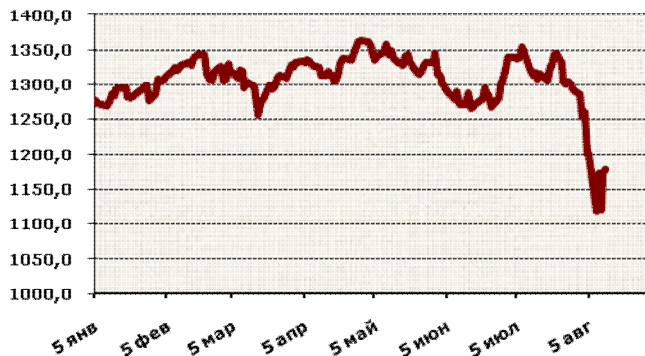
Успех быкам принесли данные по розничным продажам, показавшие увеличение в июле сильнее ожиданий на 0,5%. В то же время по предварительным данным потребительское доверие сильно упало в августе - индекс опустился до 54,9 пункта с 63,7 пункта.

В целом, сильная перепроданность рынка провоцировали игроков на отскок, что на фоне благоприятных данных из Европы, связанных с запретом на короткие продажи, обеспечили быкам необходимое преимущество.

Таким образом, отсутствие плохих новостей, сподвигло быков на покупки, что отобразилось в незначительном отскоке на американских площадках: Dow +1,13%, Nasdaq +0,61%, S&P 500 +0,53%.

Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 178.81	0.53
DOW	11 269.02	1.13
NASDAQ	2 507.98	0.61

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	8 963.72	0.20
Hang Seng	19 620.01	0.13
Shanghai	2 593.926	0.48

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

Разнонаправленное закрытие биржевых индикаторов Азии в пятницу было связано с несогласованностью между внутренним и внешним фоном.

Давление на котировки японских акций оказало заявление правительства о сокращении прогноза по экономическому росту на текущий год с 1,5% до 0,5%.

Данные по промышленному производству Японии за июнь продемонстрировали, рост на 3,8%, тогда как предварительная оценка показала 3,9%-ный результат.

При благоприятном внешнем фоне, на остальных рынках региона преобладали покупатели, что в итоге привело к разнонаправленному окончанию торгов: Nikkei 225 просел на 0,20%, китайский индикатор CSI 300 повысился на 0,29%, австралийский S&P/ASX 200 закрылся выше на 0,77%.

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Российские фондовые индикаторы, в пятницу, совершили попытку отыграть упущенное.

Однако даже "бычьи" настроения в пятницу, не сумели обеспечить рынку должный импульс - за 5 сессий индекс ММВБ потерял более 7%, а индекс РТС - около 11%.

Стоит отметить консолидацию настроений на достигнутых уровнях, и нежелание опускать рынок еще ниже. Инвесторы справедливо полагали, что при хорошем внешнем фоне, распродаж больше не будет, взявшись за покупки, что привело к повышению биржевых котировок.

Поэтому, закрытие индекса ММВБ в 2,2%-ом плюсе, стало логичным завершением однодневного отскока, с претензией на продолжение динамики со старта следующей недели.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Наиболее значимым событием для рынка Форекс стала макростатистика по США. Снижение уровня потребительского доверия до рекордно низкого, за последние года, значения, повлияло на падение курса доллара по отношению к мировым валютам.

Наиболее сильной эта просадка была в паре USD\CHF поскольку франк является традиционно защитной валютой. В паре EUR\USD, наблюдалась консолидация на достигнутых уровнях с незначительным повышением, что свидетельствует о близящемся рывке.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4310	0.45
USD/JPY	77,26	0.16
GBP/USD	1,6287	0.11
USD/CHF	0,7945	2.10

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

Негативные данные из США, пошатнули позиции быков в нефтяных котировках, которые после двухдневного роста, торговались слегка неуверенно.

В последние часы торгов, на рынке сырья и вовсе активизировались распродажи, поскольку инвесторы не хотели переносить позиции через выходные, при нынешних нестабильных условиях.

На фоне всеобщего восстановления, заметно снижалось золото, что, впрочем, не помешало ему вырасти по итогам недели на 5%.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	107,99	0.21
Light Crude	85,57	0.13
Gold	1 737	0.27

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодня к выходу будут представлены следующие статистические данные:

15:30 - Индекс деловой активности в производственном секторе Нью-Йорка

16:00 - Чистый объем покупок долгосрочных ценных бумаг США

17:00 - Индекс деловой активности на рынке жилья США от НАНВ



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Открытие торгов на отечественном фондовом рынке пройдет под воздействием благоприятного внешнего фона. Положительные настроения инвесторов, обеспечившие закрытие мировых фондовых площадок в плюсе пятницу, перенеслось через выходные, предоставив быкам преимущество на открытии европейской сессии. Фьючерсы на индексы США с утра прибавляют 0,8%, в то время как российский рынок открылся выше предыдущего закрытия на 1,1%. Стоит отметить, положительные настроения в Азии, где рынки прибавили 1,3-2,5% на хороших статистических данных по региону.

Отсутствие негативных новостей, и чрезмерный обвал предыдущих недель, могут вызвать длительную консолидацию биржевых индексов с резкими всплесками, в виде попыток отскока. Полноценный рост котировок может начаться чуть позже, вслед за фундаментально значимыми новостями, а пока на новостном горизонте штиль - рынок рискует остаться в боковом коридоре с высокой спекулятивной нагрузкой, что может отображаться в резких движениях в обе стороны, с последующим возвратом на исходную, в недельной перспективе.

Внутреннее настроение:

Перепроданность украинских акций, а также благоприятные настроения на Западе, помогут украинским эмитентам восстановить часть потерянной капитализации. Тем не менее, направленное обоснованное движение вверх пока маловероятно, ввиду высоких рисков, и слабой обусловленности роста как техническими, так и фундаментальными факторами.

Наиболее правильным движением, на данный момент, будет широкий боковой коридор по всему спектру рынка, в то время, как по наиболее просевшим акциям, можно будет наблюдать постепенную генерацию спроса. С точки зрения, недооцененности, интересно смотрятся представители металлургии и банковского сектора, понесших наиболее значительные потери в ходе недавнего обвала. В целом, большая часть ликвидных акций давно пребывает ниже справедливой стоимости, что делает вероятность ралли, в случае получения существенных поводов, достаточно высокой. Объемы торгов, в последнее время, намекают о потенциальном спросе, поэтому дело остается лишь за поводом.

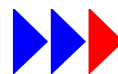
Технический анализ:

На графике индекса УБ наблюдаем предпосылки для продолжения отскока: дивергенция по MACD на часовом таймфрейме, чрезмерная отдаленность от скользящих средних, восходящий сигнал в осцилляторах, текущий свечной паттерн, а также близость 100%-го уровня по Фибо.

Первое серьезное сопротивление быков ждет на отметке 1 900 пунктов, с возможным выходом в пределы 1 940, где может быть сформирована локальная верхняя граница отскока, обозначающая вершину бокового коридора.

Ключевые уровни сопротивления: 1 900, 1 940, 1 950, 2000.

Важные поддержки: 1 800, 1 770, 1 750, 1 650.



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.



