

**В среду, 31 августа, индекс ПФТС выстрелил на 4,78% - до 693,32 пунктов, индекс «Украинской биржи» вышел в плюс на 2,65% - до 1 743,82 пунктов.**

Индекс ПФТС:  
**693,32**

Индекс «УБ»:  
**1 743,82**

Изменение, %  
**4,78**

Изменение, %  
**2,65**

### ИТОГИ ДНЯ:

В середине недели, быки нашли силы доказать свою правоту, выведя украинский рынок акций в ощутимый плюс. Поводом для возобновления позитивной динамики стала благоприятная атмосфера на внешних площадках.

С утра большая часть зарубежных рынков пребывала во власти покупателей, что, учитывая удачное закрытие мировых бирж, накануне, лишь добавляло игрокам уверенности. Как следствие – стартовый скачок цен на украинском рынке, притормозивший лишь под влиянием смешанной макростатистики. В первой половине дня, инвесторы с особым интересом отслеживали статистические данные по Еврозоне, которая особого влияния на ход торгов не оказала.

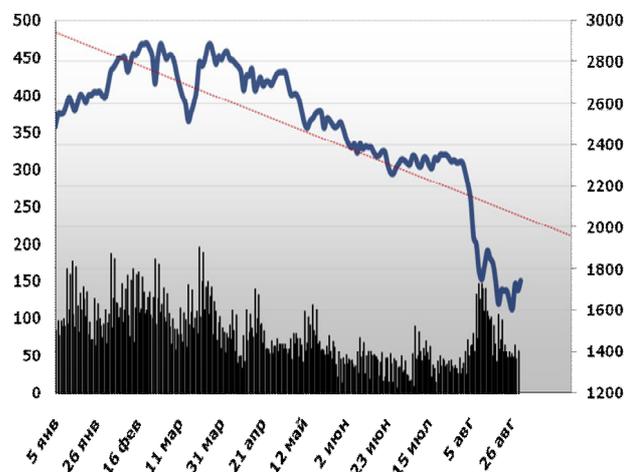
Несмотря на неутешительные показатели розничных продаж в Германии (темпы роста в текущем месяце составили 0%, в то время, как за предыдущий период показатель вырос на 4.5%), и стагнацию рынка труда в Европе – безработица осталась на уровне 10%, покупатели удерживали рынок в зоне положительных значений. Поводом для роста биржевых индексов стало окончание месяца, которое привело к частичному закрытию коротких позиций. Статистические данные по США лишь укрепили итоговое преимущество быков на внешних площадках, что привело к успешному закрытию торговой сессии в Украине.

Объемы торгов на отечественном рынке акций остались на невысоком уровне, демонстрируя отсутствие четко направленного вектора движения. Высокая спекулятивная составляющая, обеспечивала должную ликвидность на рынке, в то время, как инвесторы предпочитают следить за происходящим со стороны, грамотно оценивая существующие риски.

Своего рода сюрпризом стал повышенный интерес к акциям Азовстали, превысивший 12 млн. грн, что позволило им заместить Центрэнерго в традиционной тройке лидеров по обороту внутри дня. Помимо этого, по итогам торгов, компания добавила более 4% рыночной капитализации, сигнализируя о присутствии устойчивого спроса. Привычно активно торговались бумаги Моторсичи и Алчевского МЗ, обеспечившие треть валового объема на рынке. Дополнительный интерес спекулянтов собрали на себе бумаги Укрсоцбанка и Укрнефти. Последняя, к слову, в очередной раз оказала наибольшее влияние на индекс, являясь действенным инструментом для игры на срочном рынке.

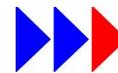
Колебания рынка проходит в широком боковом диапазоне. Игроки ожидают более серьезных поводов, для выбора направления. До ближайшего заседания ФРС, появление таких факторов маловероятно, поэтому, в ближайшее время, схожая динамика может найти свое продолжение.

**Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями**



**Лидеры роста/падения, %**





**ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:**

Торги на внешних площадках протекали сумбурно, под воздействием различных слухов.

Так, основным поводом, для оптимизма среди биржевой публики, стала публикация протоколов ФРС, которые засвидетельствовали готовность регуляторов возобновить программу выкупа государственных облигаций, что нивелировало смешанные макроданные, вызвав рост на рынках.

Индекс	Значение	Изменение, %
<b>FTSE 100</b>	5 394.53	<u>2,39</u>
<b>DAX</b>	5 784.85	<u>2,50</u>
<b>CAC 40</b>	3 256.76	<u>3,07</u>

**ЕВРОПА**

Европейские фондовые индексы завершили торговую сессию среды на мажорной ноте. Благоприятный внешний фон создавал предпосылки для активизации покупок уже в начале дня, однако определенный сдерживающий эффект оказывала макростатистика.

Уровень безработицы в Еврозоне составил в июле 10%, в то время как эксперты ожидали снижение с пересмотренных 10% до 9,9%. В то же время, индекс потребительских цен в Еврозоне, согласно предварительным данным, поднялся в августе на 2,5% в годовом исчислении, как и ожидалось. Розничные продажи в Германии остались в прошлом месяце на неизменном уровне, тогда как аналитики ожидали падения на 1,6% после прироста на 6,3% в июне.

Слухи о QE3 продолжили контролировать рынок, что отобразилось в ралли европейских акций, на фоне оглашения минуток Федрезерва.

По итогам сессии, британский FTSE 100 ушел в плюс на 2,39%, французский CAC 40 взлетел на 3,07%, а немецкий DAX окреп на 2,50%.

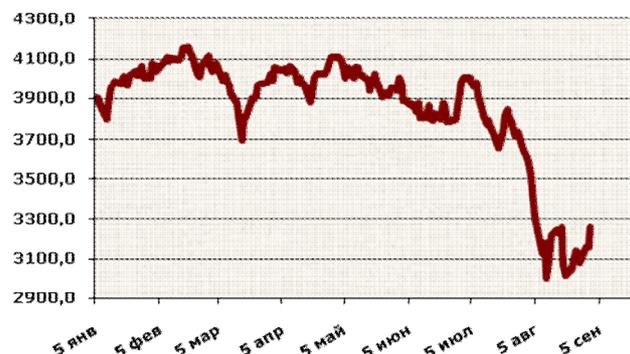
**Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.08.11**

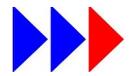


**Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.08.11**



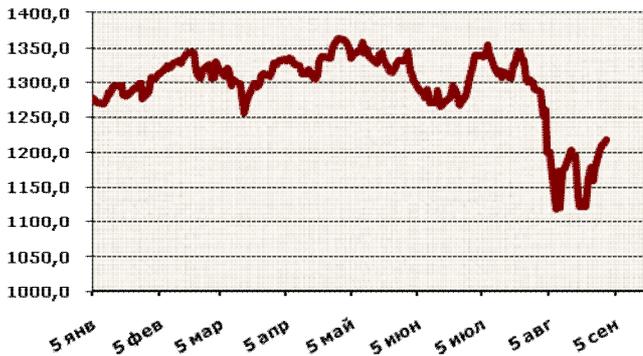
**Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.08.11**



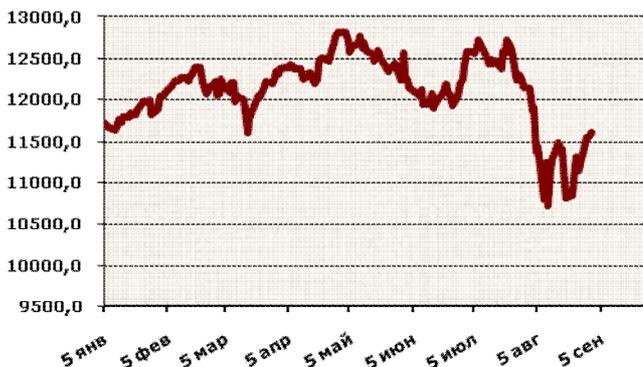


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 218.89	0.49
DOW	11 613.53	0.46
NASDAQ	2 579.46	0.13

**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**



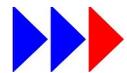
## США

Смешанная макростатистика не стала помехой для покупок, что, в итоге, привело к росту фондовых индексов США.

С одной стороны, рост заказов на товары длительного пользования в июле был пересмотрен в большую сторону до 4,1% с 4%, а без учета транспортного сектора повышение составило 0,8% против 0,7%-ного увеличения по предварительным данным. В то же время, чикагский индекс деловой активности опустился в августе до 56,5 пункта с 58,8 пункта, но оказался выше ожиданий, и уровень показателя по-прежнему указывает на рост промышленности. Разочарованием в свою очередь, стал оказавшийся слабее прогнозов отчет по занятости ADP, согласно которому рост занятости в августе составил 91 тыс. вопреки прогнозам в 100 тыс.

Отсутствие ярко выраженных драйверов движения, обусловило волатильную торговлю внутри дня, когда индексы не раз пересекали нулевую отметку. Окончание месяца поддержало, спровоцировав частичное покрытие коротких позиций, что оказалось решающим фактором, позволившим рынку выйти на положительную территорию по итогам торгов.

Как результат: Dow +0,46%, Nasdaq +0,13%, S&P 500 +0,49%

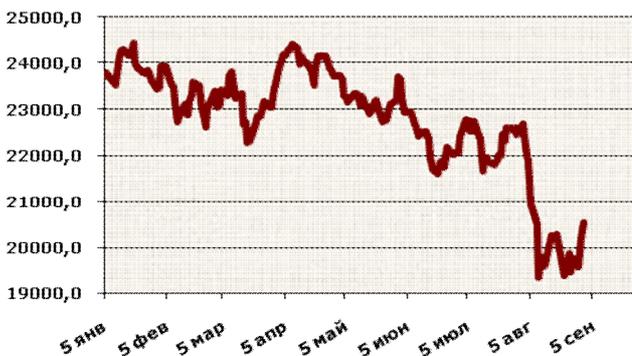


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	8 955.2	0.01
Hang Seng	20 534.85	1.64
Shanghai	2 567.6137	0.04

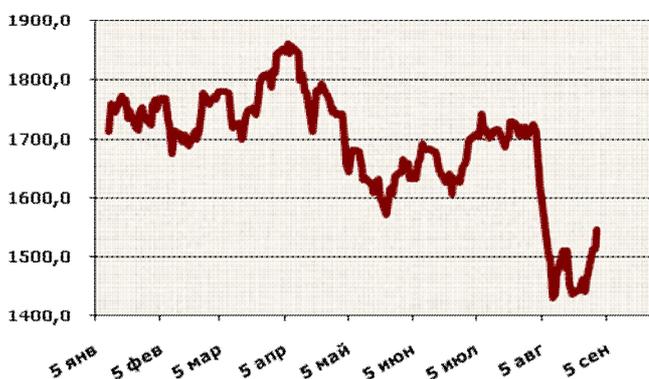
**Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.08.11**



**Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.08.11**



**Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.08.11**



## АЗИЯ

Повышенным спросом пользовались акции экспортеров, на фоне ожидания увеличения поставок в США, являющийся крупнейшим рынком сбыта для региона.

Тем не менее, рост был незначительно сдержан опубликованной статистической информацией по промышленному производству в Японии, которое, согласно предварительным данным, увеличилось в июле на 0,6% против ожидаемого повышения на 1,5%.

Японский Honda Motor, около половины выручки которого поступает с рынка США, нарастил рыночную капитализацию на 1,5%. При этом, бумаги четвертого в мире по величине продаж производителя мобильных телефонов LG Electronics, окрепли на 4,1%.

По итогам сессии японский индекс Nikkei 225, китайский CSI 300, австралийский S&P/ASX 200, гонконгский Hang Seng и южнокорейский Kospі добавили прибавили 0,01%, 0,18%, 0,64%, 1,64% и 1,97% соответственно. Помимо этого, сегодня рынки Индонезии, Малайзии и Индии закрыты в связи с праздничным днем.

## РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

В среду, фондовый рынок РФ закрылся на положительной территории.

В лидерах повышения оказались акции "Ростелекома", которые с четверга будут включены в индекс MSCI Russia. Вес бумаг компании в индексе составит 3%.

Акции нефтегазовых компаний выглядели также в основном лучше рынка на фоне роста цен на нефть. Акции "ВТБ", которые выглядели предпочтительней в последние недели, в среду снизились в преддверии публикации завтра отчетности по МСФО за I полугодие.

По итогам торгового дня, индекс РТС вырос на 2,40%.



## СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

После продолжительной проторговки в боковом коридоре, пара EUR\USD нашла выход за его пределы, опустившись до уровней 1,437.

Давление на евро оказывали долговые проблемы Еврозоны, с вновь ухудшившимся положением Греции, дополняемые удручающей макростатистикой по региону. К тому же, вышедшие статистические данные по США, укрепили доллар, лишь ускорив снижение пары EUR\USD.

Тем не менее, высокая вероятность запуска QE3, может, в скором времени, нивелировать все потери для евровалюты.

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:

Окончание месяца внесло свои коррективы в расстановку сил на сырьевых рынках. Несмотря на прояснение обстановки на рынке акций, золото продолжает пользоваться популярностью у инвесторов, обновив уровень в 1 845 \$.

Фьючерсы на «черное золото», незначительно прибавили, после публикации данных по запасам сырой нефти. В целом, в августе нефтяные котировки снизились на 7,2%, реагируя на потенциальное уменьшения потребления ведущими экономиками мира.

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

## ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Сегодня к выпуску готовится важный блок данных по Европе и США:

09:00 - ВВП Германии

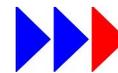
11:00 - Индекс деловой активности в производственном секторе Еврозоны

11:30 - Индекс деловой активности в производственном секторе Великобритании

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

15:30 - Производительность труда вне сельскохозяйственного сектора США

15:30 - Расходы на рабочую силу в США



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

### Внешний фон:

Торги на внешних рынках, перед открытием сессии в Украине, проходят смешанно, с небольшим преимуществом быков. Так, вчерашние торги в США завершились в позитивной зоне, несмотря на сомнительные статистические данные, вызывающие опасения по поводу рынка труда, на фоне слабых данных по количеству созданных рабочих мест. В ходе азиатских часов, большинство бирж, за исключением китайских, показали положительную динамику, благодаря росту высокотехнологического сектора, на фоне улучшения экспортных условий. Российский рынок, с утра, открылся легким минусом в пределах -0,5%, в то время как фьючерсы на американские индексы прибавляют 0,46%.

Отсутствие сильных драйверов для движения сегодня скажется на сегодняшней волатильности, которая, судя по всему, будет умеренной. Во второй половине дня, рынки оживятся, поскольку инвесторы будут отыгрывать важные данные по рынку труда в США, который продолжает оставаться одним из наиболее проблемных зон в американской экономике.

### Внутреннее настроение:

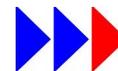
Отечественный рынок, несмотря на отсутствие весомых внешних факторов, не придает особого значения любым внутренним новостям. Большинство инвесторов предпочитает переждать непростой период вдали от рынка, в то время как для спекулянтов открываются более широкие возможности.

Рыночные колебания в ближайшее время будут обусловлены лишь краткосрочными факторами, не связанными с какой-либо фундаментальной основой. Небольшие объемы торгов, скорее всего останутся на текущем уровне, а рынок продолжит торговаться в широком боковом коридоре.

### Технический анализ:

Индекс УБ приблизился к ключевому уровню в 1 760, что в связи со слабым внутренним спросом, может вызвать небольшую коррекцию, первичной целью которой будет точка 1 730, которая, в случае прорыва, откроет путь к 1 700-1 710.

Целью быков является прохождение уровня 1 760, что будет означать выход из бокового канала, с возможностью дальнейшего продвижения к 1 800 и 1 850.



*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.*



