

В пятницу, 02 августа, индекс ПФТС упал на 6,96% - до 649,09 пунктов, индекс «Украинской биржи» потерял 4,20% - до 1 641,51 пунктов.

Индекс ПФТС:
649,09

Индекс «УБ»:
1 641,51

Изменение, %
6,96

Изменение, %
4,20

ИТОГИ ДНЯ:

Последняя торговая сессия уходящей недели оказалась весьма удачной для игроков на понижение, поскольку негатив на внешних площадках существенно ослабил привлекательность украинских акций, что привело к новой волне распродаж.

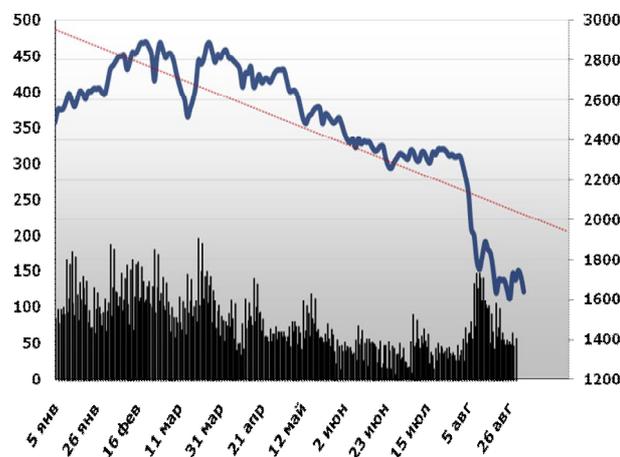
В первой половине дня, отечественные индексы торговались в боковом диапазоне, с тенденцией к понижению, под воздействием умеренных продаж перед важной макростатистикой по США. К слову, именно после ее публикации, на мировых рынках началась паника. Количество созданных рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора составило менее 1 тыс., при том, что экономисты ожидали увеличения показателя на 74 тыс. Примечательным является факт очередного пересмотра статистических данных в худшую сторону со 117 тыс. до 85 тыс. за предыдущий период.

Хлынувший после этого поток ордеров на продажу выбил рынки из умеренной колеи, следствием чего стал обвал на открытии американских площадок в пределах 2,5%, в то время как европейские индексы продолжили снижаться глубже 3%, что нашло еще больший отклик на фондовом рынке Украины, где местные акции в разы увеличили свои потери.

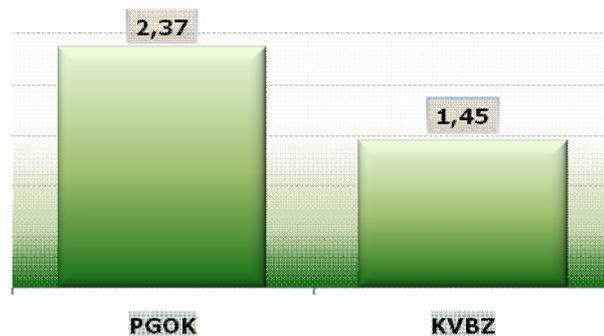
Все акции рынка заявок, за исключением Полтавского ГОКа и Крюковского вагоностроительного завода, которые завершили сессию символическим плюсом при мизерном объеме торгов, закрылись на негативной территории. Свидетельство о надвигающейся рецессии в США, в виде нулевого увеличения занятых в прошлом месяце, вызвало сброс всех рисков активов. Больше всех пострадали бумаги Укрнефти, нанешие наибольший урон индексу УБ падением ниже 5%. В целом, медвежий интерес прослеживался во всех секторах отечественного рынка, что привело к значительной потере капитализации большей частью украинских эмитентов. Половину внутрисуточного объема вновь обеспечили акции Моторсичи, Алчевского МК и Центрэнерго.

Таким образом, по итогам торгов, победа досталась медведям, сумевшим продавить рынок ниже 4%, что позволило нивелировать все преимущество быков за прошедшую неделю.

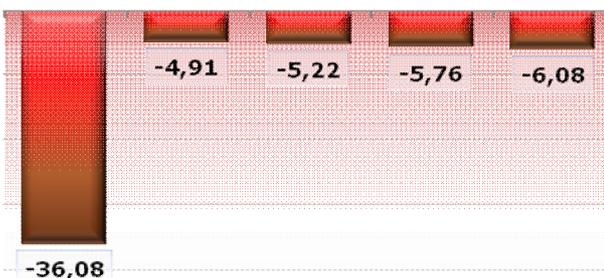
Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями

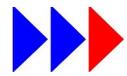


Лидеры роста/падения, %



DAKOR SVGZ STIR MZVM SMASH





ИТОГИ ТОРГОВ НА ЗАРУБЕЖНЫХ ПЛОЩАДКАХ:

Конец недели на мировых рынках прошел под диктовку медведей, сумевших воспользоваться неблагоприятными статистическими данными по рынку труда в США, что в отсутствие драйверов роста, спровоцировало овал на мировых рынках.

Индекс	Значение	Изменение, %
FTSE 100	5 292.03	2,34
DAX	5 538.33	3,36
CAC 40	3 148.53	3,58

ЕВРОПА

В пятницу, на основных европейских биржах преобладали распродажи, после публикации в США удручающих данных по состоянию рынка труда за август.

Занятость в несельскохозяйственном секторе Соединённых Штатов осталась на неизменном уровне, хотя ожидалось её увеличение на 75 тыс., в то время, как занятость в обрабатывающей промышленности сократилась на 3 тыс. при ожидаемом росте на 4 тыс.

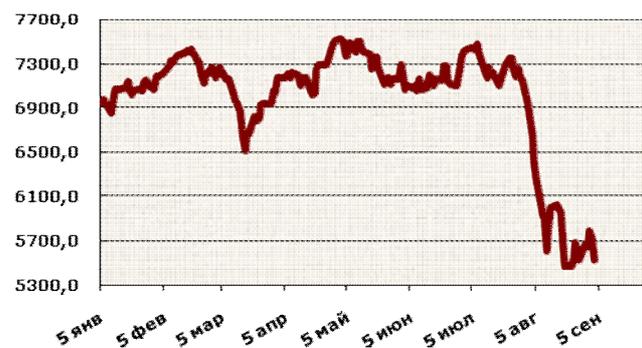
Тем временем в Еврозоне был опубликован индекс цен производителей за июль, который вырос на 0,5%, что соответствовало прогнозным значениям, поэтому существенного влияния на ход торгов не оказал.

По итогам торгового дня региональный индикатор STXE 600 просел на 2,95% и закрылся на отметке 231,88 пункта. Британский FTSE 100 упал на 2,34%, немецкий DAX снизился на 3,36%, французский CAC 40 ушел в минус на 3,59%.

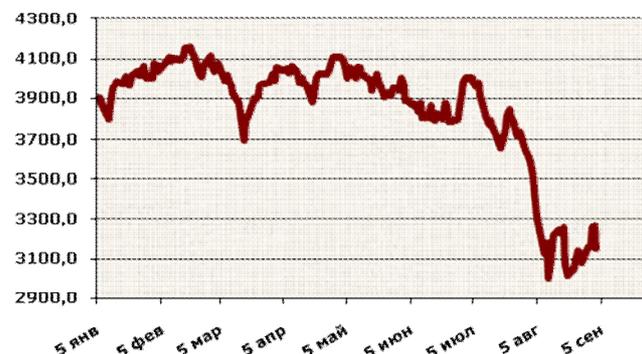
Динамика индекса FTSE 100 с 05.01.11 по 30.09.11

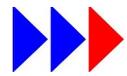


Динамика индекса DAX с 05.01.11 по 30.09.11



Динамика индекса CAC 40 с 05.01.11 по 30.09.11



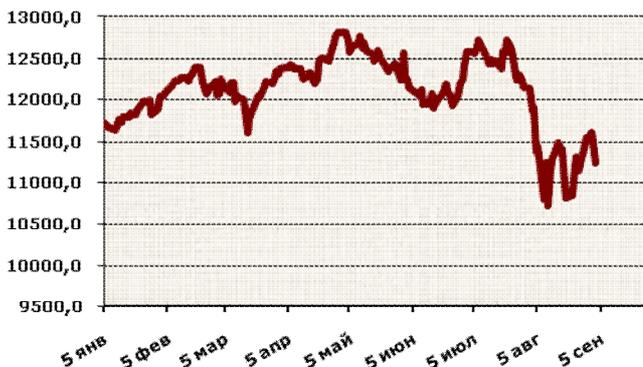


Индекс	Значение	Изменение, %
S&P 500	1 173.97	2.53
DOW	11 240.26	2.20
NASDAQ	2 480.33	2.58

Динамика индекса S&P 500 с 05.01.11 по 30.09.11



Динамика индекса Dow с 05.01.11 по 30.09.11



Динамика индекса NASDAQ с 05.01.11 по 30.09.11



США

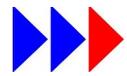
В конце недели, преимущество быков было нивелировано вышедшей макростатистикой по рынку труда.

Согласно опубликованным данным, занятость в несельскохозяйственных отраслях в минувшем месяце стагнировала - нулевое изменение вместо ожидавшегося роста на 75 тыс. и при июльском увеличении на 85 тыс. (пересмотренные данные).

При этом занятость в обрабатывающей промышленности и вовсе сократилась на 3 тыс. Пожалуй, в данных по занятости некоторую поправку можно сделать на бастовавших работников Verizon, однако отсутствие какого-либо роста, в целом - настораживающий признак. Слабые данные по рынку труда вновь пробудили опасения по поводу вероятного второго дна кризиса в Соединенных Штатах, спровоцировав участники торгов на фиксацию прибыли, что отобразилось в обвале котировок.

Кроме этого, федеральное агентство по жилищному финансированию собирается подать в суд на крупнейшие банки из-за сомнительных ипотечных кредитов, что спровоцировало тотальный сброс акций финансового сектора.

Таким образом, Dow -2,20%, Nasdaq -2,58%, S&P 500 -2,53%

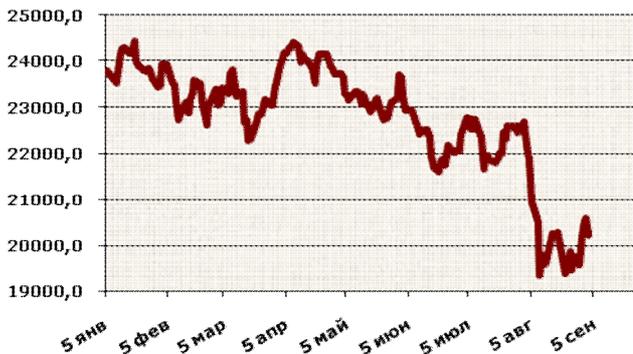


Индекс	Значение	Изменение, %
Nikkei 225	8 950.74	1.21
Hang Seng	20 212.91	1.81
Shanghai	2 529.7567	1.03

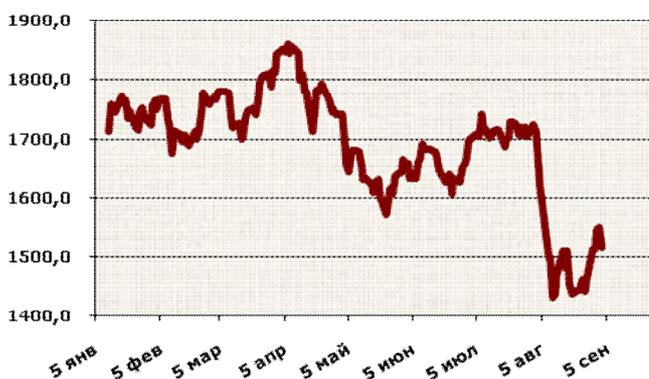
Динамика индекса Nikkei с 06.01.11 по 30.09.11



Динамика индекса Hang Seng с 05.01.11 по 30.09.11



Динамика индекса ММВБ с 05.01.11 по 30.09.11



АЗИЯ

Ключевые фондовые рынки Азии после нескольких сессий роста продемонстрировали преимущественно отрицательную динамику на фоне целого ряда негативных факторов.

Отступление сырьевого сектора в связи с падением цен на металлы, неблагоприятные отчеты по августовским продажам Toyota Motor и Honda Motor на рынке США, снижение прогноза по прибыли гонконгским ритейлером Esprit Holdings дополнились ожиданиями слабых данных по занятости в несельскохозяйственном секторе США, что увело большую часть индексов региона в "красную" зону.

В связи с падением цен на металлы котировки горнодобывающих компаний BHP Billiton и Rio Tinto Group просели на 2,1% и 1,4% соответственно, а бумаги компании Mitsubishi, получающей около 43% выручки от торговли коммодитиз, подешевели на 1,1%.

По итогам торговой сессии японский Nikkei 225 опустился на 1,21%, китайский CSI 300 стал легче на 1,08%, а южнокорейский KOSPI упал на 0,69% соответственно. Торги в Пакистане, Индонезии и Вьетнаме не проводились по случаю национальных праздников.

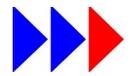
РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

В пятницу торговая сессия на отечественных площадках открылись вниз, более чем на 1%, что стало реакцией инвесторов на негативный внешний фон.

Во второй половине дня ситуация на торговых площадках не изменилась, инвесторы продолжали фиксировать прибыль и оставаться в деньгах перед выходными вслед за европейскими коллегами. Макростатистика из США вышла в соответствии с ожиданиями и не внесла изменений в ход торгов.

Лучше рынка смотрелись лишь акции золотодобывающих компаний - ПолюсЗолото (+0,62%) и Полиметалл (+1,11%).

По итогам пятницы ММВБ потерял -2,30%, РТС снизился на -2,71%.



СИТУАЦИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ:

Сброс рисков активов привел к удорожанию доллара, как защитной валюты, в моменты паники на фондовых рынках.

Основное влияние на ход торгов на рынке Форекс, оказали вышедшие данные по количеству созданных рабочих мест, вне сельского хозяйства, которое не продемонстрировало увеличения.

Дополнительной преградой на пути пары EUR\USD стала приостановка переговоров по поводу выделения нового пакета помощи Греции, что вызвало новую волну опасений, насчет эскалации долгового кризиса в Еврозоне.

Валюта	Значение на 09:00	Изменение, %
EUR/USD	1,4152	0.37
USD/JPY	76,71	0.16
GBP/USD	1,6173	0.11
USD/CHF	0,7888	0.65

ДИНАМИКА ЦЕН НА ТОВАРНЫХ РЫНКАХ:

На фоне массового сброса рисков активов, новый прилив сил ощутили котировки золота, возобновившие рост, составивший около 3% в пятницу. Всего за неделю, прирост котировок драгоценного металла составил 10%.

Те же опасения, насчет дальнейшего замедления мировой экономики, продолжили обесценивать нефть, которая в пятницу, потеряла около 3%.

Сырье	Значение на 09:00	Изменение, %
Brent	111,47	0.76
Light Crude	85	1.04
Gold	1 880	0.21

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ:

Учитывая отсутствие торгов на биржах США и Канады, основная макростатистика сегодня выходит в Европе:

- 11:00 - Индекс деловой активности в сфере услуг Еврозоны
- 11:30 - Индекс деловой активности в сфере услуг Великобритании
- 11:30 - Индекс доверия инвесторов в Еврозоне Sentix
- 12:00 - Розничные продажи в Еврозоне



ПРЕМАРКЕТ:			
Внешний фон			
Внутреннее настроение			
Технический анализ			

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Перед открытием торгов на украинских биржах, внешний фон оказывает поддержку медведям. Обвал котировок в пятницу, продолжился и в начале текущей недели. Азиатские биржи завершили торги существенным минусом, отыгрывая негативное закрытие торгов в США. С утра, фьючерсы на американские индексы теряет свыше 0,8%. Фондовый рынок РФ открылся снижением в пределах 1,15%.

Отсутствие торгов на Уолл-стрит, в связи с национальным праздником, увеличит волатильность в течение европейской сессии. На прошлой неделе, ситуация на финансовых рынках резко изменилась, под влиянием удручающей макростатистики. Дополнительным стимулом к распродажам послужила вероятность эскалации долгового кризиса в Еврозоне, на фоне застоя в переговорах ЕС с Грецией, а также негативные новости для финансового сектора США: федеральное агентство по жилищному финансированию собирается подать в суд на крупнейшие банки из-за сомнительных ипотечных кредитов.

Таким образом, на ближайшей неделе, борьба на рынках обострится, по мере приближения индексов к нижним границам бокового коридора. Новостной фон, как видно, быстро меняется, поэтому скоропалительные выводы могут существенно навредить инвесторам, поскольку сейчас на рынках, во главе угла находится именно спекулятивная составляющая.

Внутреннее настроение:

Украинские инвесторы, в начале прошлой недели, начали совершать осторожные покупки, однако, неустойчивость рынка к внешним раздражителям, существенно пошатнула их позиции, отобрав желание рисковать.

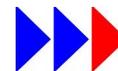
До появления существенных бычьих факторов, учитывая значительные риски в мировой экономике, выход крупных игроков на рынок маловероятен. Поэтому, в ближайшее время, объем торгов останется на прежнем уровне, а движение продолжится в пределах широкого бокового коридора, с вероятностью ложных прорывов. Интерес к украинским акциям понемногу теплится, однако, на данный момент его не заметно, за удручающим рыночным сентиментом. В условиях отсутствия фондовых торгов в США, украинские индексы, после утреннего снижения, и достижения нижних границ коридора, могут начать плавное восстановление.

Технический анализ:

Боковой тренд продолжает формироваться. Его границами являются зоны 1 600 - 1 760. Нижняя граница может расширяться, до 1 550, в случае чрезмерной активизации медведей, однако, вероятность ложного прорыва в таком случае возрастает. Осцилляторы дают сигнал на продажу, сняв перепроданность в ходе недавнего отскока.

Целью медведей может являться отметка 1 500, соответствующая 100% уровню коррекции по Фибо, от начала обвала котировок в этом году. В случае ее достижения, вероятность роста существенно повысится, что располагает к выставлению ордеров на покупку, вблизи этой зоны.

Целью быков является отход от нижних границ диапазона, с продвижением выше 1 760, для формирования восходящего тренда. Пока об этом говорить рано, учитывая слабость украинского рынка, и нежелания рисковать инвесторов, однако, при этом, дальнейшая просадка ниже 1 500 тоже маловероятна. Поэтому, оптимальной стратегией на текущую неделю будет работа от границ бокового диапазона.



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.



MACD (-126.850)

