

В пятницу, 04 ноября, индекс ПФТС прибавил 0,61% - до 552,04 пунктов, индекс «Украинской биржи» вышел в плюс на 0,71% - до 1 316,61 пунктов.

Индекс ПФТС:
552,04

Индекс «УБ»:
1449,03

Изменение, %
0,61

Изменение, %
0,06

ИТОГИ ДНЯ:

Окончание недели на украинском фондовом рынке прошло в упорной борьбе, победа в которой не досталась никому.

Разрозненность внешних факторов и ожидание итогов саммита G-20 удерживали торговую активность на невысоких уровнях на протяжении дня. Дополнительным сдерживающим фактором послужило отсутствие торгов в РФ, в связи с национальным праздником. В течение дня, инициатива переходила от покупателей к продавцам и наоборот, что отобразилось в слабоволатильном движении котировок в боковом канале.

Новости об отказе Греции в проведении референдума, подстегнули игроков к покупкам, однако вышедшая макростатистика по Европе и США, нивелировала все позитивные тенденции, спровоцировав коррекцию на мировых рынках. Объем промышленных заказов в Германии в сентябре сократился на 4,3%, при том, что эксперты ожидали увеличения показателя на 0,1%.

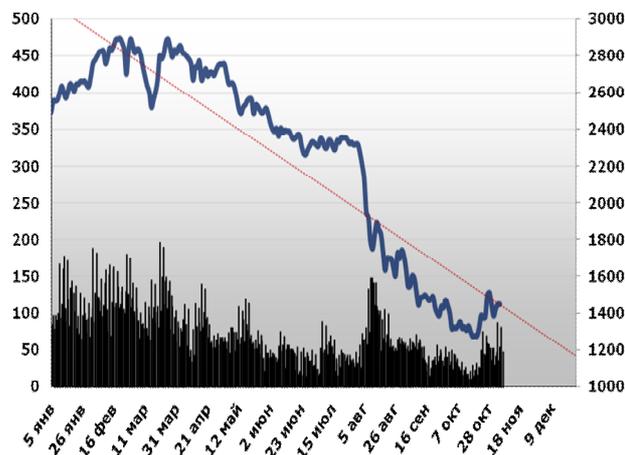
Разочаровала игроков также статистика с рынка труда в США: число созданных рабочих мест вне сельского хозяйства в октябре выросло лишь на 80 тыс., при том, что за предыдущий период показатель составил 158 тыс.

В Украине, близость выходных внесла свои коррективы в расстановку сил на рынке. Нежелание игроков переносить позиции до понедельника, выразилось в небольших сбросах акций, которые, впрочем, тут же выкупались, что свидетельствует о силе текущего движения вверх. Тем не менее, сил у быков, для продолжения ралли, в конце недели, уже не осталось, что и привело к тому, что ведущие индексы страны завершили торги в умеренной зоне.

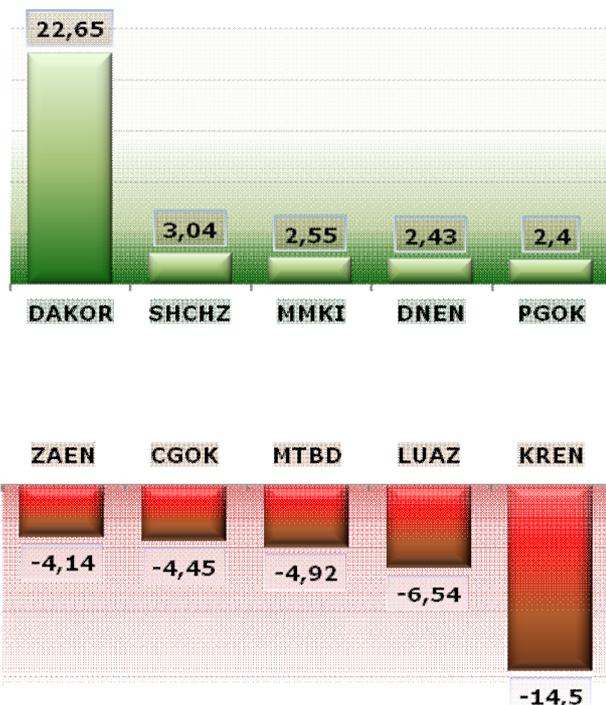
Торговый оборот остался на уровне выше среднего, составив более 53 млн. грн. Широким спросом пользовались акции Алчевского МК (17,8 млн.), Моторсичи (12,5 млн.) и Центрэнерго (7,2 млн.). Наиболее благоприятную динамику на протяжении дня демонстрировали бумаги Енакиевского МЗ, продолжающие прибавлять более 9% в день. Однако, на этот раз, под конец торгов, им не удалось удержаться на положительной территории, снизившись, в итоге, на 0,5%. В то же время, банковский сектор продолжает котироваться хуже рынка, пребывая под давлением новостей из Еврозоны: Укрсоцбанк и Райффайзен Банк Аваль закрылись в «красной зоне».

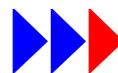
По итогам торгов, индекс Украинской биржи незначительно вырос, завершив неделю на позитивной ноте. Дальнейшее направление движения остается восходящим, с подверженностью к коррекциям, на фоне публикации неблагоприятных статистических данных, в то время, как общая конъюнктура мировых рынков продолжает улучшаться.

Динамика индекса "УБ" и объемы торгов акциями



Лидеры роста/падения, %





ПРЕМАРКЕТ:					
Внешний фон					
Внутреннее настроение					
Технический анализ					

Подготовлено: аналитическим отделом

ООО «Сити Брок»,

Михальчук Дмитрий

Внешний фон:

Основные макроэкономические события этого месяца остались позади, оставив рынки отыгрывать имеющуюся информацию. Перед открытием торговой сессии в Украине, на западных площадках сформированы негативные настроения. С утра американские фьючерсы продолжают пятничную динамику, теряя 0,87%. Азиатские индексы также завершили сессии в существенном минусе, в то время как российский рынок акций открылся лишь незначительным снижением на 0,23%, благодаря росту цен на нефть.

Разочарованность инвесторов в прошедшем саммите G-20 негативно отражается на котировках: доверие инвесторов не было восстановлено, поскольку четких шагов по преодолению долгового кризиса сделать не удалось. К тому же политические перестановки в Греции, связанные с отставкой премьер-министра, добавляют неопределенности по поводу дальнейших взаимоотношений страны с ЕС и будущего страны. Вопрос референдума отпал также быстро как и появился, однако, смена правительства может преподнести и другие сюрпризы. Дополнительным поводом для возвращения пессимизма на рынки стала макростатистика по США, которая не демонстрирует тенденции к улучшению, а также понижение учетной ставки ЕЦБ до 1,25%, свидетельствующее о неустойчивом положении экономики региона. Неопределенность нового главы ЕЦБ по поводу постоянного выкупа еврооблигаций, добавляет суматохи на рынки. Таким образом, внешняя конъюнктура за последнюю неделю несколько ухудшилась, оказывая существенное давление на покупателей, в связи с отсутствием благоприятных факторов для роста. Поэтому рынки могут продолжить дрейфовать на достигнутых отметках с незначительной тенденцией к понижению.

Внутреннее настроение:

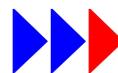
На протяжении последних недель просматривается нежелание отечественного рынка падать. Это связано, в первую очередь, с чрезмерной перепроданностью украинских активов, по отношению к западным аналогам, которые уже успели восстановить утраченную на протяжении года капитализацию. Рост объемов в последнее время свидетельствует о готовности инвесторов покупать на среднесрочную перспективу. Однако, для этого должны быть фундаментальные причины. Поскольку внешнеэкономический фон остается серым, украинские инвесторы не спешат с покупками, поскольку внутренние новости, на текущем этапе, не являются сильным катализатором движения рынка.

Сегодня, под влиянием тенденций с Запада, динамика украинского рынка будет преимущественно негативной. Внутридневные движения будут проходить при небольших объемах - инвесторы будут пытаться найти точки входа в лонг, в то время как спекулянты - активно продавать, однако слабая волатильность на внешних площадках предопределяет низкую торговую активность на отечественном рынке акций.

Технический анализ:

Индексу УБ за короткий период удалось снять перепроданность в осцилляторах, что является первым признаком потенциального рывка вверх. На рынок оказывают давление присутствие 45-ти периодной ЕМА на дневном графике УБ, а также скопление сопротивлений вблизи уровня 1 500 пунктов. Дальнейшее продвижение в обе стороны могут быть вызваны лишь сильными фундаментальными факторами, поэтому до их появления, наиболее вероятным сценарием развития событий станет боковая динамика, с тенденцией к снижению.

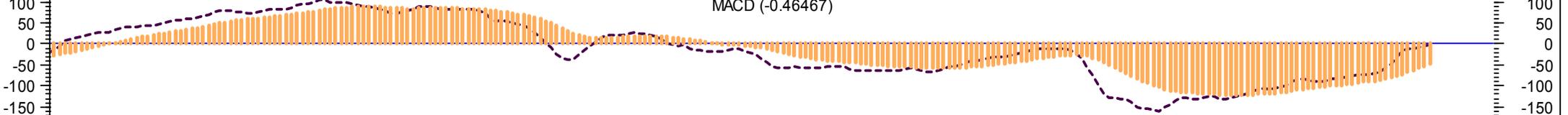
Если индексу не удастся удержаться в пределах 1 440 пунктов, цели медведей могут расширяться до 1 405 и 1 360 пунктов. Для быков, пока непреодолимой отметкой станет уровень 1 500 пунктов, выход за пределы которого может означать продолжение восходящего тренда.



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 (-0.46467)



UX(1,448.19, 1,480.72, 1,441.94, 1,449.03, +0.93005)



November December 2011 February March April May June July August September October November