Утренний дайджест, – Андрей Зорин, «ИК БАРРЕЛЬ»
24 октября 2012 г.

Остановка на полпути

Вчера на российском фондовом рынке произошло снижение. С самого утра практически по всем акциям начались продажи, причиной чему служил ухудшающийся внешний фон. В результате индекс ММВБ просел на 1,3%, а РТС из-за ослабления рубля потерял аж 2,7%. Объёмы торгов за день существенно увеличились и оказались максимальными за последние четыре недели (37 млрд. руб.). Правда, четверть их составили торги по Роснефти, которые в пику рынку росли (в моменте они показывали 3,7%), причём объёмы по акции были максимальными за два года (больше было только 17 июня 2010 года на падении). Так что если исключить эти объёмы из общих, то падение было не таким уж масштабным.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись с небольшим гэпом вниз, котировки попытались возобновить рост предыдущего дня. Но на слабом внешнем фоне сил у «быков» хватило только на то, чтобы прикрыть утреннее окошко и ещё раз протестировать ближайшее сопротивление в лице верхней грани «треугольника». А стоило мировым площадкам начать чихать, как российские «медведи» пошли в уверенную контратаку и уже к обеду продавили цены до минимума понедельника (1451,6 п.). Здесь «бурые» решили взять перекур, и в итоге вся оставшаяся сессия прошла в боковике, закрывшись на минимуме.



Таким образом, «медведи» сумели воспользоваться предоставленным им шансом и отогнали «быков» от верхней грани «треугольника». Правда, их целью было достичь нижнюю грань, а не остановиться на середине – так что задача выполнена только наполовину. А сегодня на умеренно-позитивном фоне им и вовсе придётся обороняться. В этом случае ближайшим сопротивлением будет уровень 50%-ной коррекции от вчерашнего снижения (1464 п.), а далее – верхняя грань «треугольника» и максимум понедельника, он же новый 2-часовой фрактал на покупку (1476,1 п.).

Если же продавцы решат «довести вчерашнее дело до конца» и возобновят давление, то роль ближайшей поддержки сыграет утреннее окошко, а далее – вчерашний минимум (1451,1 п.). Ключевым редутом «бычьей» обороны остаётся нижняя грань «треугольника» и фракталы на продажу: дневной Z (1439,8 п.) и недельный X (1438,4 п.).

Сегодня с утра внешний фон умеренно-позитивный. Хотя накануне рынки США продолжили падение (основные индексы в среднем потеряли по 1-1,8%), да и Латинская Америка в лице Бразилии огорчила своих покупателей (Bovespa просела более 1,7%), но основной негатив пришёлся на утро, так что наши площадки его уже отыграли. Сейчас же фьючерсы на американские индексы торгуются в плюсе, правда Азия кроме Китая вся «краснеет» в пределах 0,6%. Нефть за вчерашний день подешевела ещё на $1,5 до $108,2 (Brent), но в настоящий момент её котировки в положительной зоне.

Вчера мы рекомендовали удерживать короткую позицию. При этом на снижении цены достигли промежуточной поддержки, так что возможно кто-то частично и прикрыл ее. Сегодня тем, у кого остался «шорт», рекомендуем его удерживать, а остальным искать момент для переоткрытия короткой позиции с ближайшей целью снижения в лице ключевой поддержки. Однако в случае роста и уверенного преодоления верхней грани «треугольника» переворачиваться в «лонг».