

21 июня 2013 г.

Очередное испытание

Вчера на российском фондовом рынке продолжилось падение, начатое с вечера вторника. Однако основные продажи прошли с утра, после чего по акциям начались осторожные покупки, обусловленные в том числе и закрытием краткосрочных «шортов». При этом лидером была Роснефть, акции которой росли в моменте более 3%. Да и Лукойл чувствовал себя довольно уверенно – его котировки в моменте выходили в плюс 1%. Тем не менее, оптимизма двух акций не хватило, чтобы вытащить из ямы весь рынок. В итоге индекс ММВБ потерял 2%, а РТС за счет ослабления рубля и вовсе 3,7%.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись на очень сильном негативном внешнем фоне с гэпом вниз, котировки продолжили падение и уже в первые минуты оказались немного ниже уровня 62%-ной коррекции от роста 14-18 июня (~1300 п.). Однако в данном районе «быки», понимая, что дальше отступать нельзя, собрались с силами и начали «бодаться». Правда, после утреннего избиения прыткости у них было немного, и цены смогли лишь немного отыграть наверх. А под занавес торгов на фоне снижения заокеанских рынков «бурые» вновь пошли в атаку и, второй раз за день проколов уровень 62%-ной коррекции, закрыли день почти на минимуме.



В целом, несмотря на внешний сильный негатив и достаточно сильное падение, покупателям удалось не превратить отступление в паническое бегство и в принципе

удержаться у «последней черты», за которой начинается поход на годовые минимумы. Ведь вчера падали почти все мировые площадки, и нефть, у нас же падения в квадрате не было – что уже не может не радовать. Однако испытания для «быков» не закончены, и сегодня с утра им предстоит снова доказывать своё право не быть пущенными на колбасу. А для этого им надо не пропустить цены ниже вчерашнего минимума – и тогда снижение последних двух дней по-прежнему можно трактовать как формирование большой «заходной» растущей волны «a-b». При этом экстремум вторника «a» (1342,2 п.) стал новым дневным фракталом на покупку.

К тому же сегодня закрытие недели, и желательно её завершить её в районе 1320 п., то есть закрыть вчерашнее окно. И если к вчерашней растущей Роснефти присоединятся и другие тяжеловесные акции, то индексу это будет вполне по силам. При этом ближайшим сопротивлением станет утреннее окно и вчерашний послеобеденный максимум (~1310 п.).



Сегодня с утра внешний фон умеренно-негативный. Накануне рынки США сильно упали (основные индексы потеряли в среднем по 2,3%), но большая часть падения прошла с утра и была нами отыграна. При этом Латинская Америка в пику своему северному соседу держалась очень хорошо – Bovespa подросла на 0,7% (видимо, после падения в среду на 3,2%). Сейчас фьючерсы на американские индексы торгуются в плюсе, Азия «разноцветная»: если Корея падает на 1,5%, то Китай – на 0,5%, Гонконг в «нуле», а Япония и Индия растут соответственно на 1,6% и на 0,2%. Нефть за вчерашний день подешевела на \$3,8 до \$101,8 (Brent), но в настоящий момент её котировки торгуются в положительной зоне.

Вчера мы рекомендовали удерживать короткую позицию с перезаходом. Сегодня ввиду закрытия недели рекомендуем «шорт» прикрыть и наблюдать за дальнейшим развитием событий со стороны, а наиболее рискованные могут попробовать и покупать на отскок.