Утренний дайджест, - Андрей Зорин, ИК «Баррель»
13 февраля 2009 г.

Вчера, несмотря на негативный внешний фон, рынок открылся вполне уверенно и даже начал отрастать, движимый покупками в акциях ГМК НорНикеля, а также энергетики. Тем не менее, этого оптимизма хватило всего на час, после чего начались продажи. Правда, и их хватило ненадолго, и котировки вновь пошли вверх. Но было видно, что акции тянут за уши уже из последних сил (особенно это было хорошо заметно по акциям Лукойла). И действительно, после обеда рынок начал «чихать», а после вышедших в 16:30 противоречивых статданных по США (уровень продаж увеличился на 1%, хотя ожидалось снижение на 0,8%, но зато возросло количество обращений за пособиями по безработице) «медведи» и вовсе перехватили инициативу. После негативного открытия рынков США продажи усилились, в результате чего индекс ММВБ пропадал на 5% и закрылся на дневном минимуме (индекс РТС снизился всего на 1,5%, но его «спасло» более раннее закрытие). Объёмы торгов на ММВБ уменьшились, что указывает на коррекционный характер снижения.



Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись примерно на уровнях среды, «быки» пошли в атаку. Но достаточно быстро «мишки» перехватили инициативу и сами пошли в наступление. Впрочем, и они добились немногого, и можно сказать, что до выхода в 16:30 статданных по США бои были местного значения. После же их выхода пошло снижение, усилившееся в негативным открытием рынков в США. В результате был преодолён фрактал на продажу Y (698,38 п.), и цены почти дошли до средней линии (3*) растущего канала (3-3**). Таким образом, дивергенция по индикаторам RSI и гистограммному MACDу, про которую мы писали вчера, отрабатывается. Минусом для «быков» является то, что индекс «по 2-м часам» по Б.Уильямсу вошёл в продажу (но «по дням» он в покупке), и закрытие произошло на самом

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

минимуме. А это говорит о том, что цены будут ниже, но после предполагаемого отскока, поскольку снижение произошло на 38% от последнего сильного роста, начавшегося 2 февраля. На сегодня ближайшей поддержкой будет средняя линия (3*), а в случае если она будет преодолена, то основной бой «быки» дадут на растущем тренде (4).

Сегодня с утра внешний фон играет на стороне «быков». Накануне рынкам США удалось выбраться из глубокой утренней ямы – индекс Доу закрылся лишь в номинальном минусе, а S&P и Nasdaq и вовсе в положительной зоне. Латинская Америка в лице Бразилии также припала несильно. Сейчас фьючерсы на американские индексы торгуются в «нуле». Азия вся «зеленеет»: Япония и Корея подрастают на 1%, Гонг Конг – более 2%, а Китай и вовсе больше 3%. Нефть (Light sweet) за вчерашний день снова огорчила покупателей, пропадав ещё почти на $2 до $34, но сейчас немного отрастает.

В понедельник (09.02) мы писали, что предыдущая неделя осталась за покупателями, что создаёт предпосылки для продолжения роста и на текущей неделе. Так оно и произошло – в первые три дня рынок показал отличный рост. Что же касается текущей недели, то по закрытию четверга недельная свечка пока не очень оптимистичная для покупателей. Поэтому сегодня очень важный день, и от его закрытия зависят настроения на следующую неделю – если оно произойдёт ниже 680 п. по ММВБ, то «медвежьи» настроения, по крайней мере, в начале недели будут преобладать. Если же сегодня покажем рост с закрытием выше 700 п., то это придаст уверенности «быкам». Но надо помнить, что сегодня Пятница 13-е, а поэтому возможны «фортели» с обеих сторон.

Вчера мы рекомендовали прикрыть длинную позицию, а кто продолжал верить в «безудержный» рост ☺ – поставить «стоп» чуть ниже фрактала Y. «Стоп» сработал. Сегодня, ввиду вышесказанного, рекомендуем «не ввязываться в баталии, а посидеть и покурить бамбук».

Андрей Зорин
ИК «Баррель»

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com