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

Вчера падение на российском рынке продолжилось. Начало торгов ещё не предвещало такого обвала, но уже через полчаса движение вниз усилилось, и на рынке, можно сказать, началась паника. В результате наиболее ликвидные акции теряли по 7-10%. Падение было столь сильным, что второй день подряд пришлось приостанавливать торги. После их возобновления участники торгов одумались и приступили к покупкам, в результате чего утренние потери были почти отыграны. Тем не менее, с негативным открытием рынков в США «медвежьи» настроения вновь стали преобладать, и пошло снижение, в итоге индекс ММВБ потерял почти 3%. Объёмы торгов возросли по обеим площадкам, что говорит не в пользу «быков».

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что на умеренно-негативном внешнем фоне рынок открылся с небольшим гэпом вниз. Тем не менее, котировкам удалось ликвидировать утренний ценовой разрыв и даже выйти в положительную зону. Но «медведи» были «начеку» и, быстро перехватив инициативу, продолжили выполнение поставленной задачи – прийти на «пасеку» в районе окна от 6 февраля. Правда, наступление было столь стремительным, что «бурые» проскочили это окно и даже преодолели дневной фрактал на продажу Z (618,84 п.). Видно, так уж захотелось им мёда☺.



Но там его оказалось маловато, и «мишки» продолжили движение на Юг, в результате чего был преодолён даже минимум от 2 февраля (605,69 п.). А это говорило о том, что к великому сожалению «быков» растущее движение, начавшееся с конца января, полностью не реализовалось. К тому же технические индикаторы уже играют на стороне «медведей». Сейчас индекс и «по дням», и «по 2-м часам» по Б.Уильямсу находится в продаже, по RSI

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

снизу нет дивергенций (им просто неоткуда было взяться), обе кривые MACDa зашли в отрицательную зону. А всё это говорит о том, что с большой вероятностью цены будут ниже вчерашнего минимума. И если он будет уверенно преодолён, то хорошей поддержкой будет только среднесрочный растущий тренд (3).

Тем не менее, по дневному графику у «быков» ещё есть шанец не дать себя вновь избить, то есть упасть ниже вчерашнего минимума. Но чтобы это произошло, рынку необходимо закрываться в течение двух дней выше 660 пунктов. В этом случае индекс «по дням» по Б.Уильямсу выйдет из продажи. Да и форма вчерашней дневной свечи может вселить небольшой оптимизм.



Сегодня с утра внешний фон внешний умеренно-позитивный. Накануне рынки США закрылись, можно сказать, без изменений, Латинская Америка в лице Бразилии немного припала (на 0,4%). Но сейчас фьючерсы на американские индексы подрастают. Азия разноцветная: если Япония, Китай и Индия немного «зеленеют» (в районе 0,5%), то Гонг Конг и Корея «краснеют» также по 0,5%. Правда, нефть вчера продолжила вставлять «быкам» палки в колеса и, к великому сожалению игроков на повышение, преодолела психологически важный рубеж $40 (Brent). Кстати, днём ранее цены преодолели мощную поддержку в лице 10-летнего растущего тренда. Так что не исключён поход до предыдущего локального минимума – район $36-37 (Brent). Но здесь тоже не всё потеряно для «быков», так как важно недельное закрытие. Поэтому если ценам удастся вернуться в район $42-43, то «мишки» получат дырку от бублика. В настоящий момент «чёрное золото» подрастает. Так что сегодня по совокупности факторов «быки», скорее всего, отыграют часть потерь.

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

Вчера мы рекомендовали восстанавливать длинную позицию со «стопом» чуть ниже фрактала Z. «Стоп» сработал. Сегодня вероятен рост, но покупать с утра, возможно, не стоит. А вот если цены придут в район вчерашнего минимума, то наиболее рискованные могут и подкупить со «стопом» чуть ниже этого рубежа.

Андрей Зорин
ИК «Баррель»

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com