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

Вчера на умеренно-позитивном внешнем фоне рынок открылся с повышением, и котировки неспешно продолжили движение вверх. К открытию рынков США рост усилился, и казалось, что день завершится уверенной победой «быков». Но после того, как за океаном началось снижение, российские покупатели, по всей видимости, решили не искушать судьбу и зафиксировали краткосрочную прибыль. В результате котировки чуть припали, хотя оба индекса, тем не менее, закрылись в хорошем плюсе. Негативным моментом для «быков» было то, что на росте объёмы торгов по обеим площадкам снизились – а это говорило о том, что наблюдаемый вчера рост носил характер коррекционного.

Исследуя 2-часовой график графика ММВБ, видим, что открывшись с гэпом вверх, котировки продолжили восхождение, начатое в среду вечером. Тем не менее, индексу так и не удалось «по 2-м часам» по Б.Уильямсу выйти из продажи. Кстати, «по дням» он также в короткой позиции, хотя и был близок к выходу из неё. Более низкий 2-часовой фрактал на покупку ещё не сформирован, но предполагаем, что вчерашний максимум будет этим новым сигналом. Технические индикаторы играют на стороне «медведей» – по RSI и обоим MACDам снизу нет дивергенций – а это говорит о том, что цены с большой вероятностью будут ниже минимума среды. Но вот как они туда дойдут – пока вопрос, ведь не исключено, что они туда попадут через коррекционный рост «a-b-c». Но чтобы этот сценарий реализовался, «быкам» необходимо не пустить «мишек» ниже вчерашнего незакрытого окна (627-635 пп.), которое на сегодня будет ближайшей поддержкой.



PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

Что касается рынка «чёрного золота», то впервые за полторы недели цены показали неплохой рост. Вышедшие в 18:30 статданные по запасам нефти и нефтепродуктов в США оказались умеренно-бычьими. Так, запасы сократились на 0,2 млн. барр. до 350,6 млн. барр., хотя прогнозировался рост на 2,9 млн. барр. Правда, запасы бензина были скорее за «мишек» – они выросли на 1,1 млн. барр. до 218,7 млн. млн., а ожидалось сокращение на 0,6 млн. барр. Запасы дистиллятов оказались почти нейтральными – они снизились на 0,8 млн. барр. до 140,8 млн. барр., а прогнозировали сокращение на 1 млн. барр. Тем не менее, после выхода этих данных в первые минуты была спекулятивная просадка, после чего пошёл рост. Но цены встретили сопротивление на преодолённом во вторник 10-летнем растущем тренде (Brent). И сегодня по нефти достаточно важный день – сумеют ли цены подрасти и закрыть неделю выше данного рубежа?

Сегодня внешний фон играет на стороне «медведей». Накануне рынки США закрылись в минусе, и хотя Латинская Америка в лице Бразилии чуть подросла, но сейчас фьючерсы на американские индексы продолжают снижение. Азия (кроме Китая) также вся в «красном»: Япония, Гонг Конг и Индия снижаются по 2%, а Корея падаетпочти 4%. Нефть за вчерашний день подросла почти на $5 до $39,5 (Light sweet, мартовский фьючерс), но в настоящий момент снова снижается. Но, хотя внешний фон играет против «быков», тем не менее, поскольку наш рынок сильно спекулятивный, то ещё не известно будут ли «мишки» праздновать победу.

Вчера мы рекомендовали наблюдать за рынком со стороны. Сегодня ввиду вышесказанного рекомендацию не меняем, хотя наиболее рискованные могут в районе вчерашнего окна восстанавливать длинную позицию с коротким «стопом».

Андрей Зорин
ИК «Баррель»

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com