Утренний дайджест, – Андрей Зорин, ИК «Баррель»
3 марта 2009 г.

Вчера на негативном внешнем фоне рынок открылся с понижением. Но дальнейших продаж особо не было, и несмотря на то, что мировые рынки снижались, наши акции чувствовали себя более-менее уверенно. Плюсом для «быков» было и то, что объёмы торгов на понижении уменьшились по обеим площадкам. Так что это снижение вписывается в рамки коррекции к предыдущему росту.

А вот за океаном всё было гораздо грустнее для «быков». Ещё в обед вышла крайне негативная отчётность по AIG. И хотя в 16:30 вышли позитивные статданные (личные доходы увеличились, хотя ожидали снижения), но они не смогли перебороть этот негатив от страховщика. К тому же в 18:00 вышли статданные по затратам на строительство, которые оказались намного хуже ожиданий (падение на 3,3% вместо прогнозируемых 1,5%). В результате этого финансовый сектор, словно глубоководная рыба, утащил рынок в пучину – в целом индекс DJIA потерял более 4% и впервые за более чем десятилетие закрылся ниже уровня «7000». Если рассматривать ситуацию с технической точки зрения, то цены идут на мощную поддержку в лице 21-летнего растущего тренда, берущего своё начало с 1987 года (~6500 п.).



Но вернёмся к нашему рынку. Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись с гэпом вниз, котировки довольно быстро преодолели пятничный минимум. Тем не

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

менее, дальше у «медведей» дело застопорилось, и единственное, чего им удалось достичь, это протестировать верхнюю грань окна от 26 февраля. Минусом для «быков» является то, что индекс «по 2-м часам» по Б.Уильямсу вышел из покупки. Причём образовался новый более высокий фрактал на продажу Z (643,64 п.) и сегодня на негативном внешнем фоне он будет преодолён сразу с открытия. Таким образом, индекс «по 2-м часам» войдёт в короткую позицию. Тем не менее, особо расстраиваться «быкам» не стоит, ведь у них в активе кластерная зона, в которой находятся незакрытое окно от 26 февраля и предыдущий фрактал на продажу X (631,03 п.), а также проходит среднесрочный растущий тренд (4). Вчера к этому основному рубежу обороны «быки» и близко не подпустили «мишек», но сегодня этот район будет проходить проверку на прочность. Но даже если он будет сдан, то, как мы писали вчера, у «быков» ещё есть шанс в лице дневного фрактала на продажу Y (610,01 п.). Но предполагаем, что до него дело не дойдёт.

Сегодня с утра внешний фон умеренно-негативный. Хотя накануне рынки США продолжили движение вниз и закрылись в сильном минусе (DJIA упал на 4.2%, S&P – на 4.7%), да и Латинская Америка в лице Бразилии также пропадала более 5%, но Азия не очень поддержала заокеанский «медвежий» порыв – Япония снижается всего 0.5%, Гонг Конг – 2%, Китай – 1%, а Корея и вовсе подрастает. К тому же сейчас фьючерсы на американские индексы уже «зеленеют». Нефть подложила покупателям свинью, пропадав более чем $4,5, и котировки Brent снова пришли на 10-летний растущий тренд. Так что борьба за этот «Рубикон» продолжается. И в настоящий момент цены слегка подрастают. Вчера мы предположили, что «быки» не станут «мальчиками для битья». И они в принципе справились со своей задачей. Сегодня же им предстоит ещё более сильное испытание. И если они вновь выйдут из боя «со щитом», то станут закалёнными, и тогда – «берегись, мишки!».

Вчера мы рекомендовали в районе окна от 26.02, фрактала X и тренда (4) искать момент для восстановления длинной позиции. Но цены туда не дошли. Сегодня, несмотря на то, что внешний фон ещё хуже чем вчера, рекомендацию не меняем – в указанном диапазоне поддержки искать момент для покупки, а «стоп» поставить чуть ниже фрактала X.

Андрей Зорин
ИК «Баррель»

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com