Утренний дайджест, – Андрей Зорин, «ИК БАРРЕЛЬ»
24 июня 2011 г.

Против лома нет приёма

Вчера в первой половине торгов российский фондовый рынок, хотя и снизился, но всё же держался более-менее достойно. Однако выход негативных статданных по Америке, а также новость «от МЭА», образно говоря, вложили в руки продавцов огромную дубину, против которой покупатели, конечно же, не смогли устоять. В результате индексы резко пошли вниз и пропадали по 2-2,5%. Минусом для покупателей было то, что объёмы торгов при этом увеличились.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открытие с гэпом вниз, обусловленное негативным внешним фоном, сменилось покупками. Тем не менее, единственное, на что хватило «бычьего» энтузиазма, это закрытие утреннего окна. От него «медведи» снова перешли к активным действиям, чему вовсю способствовал внешний фон – европейские рынки, а также фьючерсы на американские индексы и нефть заметно припадали. Но в целом российский рынок торговался достаточно устойчиво.



В дневном комментарии мы написали, что существенно изменить расклад на рынке может статистика по США. И действительно, после выхода в 16:30 на негативных статданных по США (количество обращений за пособием по безработице, а также индекс экономической активности от ФРС-Чикаго оказались хуже ожидаемого) на рынке развернулась такая вакханалия, по сравнению с которой движения предыдущих трёх дней показались участникам рынка цветочками. Дело в том, что после оглашения днём ранее решения по ставке ФРС США и последующих комментариев, на мировых фондовых и сырьевых рынках наблюдалось

сильное напряжение, связанное с понижением ФРС прогноза экономического роста в стране. А выход негативной статистики ещё более усугубил опасения игроков и выступил в качестве триггера.

Ко всему этому прибавилась и ещё более грустная для покупателей новость о том, что МЭА ради компенсации нехватки поставок из Ливии, а также снижения мировых цен на нефть распечатывает стратегические запасы «чёрного золота». А поскольку событие это экстраординарное – за 37 лет своего существования МЭА делала это лишь дважды (в 1991-м и 2005-м годах) – то оно не замедлило отразиться падением котировок. Так, всего за час цена на сорт Brent обрушилась на $4 и в моменте почти достигала майского минимума ($105). Конечно, такой негатив отразился и на российском рынке, в результате чего «мишки» без труда завоевали не только ближайший редут «бычьей» обороны в лице минимума среды X (1620,32 п.), но и взяли основную цитадель – дневной фрактал на покупку «B» (1611,91 п.). И хотя под самый занавес произошёл небольшой отскок, но это, скорее, было закрытие шортовых позиций.



Таким образом, уверенное преодоление ключевого минимума «B» поставило крест на планах «быков» возобновить наступление, начатое ещё 24 мая, и всё-таки достичь долгосрочного растущего тренда (2). Напомним, что 20 июня мы писали о том, что коррекционный рост «ABC» возможно и состоялся так как хотя цены и не достигли верхней границы краткосрочного растущего канала (8-8*), и длина волны «C» оказалась немного короче длины волны «A», но зато котировки достигли «линии шеи». Тем не менее, как мы отметили, пока цены находились выше минимума волны «B», у «быков» ещё была надежда на возобновление контрнаступления. Но развитие событий пошло по «медвежьему» сценарию.

Минусом для покупателей является и то, что индекс «по дням» по Б.Уильямсу вошёл в продажу, и на 2-часовом графике по индикатору RSI нет «бычьих» дивергенций (правда, они есть по обоим MACDам). К тому же проторговка последних 3,5 дней смахивает на «медвежью полку». И если она реализуется, то целью падения будет район (~1570 п.), кстати, здесь же находится и майский минимум. Но, возможно, «бурых» это не остановит, так как целью падения является район 1530 п., о котором мы писали ещё 12 мая, определив его как высоту фигуры «голова-плечи».

Но сегодня внешний фон даёт «быкам» возможность хотя бы частично отыграть вчерашние потери. К тому же сегодня пятница, и для не такого грустного для них закрытия недели «быкам» надо не только отвоевать отданный вчера уровень 62%-ной коррекции, но и пройти чуть выше (то есть подрасти хотя бы на 1,2%), что в общем-то достижимо. Соответственно, данный район будет ближайшим сопротивлением, а более сильным – 2-часовой фрактал на покупку f (1643,77 п.), однако вряд ли после вчерашней взбучки цены сегодня туда дойдут. Ближайшей поддержкой станет утреннее окно, а далее – вчерашний минимум. Основным же редутом «бычьей» обороны теперь пока будет район майского минимума (~1570 п.).

Сегодня с утра внешний фон позитивный. Накануне рынки США почти сумели выбраться из утренней ямы и закрыться вполне неплохо (если индексы DJIA и S&P500 упали припали в пределах 0,5%, то NASDAQ Comp. и вовсе вырос на 0,7%). В Латинской Америка Бразилия не работала, а остальные также припали порядка 0,5%. Сейчас фьючерсы на американские индексы уже неплохо подрастают. Азия вся «зеленеет»: если Япония подрастает на 0.6%, то Гонконг, Корея, Китай и Индия растут по 1.2-1.5%. Нефть за вчерашний день подешевела на $5,8 до $107,9 (Brent).

Вчера, ввиду неопределённости, мы рекомендовали наблюдать за рынком со стороны. Сегодня же, в преддверии выходных, рекомендацию не меняем.