Утренний дайджест, – Андрей Зорин, «ИК БАРРЕЛЬ»
2 ноября 2011 г.

Фиксинг превратился в легкую панику.

Во вторник индекс РТС упал на 5,01% до 1 484,98 пунктов. При этом объемы торгов на РТС Стандарт увеличились на 16% и составили $473 млн. Индекс ММВБ полегчал на 2,82% до 1 456,29 пунктов. Объемы торгов при этом (вторичные торги акций, входящих в индекс ММВБ) увеличились на 30% и составили 72,7 млрд. руб.

Американские рынки вчера закрылись в минусе. Индекс DJIA упал на 2,5% до 11 657 пунктов, S&P500 – на 2,8% до 1 218,3, индекс NASDAQ Comp. – на 2,9% до 2 607 пунктов. Нефть (Brent, декабрьский фьючерс) подешевела на $0,6, и её цена составила $108,6 за баррель.

Вчера на российском фондовом рынке продолжилась коррекция понедельника. И если в начале сессии покупатели еще держались, а отдельные акции даже подрастали, то во второй половине торгов негативные настроения возобладали, и дело почти не дошло и до паники. В результате рынок существенно просел. Негативным моментом является то, что объёмы торгов на падении увеличились почти на треть, при том, что рынок не торговался более 1,5 часов.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись на тех же уровнях, котировки продолжили падение, начатое днём ранее. В результате в первую же минуту краткосрочный растущий тренд (5) был преодолён, после чего к нему произошла подтяжка, и затем «медведи» возобновили контрнаступление. Негативным настроениям способствовали снижающиеся фьючерсы на американские индексы, а также дешевеющая нефть. На фоне этого подспорья «бурые» с лёгкостью преодолели и уровень 50%-ной коррекции от последней волны роста. И только район 62%-ной коррекции и 2-часовой фрактал на продажу Z (1446,2 п.) сумели остановить их, хотя в моменте прокалывался и этот редут.



Таким образом, первичная фиксация понедельника продолжилась. При этом во второй половине торгов покупателями стали овладевать панические настроения – так что, как мы предупреждали вчера, снижение почти превратилось в лавину. Тем не менее, с технической точки зрения для «быков» пока всё нормально – хотя тренд (5) и был преодолён, но район 62%-ной коррекции устоял. Индекс «по дням» по Б.Уильямсу находится в покупке, и хотя «по 2-м часам» он в продаже, но медленная кривая MACDa всё ещё в положительной зоне. Даже если будет ещё удар вниз, и «мишки» преодолеют вчерашний минимум, но чуть ниже него расположен уровень 38%-ной коррекции от всего трёхнедельного роста с 6 октября (~1435 п.). Соответственно, он наряду со вчерашним минимумом и будет играть роль поддержки. Если покупатели сумеют удержать данный уровень, то шансы возобновить трехнедельное наступление резко возрастут. Не сумеют - то падение продолжится до 1 400п (50% коррекции от всего роста). А там и до основного бычьего бастиона в лице дневного фрактала на продажу Y (1380,8 п.) будет рукой подать. Так что сейчас для покупателей наступает решительный момент.
Роль ближайшего сопротивления сыграют преодоленный вчера район 50%-ной коррекции, а также краткосрочный падающий тренд.

Сегодня с утра внешний фон скорее нейтральный. Накануне рынки США продолжили падение предыдущего дня и снова закрылись в существенном минусе (основные индексы пропадали ещё по 2,5-2,9%). Правда, основной негатив был с самого утра, и

мы успели его отыграть. Латинская Америка в лице Бразилии также просела (Bovespa потеряла 1,7%). Сейчас же хотя фьючерсы на американские индексы подрастают, но Азия преимущественно «краснеет»: Япония падает на 1.6%, Китай, Корея и Гонконг – по 1%, и только Индия в «нуле». Нефть за вчерашний день подешевела на $0,6 до $108,6 и в настоящий момент находится в отрицательной зоне.

Вчера мы рекомендовали закрыть короткую позицию и наблюдать за дальнейшим развитием событий со стороны, а покупать в районе ближайших поддержек. На сегодня рекомендуем удерживать длинную позицию. «Стоп» чуть ниже 1435п.