Утренний дайджест, - Андрей Зорин, ИК «Баррель»
18 декабря 2008 г.

Вчера на оптимистичном внешнем фоне рынок открылся с гэпом вверх. Но для продолжения роста нужны были новые идеи, а их пока не было. В результате котировки протоптались на достигнутой высоте в течение часа, а после того, как «бычья» эйфория вконец улетучилась, по акциям начались продажи. Тем не менее, «мишки» были неагрессивными и, закрыв утреннее окно, успокоились. После этого на рынке образовался паритет сил, и лишь с негативным открытием торгов в США движение вниз возобновилось, в результате чего индекс ММВБ закрылся в отрицательной зоне (индекс РТС снова остался в плюсе, что опять объясняется его закрытием в 18:00). Но не все акции порадовали «медведей» снижением. Так, Полюс золото показал отличный рост, а в целом за полторы недели вырос более чем на 60%. Также хорошо прибавили в цене отдельные акции электроэнергетики. Таким образом, на рынке наблюдался «выборочный рост» – а это как раз и есть признак «здорового» растущего движения.

Что касается вчерашней динамики нефти, то вышедшие в 18:30 статданные по запасам нефти и нефтепродуктов в США оказались скорее «медвежьими». Так, запасы нефти выросли на 0,5 млн. барр. до 321,3 млн. барр., а ожидали сокращения на 0,9 млн. барр. Правда, запасы бензина увеличились на 1,3 млн. барр. до 204 млн. барр., а прогнозировался рост на 1,5 млн. барр. Но зато запасы дистиллятов выросли на 2,9 млн. барр. до 133,5 млн. барр., а ожидали сокращения на 1,8 млн. барр. После выхода данных нефть традиционно «выкинула фортель»: сначала котировки упали, но уже через пять минут взлетели наверх. Тем не менее, словно спохватившись куда это они растут, цены всё же начали снижаться, и за следующий час нефть потеряла $2,5. В целом же снижение за день составило $3,5. А если вспомнить, что в этот день проходило заседание ОПЕК по поводу снижения объёмов добычи (будут снижать на 2 млн. барр. в день), то снова приходим к выводу, что картель давно утратил контроль над нефтяными ценами.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что сразу с открытия цены достигли предыдущего локального максимума от 15 декабря. Но закрепиться на данном рубеже сил не хватило, и начались неагрессивные продажи. Тем не менее, фрактал на продажу X (633,26 п.), который вчера мы выбрали в качестве поддержки, справился со своей ролью. А это является несомненным плюсом для покупателей. И сегодня он снова будет ключевым уровнем. Но если «быки» его не удержат, ничего страшного для них не произойдёт, ведь основные рубежи поддержки в лице окна от 15 декабря, тренда (10) и тренда (9) расположены ниже. Минусом для «быков» является то, что по индикатору RSI присутствует дивергенция.

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com



Сегодня внешний фон нейтральный. Накануне рынки США немного скорректировались (после сильного роста во вторник), Латинская Америка в лице Бразилии также чуть припала. Но сейчас фьючерсы на американские индексы торгуются в плюсе, Азия (кроме Гонг Конга) также «зеленеет» в пределах 1%. Нефть, несмотря на потуги ОПЕК, снизилась на $1,2 (Brent) – видимо, она отыграла решение ОПЕК ещё во вторник, и сейчас торгуется в «нуле».

Вчера мы рекомендовали фиксировать прибыль, а удерживающим «лонги» и надеющимся на «супер-ралли» – выставить «стоп» чуть ниже фрактала X. «Стоп» выстоял. Сегодня тем, кто прикрыл длинную позицию вчера, рекомендуем её восстанавливать, а остальным – держать. «Стоп» снова поставить чуть ниже фрактала X. Но если стоп-ордер сработает, то снова искать момент для покупки в районе окна от 15.12 и тренда (10).

Андрей Зорин
ИК «Баррель»
http://www.barrel.ru

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com