Утренний дайджест, - Андрей Зорин, ИК «Баррель»
23 января 2009 г.

В четверг на позитивном внешнем фоне открытие на российском рынке произошло с небольшого гэпа наверх. Тем не менее, несмотря на благоприятную ситуацию, рост происходил «неохотно». А после того, как обстановка на мировых площадках стала ухудшаться (и европейские фондовые индексы, и нефть начали снижаться), «медведи» перехватили инициативу, и котировки уверенно пошли вниз. Падение продолжалось до окончания торгов, в результате чего, закрывшись на минимуме, индексы потеряли все то, что было с большим трудом «добыто» днем ранее.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что, открывшись с гэпом вверх, сильного роста не последовало. Котировки «докарабкались» только до уровня 38%-ой коррекции от падения с 14 января и до района дневного фрактала на продажу X, который стал сильным сопротивлением после того, как был преодолен в понедельник. Так что, как мы и предупреждали вчера, обольщаться покупателям было рановато. От данных рубежей начались продажи, которые продолжались практически в течение всего дня. Вчера, как мы и предполагали, образовался более низкий 2-часовой фрактал на покупку h (597,13 п.), который теперь вместо старого фрактала d (624,01 п.) будет сигналом для «бычьего» наступления. Но это пока в будущем. Сейчас перед ними стоит задача вновь обороняться. Минусом для покупателей является то, что день закрылся ниже окна от 8 декабря. Мы предполагали, что снижение будет, по крайней мере, в рамках заходной растущей волны, но падение произошло более значительное. Поэтому, большая вероятность того, что будет показан новый минимум этого года. Тем не менее, если это произойдет, впадать в отчаяние покупателям не стоит, так как технические индикаторы будут играть уже на стороне «быков» (по ним будут присутствовать дивергенции, если, конечно, уж очень сильного снижения не произойдет). Так что не все так плохо для «быков».

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com



Сегодня внешний фон негативный. Накануне рынки обеих Америк закрылись в «красной» зоне (DJIA -1,28%, S&P -1,52%, NASDAQ Comp. -2,76%, Бразилия также упала на 1,68%). Азия преимущественно находится в минусе. Фьючерсы на американские индексы также минусуют. После выхода «медвежьих» статданных по нефти и нефтепродуктам США и без того снижающиеся практически весь день цены на нефтяные фьючерсы уже особо сильно не упали. Более того, буквально через полчаса котировки развернулись и почти отыграли дневные потери. В результате по итогам дня мартовский фьючерс на NYMEX подорожал на $0,12 до значения $43,67 за баррель (Light Sweet), но сейчас снижается в пределах 2%. Поэтому перед покупателями сегодня опять стоит тяжелая задача (впрочем, когда им за последние полгода было легко ☺).

Вчера мы рекомендовали прикрыть «лонг» для дальнейшего перезахода. Сегодня рекомендуем восстанавливать «длинную» позицию, а «стоп» поставить на 1-2% ниже минимума среды.

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

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com