Утренний дайджест, - Андрей Зорин, ИК «Баррель»
4 февраля 2009 г.

«Передайте вы Фичу – БиБиБи нам по плечу».

Вчера на нашем рынке наблюдалась повышенная волатильность. На умеренно-позитивном внешнем фоне акции открылись с гэпом вверх и после небольшой коррекции продолжили растущее движение. И казалось, что наконец-то возобновились покупки, начатые ещё во второй половине понедельника, и день уверенно останется за «быками». Но реальность не разделила оптимизма покупателей – в обед вышла новость о понижении агентством Fitch рейтинга дефолта России с «BBB+» до «BBB». На таком негативе по рынку начались агрессивные продажи, в результате которых был потерян весь утренний рост. Но под занавес торгов на фоне позитивного открытия американского рынка к покупателям вновь вернулся оптимизм, и акции вышли в плюс (индекс ММВБ подрос на 1,6%, РТС – на 0,5%). Так что в целом настроения на рынке были позитивными, и если бы не ложка дёгтя от Fitch, то рост был бы более существенным.

Что касается событий на внешних рынках, то вышедшие в 18:30 статданные по запасам нефти и нефтепродуктов в США оказались разнонаправленными, но с «медвежьим» уклоном. Так, запасы нефти увеличились на 7,2 млн. барр. до 346,1 млн. барр., а ожидался рост на 2,9 млн. барр. Правда, запасы бензина увеличились всего на 0,3 млн. барр. до 220,2 млн. барр., а прогнозировали рост на 1,3 млн. барр. Запасы дистиллятов вышли близкими к прогнозам – они уменьшились на 1,4 млн. барр. до 142,6 млн. барр., а аналитики ожидали сокращение на 1,2 млн. барр. Рынок отреагировал на эти данные повышением волатильности – резкое снижение, после чего столь же резкий рост с тестированием дневного максимума, и опять падение. Но по-настоящему снижение (по Light sweet) началось после 9 вечера (МСК), когда котировки за час пропадали больше $1 и вернулись на уровень $40. Правда, впоследствии цены немного отросли.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что на умеренно-позитивном внешнем фоне «быки» сразу с открытия преодолели фрактал на покупку f (635,38 п.). Таким образом, индекс «по 2-м часам» по Б.Уильямсу зашёл в длинную позицию (правда, «по дням» он пока вне позиции). После небольшой коррекции движение вверх продолжилось, и был преодолён утренний максимум. И казалось, что теперь перед «быками» открылся путь наверх вплоть до дневного фрактала на покупку h (648,7 п.). Но здесь на подмогу «мишкам» пришла новость о понижении рейтинга дефолта РФ, в результате чего начались продажи. Тем не менее, они продолжались всего полчаса, и единственное, чего смогли добиться «медведи», это закрыть утреннее окно. При этом минимум вторника, который вчера мы выбрали в качестве поддержки, устоял. А ближе к закрытию покупатели, игнорируя новость от Fitch, вновь ринулись в атаку. Так что ответ российских «быков» «мишкам» выглядел примерно так: «передайте вы Фичу – БиБиБи нам по плечу» ☺.

Также вчера образовался новый более высокий 2-часовой фрактал на продажу Z (624,76 п.), который на сегодня будет ближайшей поддержкой. При этом «старый» 2-часовой фрактал X (605,7 п.) уже стал дневным сигналом на продажу, и он будет основным рубежом «бычьей» обороны. В целом рамки движения сузились – котировки «зажаты» между дневными фракталами соответственно на покупку h и на продажу X. Так что в ближайшее время намечается сильное движение.

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com



Сегодня с утра внешний фон умеренно-негативный. Накануне рынки США закрылись в минусе (DJIA припал на 1.5%, S&P – на 0.7%). И хотя Латинская Америка в лице Бразилии подросла (на 1%), но сейчас фьючерсы на американские индексы продолжают движение вниз. Да и Азия преимущественно в «красном» - кроме растущего Гонг Конга все остальные торгуются в отрицательной зоне, хотя снижение несильное. Нефть за вчерашний день снизилась на $0,5 (Light sweet) и в настоящий момент продолжает припадать. Рубль, начавший было вчера укрепляться, после негативной новости «от Fitch» снова стал слабеть и сейчас торгуется в районе 36,3. Так что сегодня «быкам» будет тяжеловато. Тем не менее, вчерашний день показал, что на негативе покупатели хорошо справились с поставленной задачей (отстояли минимум вторника). И сегодня перед ними стоит та же задача.

Вчера мы рекомендовали удерживать «лонг» со «стопом» ниже минимума вторника 03.02, а у кого не было длинной позиции – покупать после уверенного преодоления фрактала f. Конечно, уверенным его преодоление не назовёшь (максимум был всего на 4 п. выше), но формально индекс ММВБ «по 2-м часам» находится в покупке. Так что считаем, что те, кто хотел купить, тот купил. Сегодня рекомендуем удерживать длинную позицию, а «стоп» перенести чуть ниже фрактала Z.

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

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com