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

Вчера на умеренно-негативном внешнем фоне рынок открылся с гэпом вниз. Но достаточно быстро начались покупки, в результате которых практически все акции смогли отыграть утренний негатив, а некоторые (в основном из второго эшелона) даже выйти в хороший плюс. Тем не менее, после обеда «бычий» оптимизм стал иссякать, и началось плавное снижение. В 16:30 и вышли негативные статданные по США (количество обращений за пособиями по безработице выросло на 35 тыс. до 626 тыс., хотя ожидали рост всего на 4 тыс.). В результате фьючерсы на американские индексы, а вслед за ними и остальные мировые рынки пошли вниз, что повлекло продажи и на российских площадках. А это снова говорило о том, что идей на рынке пока нет, и весь рынок находится полностью в руках спекулянтов.

Исследуя 2-часовой график индекса ММВБ, видим, что открывшись с гэпом вниз, котировки достаточно быстро развернулись и начали отрастать. В результате к обеду ценам удалось преодолеть предыдущий локальный максимум и после небольшой коррекции «быки» предприняли попытку штурма дневного фрактала h (648,7 п.). Тем не менее, сил уже практически не осталось, и цены начали снижаться. А после выхода в 16:30 негативных статданных по США падение и вовсе усилилось, в результате чего был преодолён фрактал на продажу Z (624,76 п.). Таким образом, «быки» со своей вчерашней задачей – защитой ближайших тылов – не справились. Тем не менее, к основному рубежу своей обороны в лице дневного фрактала на продажу X (605,7 п.) «быки» и близко не подпустили «бурых».



С технической точки зрения против покупателей играет то, что вчера по индикаторам RSI и MACDy (линейному и гистограммному) образовались дивергенции, и индекс «по 2-м часам» по

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com

Б.Уильямсу находится в продаже. Как мы пишем в последние дни, пружина продолжает сжиматься – котировки торгуются в относительно узком диапазоне. В связи с этим возможны и ложные пробои. Поэтому более значимыми являются сигналы по преодолению дневных фракталов (на покупку h или на продажу X), которые и будут основными рубежами поддержки и сопротивления. На сегодня ближайшим сопротивлением будет образовавшийся вчера 2-часовой фрактал на покупку d (641,66 п.), а ближайшей поддержкой – вчерашний минимум.

Сегодня внешний фон играет на стороне «быков». Накануне рынки США закрылись в хорошем плюсе (индекс DJIA вырос на 1,3%, S&P – на 1,6%), Латинская Америка в лице Бразилии также не подкачала (рост почти 2,5%). Азия сейчас вся «зеленеет»: Япония и Индия – по 1.5%, Гонг Конг – 2%, Корея и Китай – по 3%. Правда, фьючерсы на американские индексы уже слегка минусуют. Нефть за вчерашний день подросла, но сейчас снова снижается (Light sweet). Рубль по-прежнему не хочет укрепляться и торгуется в районе 36,3. Так что хотя сегодня с утра ситуация для «быков» чуть получше вчерашней, но это не облегчает им задачи.

Вчера мы рекомендовали удерживать длинную позицию со «стопом» чуть ниже фрактала Z. Фрактал был преодолён, хотя уверенным это преодоление не назовёшь (цены были ниже данного уровня менее чем на 1%). Сегодня, если у кого «стоп» сработал, то наблюдать за рынком со стороны, а у кого осталась длинная позиция, то до фрактала d её прикрыть. Восстанавливать же «лонг» после уверенного преодоления данного рубежа.

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

PDF created with pdfFactory trial version www.pdffactory.com