

22 марта, 2013

СОКРАТ

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА. ВЗГЛЯД ТРЕЙДЕРА

Роман Петров
petrov@sokrat.com.ua

Премаркет. Общая картина украинского рынка

В четверг 21.03 индекс **UX** снизился на 0,88%. К сожалению, наши опасения по поводу пробития глобального тренда практически сбылись. Индекс закрепился ниже линии восходящего тренда. Поэтому рекомендуем в немедленном порядке сократить все длинные позиции. В случае если нисходящее движение не будет всего лишь «ловушкой» для шортистов (движение к отметки 940, а потом резкий импульс вверх к 970), **мы ожидаем падения индекса UX в зону 880-900**. Украинский рынок слаб. Сил у покупателей недостаточно. К тому же, масла в огонь добавляет то, что американский рынок находится на максимумах.



Фундаментальный и технический анализ эмитентов

ПАО "Мотор Сич" (Запорожье), по предварительным данным, завершило 2012 год с чистой прибылью по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в размере 1 млрд 998,72 млн грн. В связи с переходом с 2012 года на стандарты МСФО в размещенном в системе раскрытия информации НКЦБФР сообщении компании сравнительные показатели за 2011 год не приведены. Нераспределенная прибыль прошлых лет составила 7 млрд 333,2 млн грн. Согласно сообщению, финрезультат компании за 2012 год планируется утвердить на собрании акционеров ПАО "Мотор Сич", намеченном на 28 марта. В 2011 году чистая прибыль "Мотор Сич" по украинским стандартам бухгалтерской отчетности составила 1,34 млрд грн, что на 9% больше, чем в 2010 году, чистый доход возрос на 15,8% - до 5,8 млрд грн. ПАО "Мотор Сич" - один из крупнейших мировых производителей двигателей для авиационной техники, а также для промышленных газотурбинных установок. Поставляет продукцию в 106 стран мира. В общем объеме экспорта более 30% составляет доля РФ.

Акции Мотор Сич после пробития линии восходящего тренда выглядят достаточно слабо. Мы ожидаем падения акции к поддержке на уровне 2350 грн, после чего можно осторожный набор лонгов от этого уровня.



Инвестиционная группа «Сократ»

04070, г. Киев, ул. Почайнинская, 70, офис 5

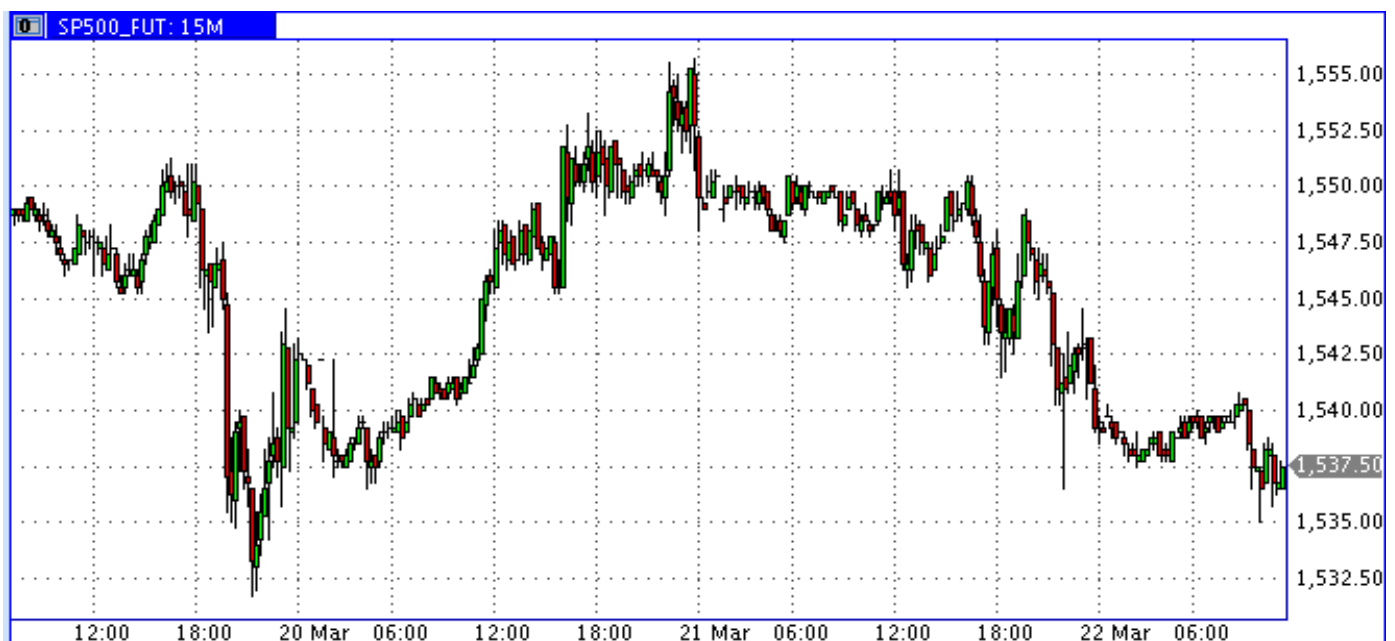
Телефон/факс: +380 44 207-01-00, 481-49-70

<http://www.sokrat.com.ua>

it@sokrat.com.ua

Ведущие фондовые индексы Европы и США в четверг снизились: британский FTSE-100 (-0,68%), немецкий DAX (-0,86%), французский CAC (-1,42%), американские Dow (-0,63%), S&P500 (-0,82%), Nasdaq Composite (-0,96%) на фоне беспокойств инвесторов относительно того, что при неблагоприятном развитии событий маленький Кипр может создать еврозоне большие проблемы. Европейский Центробанк (ЕЦБ) вчера заявил о продлении операций по предоставлению ликвидности банкам Кипра лишь до 25 марта, после чего поддержка его финансовой системы экстренной ликвидностью будет прекращена, если Кипр не договорится с Евросоюзом (ЕС) и Международным валютным фондом (МВФ) о программе финансовой помощи. В том случае, если Кипр не сможет достичь такой договоренности, группа кипрских парламентариев предлагает альтернативный план действий по выходу страны из еврозоны, на что, согласно некоторым опросам общественного мнения, готовы согласиться более половины киприотов. При таком варианте развития событий на Кипре будет восстановлена национальная валюта - кипрский фунт, и создан опасный для еврозоны прецедент. Глава Еврогруппы Йерон Дейсселблум вчера признал, что ситуация на Кипре представляет собой системный риск для всей еврозоны. В нынешней ситуации нельзя исключить массового оттока капиталов из проблемных стран еврозоны, что усложнит экономическую ситуацию, начавшую вновь ухудшаться, согласно опубликованным вчера данным по деловой активности в промышленности и сфере услуг еврозоны, ещё до кипрских событий.

Фьючерс S&P500, находится в боковике 1530 -1560. Выход из боковика будет осуществлен только при пробити границ 1530 и 1560. В случае пробития отметки 1530 возможно снижение в зону 1500. Отмена данного сценария при пробитии верхней границы боковика 1560. В этом случае возможен рост с целями на 1600.



Технический взгляд на фьючерс UX

В четверг 22.03 фьючерс UX снизился на 1,24%. Открытый интерес вырос на 3000 контрактов. Сегодня ожидаем отбития от сопротивления MA50 (968) и падения вниз в зону 940-950. **Тренд по фьючерсу UX нисходящий.** Поскольку глобальный восходящий тренд по индексу UX пробит, то возможно достаточно сильное движение фьючерса вниз. С точки зрения технического анализа ожидаем падение фьючерса в зону 900. Однако не стоит забывать, что крупные игроки могут на уровнях 930-940 вынести шортистов, поэтому игру на понижение рекомендуем проводить очень осторожно. Рекомендуем также следить за настроениями на спотовом рынке. В случае сильных продаж акций-тяжеловесов индекса UX есть смысл набирать короткие позиции. Удачных торгов и позитивного настроения!



Инвестиционная группа «Сократ»

04070, г. Киев, ул. Почайнинская, 70, офис 5

Телефон/факс: +380 44 207-01-00, 481-49-70

<http://www.sokrat.com.ua>

it@sokrat.com.ua