

26 марта, 2013

# ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА. ВЗГЛЯД ТРЕЙДЕРА

Роман Петров  
petrov@sokrat.com.ua

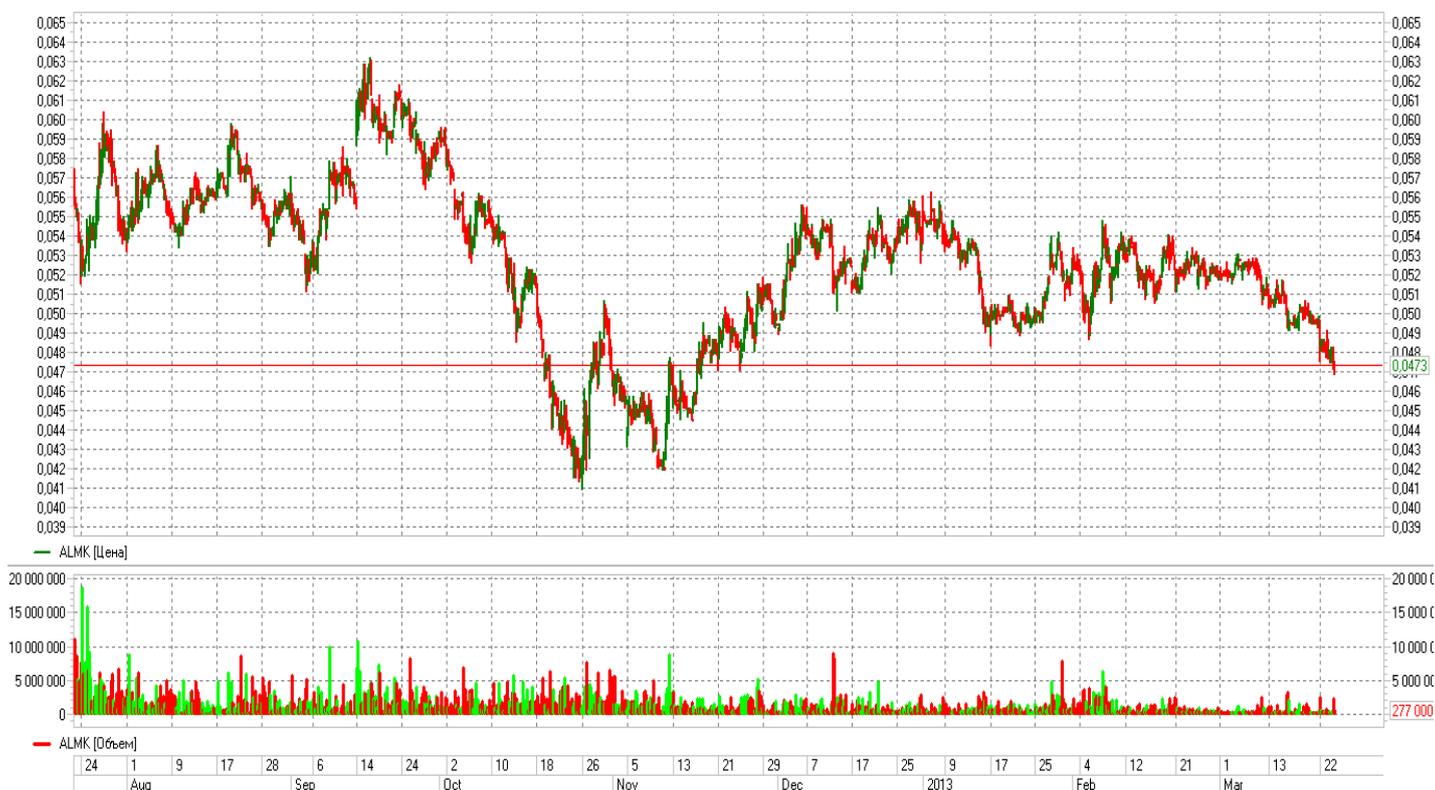
## Премаркет. Общая картина украинского рынка

В понедельник 25.03 индекс **UX** снизился на 2,28%. Утром мы наблюдали классический вынос шортистов для УБ. Маркетмеймеры поставили завышенные заявки по споту, и на минимальных объемах (до 20000 грн на индексную акцию) крупный игрок поднял индекс UX на 2,5%. А в это время особо нервные шортисты по фьючерсу UX, со страху начали закрывать короткие позиции, некоторые даже начали набирать лонги. Конечно же, на этом шортсквизе крупный игрок начал набирать шортовую позицию по фьючерсу UX, после чего мы увидели обвальное падение вниз. Сегодня ожидаем продолжения негативной тенденции на украинском рынке. Целями для падения индекса UX, возможно станет зона **870-880**.



Алчевский металлургический комбинат **[ALMK]**, по предварительным данным, закончил 2012 год с убытком 1,027 млрд гривен. Об этом говорится в сообщении предприятия. В документе сказано, что скорректированный убыток на одну простую акцию по итогам 2012 года составляет 0,03987 гривны, а среднегодовое количество простых акций составляет 25 775 254 803 штуки. Стоимость активов предприятия на конец 2012 года составила 18 300,325 млн гривен, дебиторская задолженность - 9 754,122 млн гривен, текущие обязательства - 11 063,526 млн гривен. Как сообщалось ранее, скорректированная чистая прибыль комбината по итогам 2011 года составила 278,84 млн гривен. Алчевский меткомбинат специализируется на производстве толстолистового, тонколистового и сортового проката, а также заготовок для переката. 96,1% акций предприятия принадлежит ИСД.

Акции **ALMK** пробили уровень поддержки 4,9 коп., поэтому в ближайшее время мы ожидаем снижение акции в зону 4,2 -4,3 коп. Совершать покупки по акции **НЕ РЕКОМЕНДУЕМ!**



Ведущие фондовые индексы Европы и США в понедельник снизились - британский FTSE-100 (-0,23%), немецкий DAX (-0,51%), французский CAC (-1,12%), американские Dow (-0,44%), S&P500 (-0,31%), Nasdaq Composite (-0,31%), растеряв к концу торгового дня весь тот прирост, который демонстрировали в начале на краткосрочном приливе оптимизма, вызванным достижением договоренностей кипрских властей с "тройкой" кредиторов в лице Еврогруппы, Европейского Центробанка (ЕЦБ) и Международного валютного фонда (МВФ). Вместе с тем достигнутые с большим трудом договоренности по Кипру, которые ещё потребуют официального утверждения для соблюдения необходимых формальностей, показали, что внутри "тройки" международных кредиторов существуют значительные разногласия. Не стоит исключать, что в перспективе формат самой "тройки", как решателя европейских проблем, претерпит изменения. Многократное и своеобразное решение кипрского вопроса показало, что "тройке" становится все труднее находить компромиссы даже по таким относительно небольшим проблемам, как кипрская. Надеяться при этом на то, что более серьезные проблемы, которые могут возникнуть в еврозоне, будут решены качественно и с первой попытки просто не приходится. В свою очередь, выступивший вчера глава ФРС Бен Бернанке заявил, что в еврозоне сложилась противоречивая ситуация. По его мнению различия в уровне развития и эффективности стран еврозоны и их нахождение на разных уровнях экономического цикла влияют на единство и эффективность еврозоны. Главный европейский вопрос, по мнению главы ФРС, в том, каков должен быть оптимальный размер монетарного союза. Кроме того, Бен Бернанке отметил, что сохранение низких процентных ставок в развитых странах приносит пользу мировой экономике и призвал различать политику, направленную на восстановление экономического роста и политику, направленную на девальвацию обменного курса валюты.

**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 понедельник 25.03 фьючерс UX снизился на 3,18%. Открытый интерес не изменился. В точности как мы и отмечали во вчерашнем обзоре, фьючерс UX достигнув зоны MA200(960), отбился от нее и показал обвальное снижение. В зоне MA200 как мы рекомендовали, была идеальная точка для входа в шорт. Сегодня ожидаем продолжения негативной тенденции фьючерса UX. Есть вероятность, что сегодня фьючерс UX протестирует на прочность отметку 900. Хорошей точкой входой в шорт будет **пересечение графика фьючерса и линии MA50**. Играть от лонга при нисходящем тренде **НЕ РЕКОМЕНДУЕМ!** 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](mailto:it@sokrat.com.ua)