

27 мая 2014

**СОКРАТ**

**SOKRAT DAILY MONITOR**

Роман Петров

**Премаркет**

Во вторник 27.05 индекс UX показал небольшой откат 0,96%. До экспирации мы ожидаем болтанку, поскольку шортисты на фьючерсе UX, будут давить рынок вниз. Однако после 15 июня мы ожидаем уверенный восходящий тренд. Инвесторы начинают верить в наш рынок, поэтому мы ожидаем резкое увеличение количества задепонированных средств на УБ. Стойко продолжают держаться акции Енакиевского металлургического завода. Скорее всего на акцию есть крупный покупатель, который постепенно набирает длинные позиции. На фоне текущего позитива, акция продемонстрировала резкий рост, как самая недооцененная на рынке. Потенциал роста акции более 100-150%, поэтому мы рекомендуем набирать длинные позиции.

Акции Центрэнерго в текущей ситуации немного «перегреты», поэтому мы ожидаем коррекцию акции в зону 6,6-6,7 грн.

По паре доллар/гривна наблюдаем стабилизацию курса доллара. Скорее всего гривна укрепится в зону 11,6 грн/долл.

**Украинский рынок**

Тикер	Значение	Изменение, % день	с нач. года
UX	1230,41	4,61%	35,2%
UX-6.14	1207,3	3,76%	-
ALMK	0,0354	6,31%	-9,5%
AVDK	3,293	2,59%	11,3%
AZST	0,805	4,41%	20,1%
BAVL	0,1674	4,43%	47,5%
CEEN	7,123	6,32%	49,4%
DOEN	47,4	4,89%	72,1%
ENMZ	37,90	7,98%	18,1%
MSICH	2127	3,33%	16,4%
UNAF	259,9	4,35%	139,5%
USCB	0,1768	5,55%	-5,7%

**Мировые рынки**

Фьючерс	Значение	Изменение, % день	с нач. года
DJIA	16651	0,49%	17,56%
S&P500	1900,25	0,67%	17,42%
NIK225	14030	0,47%	19,93%
EUR/USD	1,3707	0,07%	4,27%



**Инвестиционная группа «Сократ»**

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

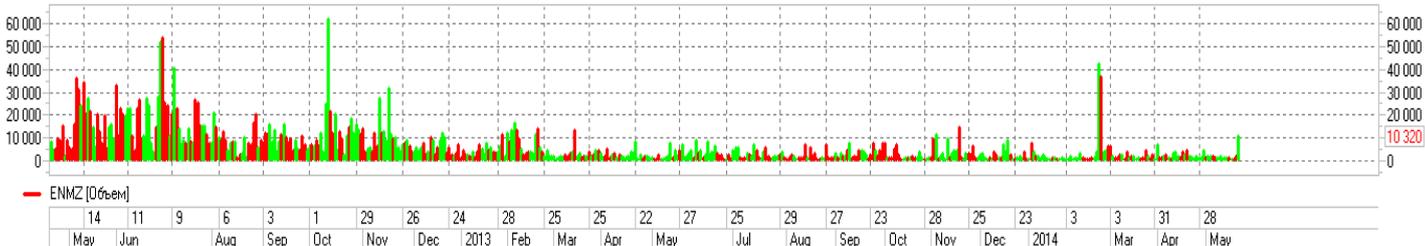
Телефон/факс: +380 44 207-01-00, 481-49-70

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

[it@sokrat.com.ua](mailto:it@sokrat.com.ua)

Производство чугуна выросло на 3% по сравнению с первым кварталом 2013 года в результате запуска в эксплуатацию доменной печи №2 на ММК им. Ильича (ММКИ) в июле 2013 года, а также ростом производства чугуна на Енакиевском металлургическом заводе (ЕМЗ). Производство стали снизилось на 11% в результате сокращения производства на МК «Азовсталь» (Азовсталь) и ММКИ. Уменьшение производства на Азовстали на 216 тыс. тонн было обусловлено проведением капитального ремонта конвертера №2 в марте 2014 года, что также ограничило выпуск чугуна в первом квартале 2014 года. ММКИ сократил производство мартеновской стали на 245 тыс. тонн вследствие ослабления спроса на рулон. В первом квартале 2014 года производство чугуна снизилось на 3% по отношению к предыдущему кварталу. Это произошло из-за падения производства на 48 тыс. тонн на Азовстали из-за проведения капитального ремонта конвертера №2 и на 71 тыс. тонн на ММКИ вследствие ухудшения погодных в январе-феврале 2014 года, что привело к скоплению вагонов с сырьем вследствие заносов железнодорожных путей. В результате производство стали на обоих комбинатах в целом снизилось на 232 тыс. тонн. В то же время ЕМЗ нарастил объемы производства стали на 35 тыс. тонн в связи с повышением производительности машин непрерывного литья заготовки (МНЛЗ).

Акции Енакиевского металлургического завода [ENMZ] являются одни из самых недооцененных на рынке. С начала 2011 года акция упала более чем в 9 раз, и с учетом девальвации гривны, текущая стоимость акции 3\$ не соответствует действительности. **Реальная стоимость акции даже на фоне убыточной деятельности, как минимум 80-90 грн, поэтому мы рекомендуем покупки.**

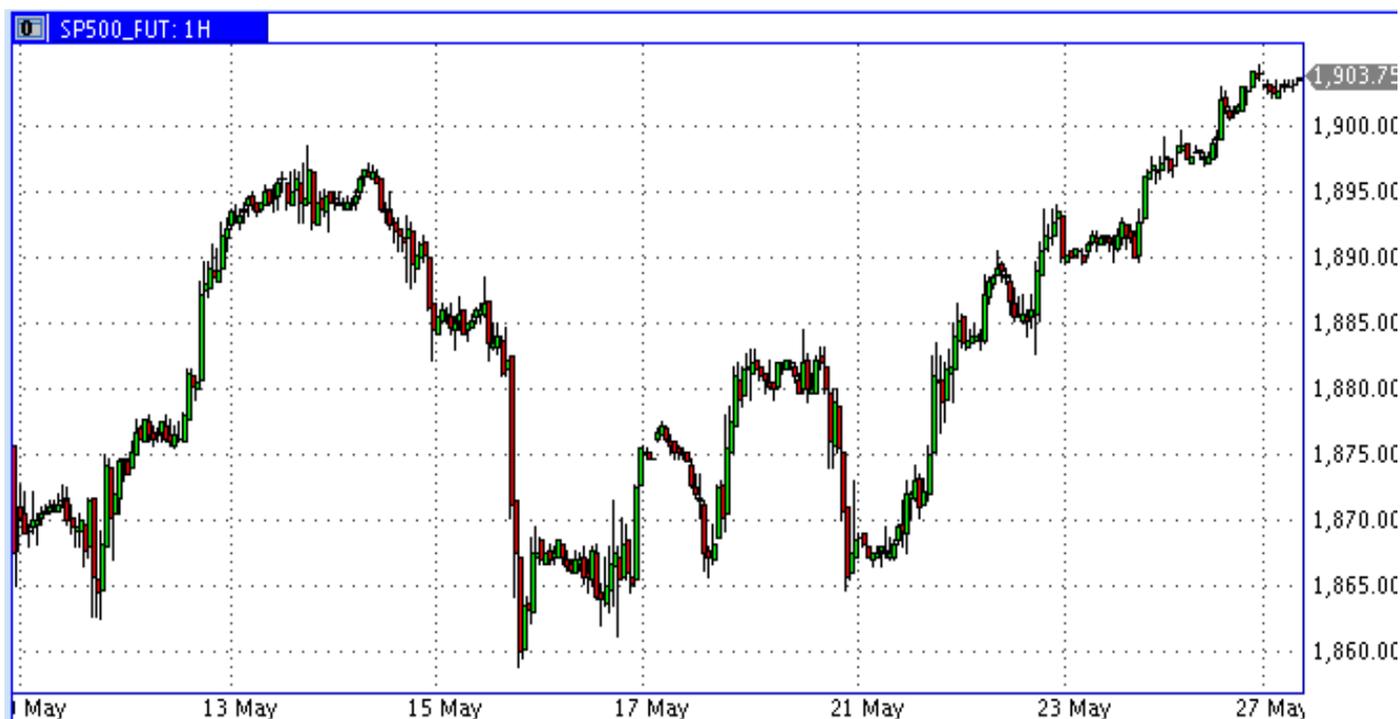


**Инвестиционная группа «Сократ»**

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)

Во вторник, 27 мая, ключевые фондовые индексы Европы продемонстрировали преимущественно положительную динамику на фоне публикации данных по заказам на товары длительного пользования в США за апрель. Стоит отметить, что показатель неожиданно вырос на 0,8%, тогда как ожидалось снижение на 0,5%, при этом предыдущее его значение было пересмотрено в большую сторону с 2,5% до 3,6%. Из вышедшей накануне в регионе макроэкономической статистики можно отметить профицит торгового баланса Швейцарии за апрель на уровне 2425 млн швейцарских франков, между тем, предыдущее значение профицита было пересмотрено в меньшую сторону - с 2050 млн франков до 1996 млн франков. По итогам сессии ключевой индекс Великобритании FTSE 100 повысился на 0,4%, французский CAC 40 стал тяжелее на 0,1%, а немецкий DAX ушел в плюс на 0,5%. Региональный индикатор STXE 600, в свою очередь, увеличился на 0,2% и закрылся на отметке 344,47 пункта. Котировки британской компании Aveva поднялись на 8,8% ввиду того, что ее годовая прибыль превысила средние прогнозы аналитиков. Позитивную динамику продемонстрировали бумаги крупнейшего в мире владельца сети отелей InterContinental Hotels Group, подорожавшие на 3,4% в связи с тем, что компания отвергла предложение по ее приобретению за 6 млрд фунтов стерлингов.

**Фьючерс S&P500** вернулся в зону 1870 и скорее всего, в ближайшей перспективе мы увидим тестирование быками отметки 1920.



## Технический взгляд на фьючерс UX

Во вторник 27.05 фьючерс UX закрылся вблизи нулевой отметки. Фьючерс UX пробил верхнюю зону восходящего канала, однако сильного роста мы не ожидаем, поскольку близится экспирация. Однако мы рекомендуем набор длинных позиций по дальнему фьючерсу UX, который долгосрочно может показать хороший рост. Удачных торгов и позитивного настроения!



Тикер	Дата комментария	Комментарии
ALMK	23 апр	Акции выглядят достаточно слабо. Совершать покупки не рекомендуем.
AVDK	21 май	Рекомендуем приостановить покупки.
AZST	27 фев	Рекомендуем покупки.
BAVL	22 май	Рекомендуем приостановить покупки.
SEEN	29 апр	Рекомендуем активные покупки. Первая цель для роста 7,0 грн.
DOEN	18 апр	Покупки рекомендуем приостановить
ENMZ	27 май	Рекомендуем покупки. Первая цель роста 60 грн.
KVBZ	12 фев	Рекомендуем долгосрочные покупки.
MSICH	13 май	Рекомендуем воздержаться от покупок
USCB	26 дек	Рекомендуем воздержаться от торговли данной акции, поскольку ее движения достаточно хаотичны
UNAF	20 май	Ожидаем продолжение роста в зону 300. Рекомендуем покупки в зоне 240-260.

### 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)