

15 апреля, 2013

СОКРАТ

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА. ВЗГЛЯД ТРЕЙДЕРА

Роман Петров
petrov@sokrat.com.ua

Премаркет. Общая картина украинского рынка

В пятницу 12.04 индекс **UX** вырос на 0,18%. Сегодня состоится экспирация апрельских опционов. Возможно, крупному игроку выгодно, чтобы экспирация прошла в районе 850. Поэтому сильных движений по индексу и фьючерсу мы не ожидаем. С завтрашнего дня мы ожидаем начало импульса по украинскому рынку. **С большой вероятностью можно ожидать снижение с первыми целями на 750.** Если ситуация на украинском рынке не изменится в лучшую сторону с фундаментальной точки зрения, то во время возможной майской коррекции мировых рынков украинский рынок может показать снижение в худшем случае в зону 500. **Отмена сценария снижения только при пробитии уровня 850 по индексу UX на высоких объемах.**



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

Фундаментальный и технический анализ эмитентов

После новости о том, что Мотор Сич [MSICH] выплатит дивиденды в размере 10 грн, акции компании упали вниз. Уход Богуслаева также негативно сказался на внутреннем фоне компании. По сравнению с другими индексными акциями Мотор Сич стоит достаточно дорого. Мы ожидаем в среднесрочной перспективе падение акций Мотор Сич в зону 1750, а вместе с этим и индекса UX. При значительном ухудшении внешнего и внутреннего фона есть даже риски снижения в зону 1500. **Поэтому покупать акции мы не рекомендуем.** На данный момент сопротивлением по акции Мотор Сич является линия нисходящего тренда на отметке 2050.



В пятницу, 12 апреля, биржевые торги в США сопровождались изрядным количеством разнообразных и в большинстве своем разочаровывающих американских макроэкономических данных, несколько укротивших продемонстрированное в предыдущие дни рвение фондовых рынков в достижении новых исторических максимумов. Так, предварительный индекс потребительского доверия Мичиганского университета неожиданно свалился в апреле до минимального с июля 2012 г. уровня в 72.3 пунктов с 78.6 пунктов в марте, тогда как аналитики предсказывали ничтожное отступление до 78.5 пунктов. Это явилось следствием переоценки ранее несколько завышенных ожиданий более впечатляющего экономического роста и существенного улучшения ситуации на рынках труда. Весьма огорчили инвесторов и результаты розничных продаж в марте, которые снизились в первый раз за 5 месяцев и на максимальную за 9 месяцев величину 0.4% при ожидавшемся отсутствии изменений и после роста в окончательной редакции на 1.0% в феврале. Причем торговля сократила обороты в широком спектре товаров от автомобилей до повседневной одежды, поскольку население старается ограничить свои потребности в условиях повысившихся налогов на заработную плату.

Фьючерс S&P500, пробил горизонтальный канал 1530-1565 и устремился вверх. **Целью для роста будет верхняя граница восходящего канала на уровне 1600, от данного уровня возможно начало коррекции.**



Технический взгляд на фьючерс UX

В пятницу 12.04 фьючерс UX вырос на 0,75%. Как видим, фьючерс продолжают удерживать в зоне 825-850. Сегодня состоится экспирация апрельских опционов. Экспирацию мы ожидаем на уровне 840-850. На уровне 850 находится линия нисходящего тренда. От данной линии мы **РЕКОМЕНДУЕМ** набор коротких позиций со среднесрочными целями на 750 и коротким стопом на 870. При этом соотношение прибыль/риск в такой сделке будет очень хорошим. **Отмена негативного сценария только при пробитии и закреплении выше уровня 870. В этом случае необходимо ликвидировать все короткие позиции. Удачных торгов и позитивного настроения!**

