



СОКРАТ[↑]

ИНТЕРНЕТ-ТРЕЙДИНГ С ЧЕГО НАЧАТЬ?

Инвестиционная группа «СОКРАТ»



Инвестиционная группа «Сократ» основана в 1994 году и сегодня является одним из ведущих и крупнейших операторов рынка капитала Украины. «Сократ» – универсальная группа с полным комплексом услуг и готовых стратегий для широкого спектра инвесторов

Торговля ценными бумагами

- Брокерская и дилерская деятельность на биржевом и внебиржевом рынках
- Андеррайтинг
- Международные продажи

Интернет-трейдинг

- Он-лайн доступ к биржевым торгам через интернет на спотовый и срочный рынки
- Предоставление профессионального трейдерского терминала Quik
- Техническое обслуживание и администрирование торгового терминала
- Ежедневные аналитические обзоры и технический анализ фондового рынка
- Маржинальная торговля
- Обучение: семинары, специализированные тренинги

Управление активами

- Формирование и управление персональным инвестиционным портфелем
- Формирование и выбор инвестиционной стратегии
- Диверсификация структуры активов
- Управление рисками

Инвестиционный банкинг

- Слияния и поглощения (M&A)
- Частные размещения и IPO
- Привлечение долгового капитала
- Инвестиционный консалтинг
- Исследования рынка
- Поиск целей для поглощения
- Оценка бизнеса
- Реструктуризация бизнеса

Хранение ценных бумаг

- Открытие и обслуживание счетов клиентов в ценных бумагах
- Перевод прав собственности
- Хранение и учет ценных бумаг
- Обеспечение выполнения условий сделок по принципу «поставка против платежа»
- Дематериализация ценных бумаг

Аналитика

- Обширный опыт анализа отечественных предприятий
- Аналитика по более чем 80 ценным бумагам, торгующимся на украинских и международных фондовых биржах
- Анализ ведущих секторов экономики Украины
- Макроэкономический анализ
- Анализ инструментов с фиксированной доходностью

Компании инвестиционной группы «Сократ» аккредитованы на всех ведущих биржах Украины. Группа «Сократ» является соучредителем ПФТС и Украинской биржи и представлена в Советах этих бирж с момента их основания.

Новая услуга – интернет-трейдинг

Интернет-трейдинг – простой и эффективный способ управления Вашими инвестициями на фондовом рынке, позволяющий самостоятельно совершать сделки по купле-продаже ценных бумаг на бирже в режиме реального времени

Как это было раньше

Трейдинг по телефону

- Между рынком и клиентом всегда находился брокер, который не мог предоставить всю информацию о рынке
- Для того, чтобы заключить сделку, необходимо было связаться с Брокером по телефону и договориться о цене
- Тарифы брокера составляли не меньше 200 грн. за сделку плюс расходы на Хранителя
- Необходимость подписания документов при совершении каждой сделки

Новые возможности

Интернет-трейдинг

- Через торговый терминал трейдер получает всю биржевую информацию, необходимую для принятия решения о сделке
- Цену покупки-продажи трейдер указывает самостоятельно в зависимости от текущей ситуации на рынке
- Тарифы Интернет-трейдинга в несколько раз ниже, чем тарифы брокера
- Наличие Электронно-цифровой подписи (ЭЦП) упрощает документооборот и обеспечивает конфиденциальность

Интернет-трейдинг на Украинской бирже

Инвестиционная группа «Сократ» предлагает воспользоваться услугой интернет-трейдинг на рынке заявок «Украинской биржи», где котируются только ликвидные акции

Принципы и условия торговли на рынке заявок:

- 38 наиболее ликвидных акций украинских эмитентов;
- предварительное депонирование ценных бумаг и денежных средств;
- 100% исполнение сделки («поставка против платежа»);
- анонимность торгов;
- возможность быстрого ввода и вывода денежных средств/ценных бумаг с/на Ваш текущий счет/счет в ценных бумагах
- торговые операции через профессиональный торговый терминал QUIK
- простота оформления сделок с помощью Электронной Цифровой Подписи (ЭЦП).

С чего начать?

1 ПОДПИСАТЬ ПАКЕТ ДОКУМЕНТОВ

Инвестиционная группа «Сократ» имеет лицензии как на брокерскую, так и на депозитарную деятельность, что позволяет оказывать клиентам комплекс услуг: брокерское обслуживание и услуги Хранителя.

Для того, чтобы начать торговать на украинском фондовом рынке Вам необходимо подписать пакет документов на брокерское обслуживание и открыть счет в ценных бумагах. Для этого Вам понадобится паспорт, идентификационный код, а также справка об открытии счета в банке.

Вы можете выслать копии этих документов по электронной почте или по факсу, что ускорит процесс оформления.

2 ПОЛУЧИТЬ ЭЛЕКТРОННУЮ ЦИФРОВУЮ ПОДПИСЬ (ЭЦП)

ЭЦП необходима для обеспечения конфиденциальности передаваемой через интернет информации, а также однозначной идентификации клиента.

Получить ЭЦП Вы можете в ближайшем офисе Аккредитованного Центра Сертификации Ключей либо с помощью наших специалистов обратившись в офис.

С чего начать? – Биржевой терминал QUIK

3 УСТАНОВИТЬ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

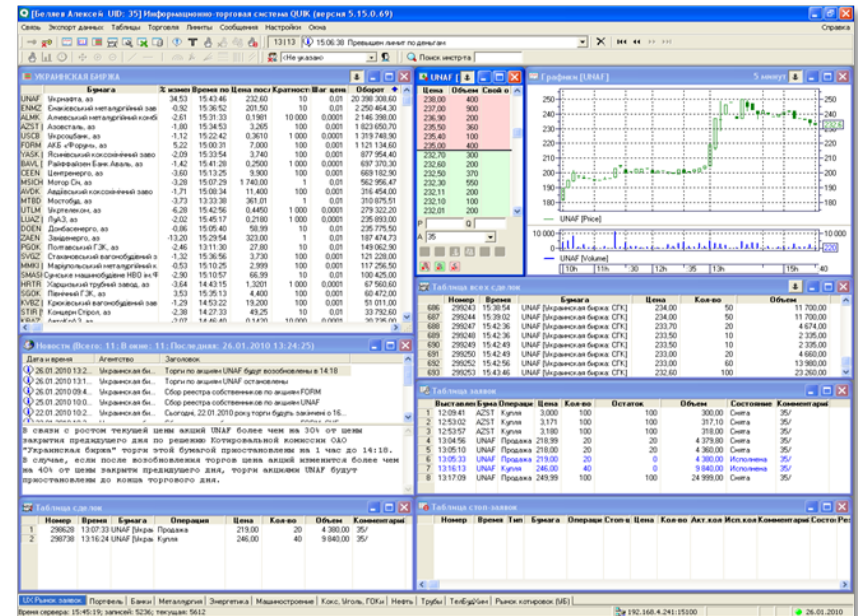
Для осуществления торговых операций на бирже ИГ Сократ предлагает профессиональную программу интернет-торговли Quik с готовыми шаблонами настроек терминала.

Торговый терминал Quik – обладает мощными инструментами обработки биржевой информации, с широким набором функций и в то же время прост в освоении и использовании.

Торговый терминал QUIK

С Quik вы можете:

- торговать на украинском фондовом рынке, самостоятельно принимая инвестиционные решения
- получать полную биржевую информацию, а также новостную ленту ИА «Интерфакс» в режиме он-лайн
- проводить технический анализ
- подключать торговых роботов
- получить доступ к рынку котировок в просмотрном режиме



С чего начать? – Схема взаиморасчетов

4 ПЕРЕЧИСЛИТЬ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ТОРГОВ

После зачисления денежных средств (ДС) на счет Брокера, клиент дает ему (Брокеру) распоряжение заблокировать ДС под торги. Брокер перечисляет ДС на счет Всеукраинского Депозитария Ценных Бумаг (ВДЦБ), где они блокируются для осуществления торгов на «Украинской бирже».

Депозитарий – орган, учитывающий все ценные бумаги на счетах Хранителей, в том числе и счета клиентов у Хранителей.



В процессе торгов и по их окончании Биржа, Хранитель, Брокер и ВДЦБ обмениваются друг с другом информацией по движению ценных бумаг и денежных средств по торговым счетам клиентов и выполняют их распределения на основе биржевой информации.

Что предлагает Инвестиционная группа «Сократ»

Профессиональная техническая поддержка

- надежный, бесперебойный доступ к торгам на рынке заявок «Украинской биржи» с помощью профессиональной программы интернет-торговли QUIK. Биржевой терминал QUIK – это наиболее популярная торговая платформа, которая применяется более чем 250 финансовыми организациями для обслуживания десятков тысяч клиентов в России и Украине
- бесплатная новостная лента «Интерфакс», а также новости «Украинской биржи» в режиме онлайн непосредственно в торговый терминал
- автоматизированная система анализа и обработки данных клиентских операций за торговую сессию. Рассылка отчетов с расчетом структуры, доходности и риска портфеля (за день, неделю, месяц, год)

Ежедневная аналитическая поддержка

- фундаментальный анализ мировых и отечественных фондовых рынков
- специальные обзоры по эмитентам и секторам экономики
- технический анализ индекса «Украинской биржи» (UX) и наиболее ликвидных акций
- еженедельный расчет мультипликаторов и коэффициентов ликвидности эмитентов рынка заявок
- итоги дня и прогнозы на открытие
- возможность получения бесплатных консультаций у специалистов группы «Сократ»

Что предлагает Инвестиционная группа «Сократ»

Дополнительный спектр услуг

- маржинальная торговля – возможность получать дополнительный доход как на растущем, так и на падающем рынке. Автоматическое предоставление, как денежных средств, так и ценных бумаг в режиме реального времени
- доступ к срочной площадке «Украинской биржи» через профессиональный терминал Quik. Он-лайн трейдерам спотового рынка представляется возможность торговать на двух рынках через единый привычный для них терминал
- возможность осуществлять сделки на рынке котировок с комиссией брокера согласно тарифам интернет-трейдинга

Обучение и учебные торги

- возможность попробовать свои силы на учебных торгах, без риска потери капитала на спотовом и срочном рынках
- наши клиенты могут бесплатно посещать специализированные тренинги и семинары, проводимые компанией по фундаментальному и техническому анализу, психологии торговли, управлению капиталом, стратегиям торговли на бирже и др.
- региональные инвесторы могут принять участие в Веб-семинарах и получить дополнительные знания не выходя из дома

Конкурентные тарифы

- тарифы компании на пользование услугой интернет-трейдинг просты, не содержат скрытых и дополнительных комиссий и разработаны на основе оборота денежных средств на счету клиента за МЕСЯЦ, что позволяет клиенту даже в малоактивные дни минимизировать свои расходы на оплату комиссии брокера

Пример отчета «Персональный портфель»

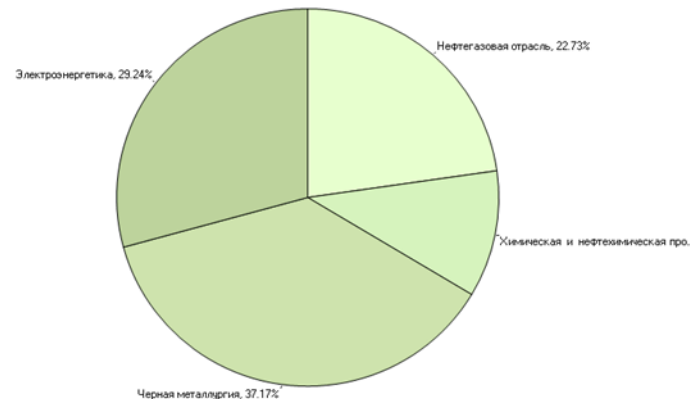
С целью повышения удобства работы пользователей услуги интернет-трейдинга, инвестиционная группа «Сократ» разработала для своих клиентов новый отчет — «Персональный портфель»

ПЕРСОНАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ АКЦИЙ																			
Тикер	Эмитент	Отрасль экономики	ПОКУПКА			ПРОДАЖА			Остаток на текущую дату				Стоимость на текущую дату						
			Дата	Кол-во	Цена Покупки	Сумма	Дата	Кол-во	Цена	Сумма	Феррелл	Кол-во	Цена Покупки	Сумма	Доля в портфеле	Цена текущая	Сумма	Разлика	Разлика
РФРС	Полтавский промышленно-облагодотельный комбинат	Горнодобывающая промышленность	30.08.2010	30	42,6	1278	09.09.2010	30	44,519	1335,57	67,5								
Горнодобывающая промышленность			Итого							1229,57	51,57		0		0	0			
МВСН	Мотор-Сиб	Машиностроение	28.07.2010	1	2294,99	2294,99	10.08.2010	1	2270	2270	-24,99								
Машиностроение			Итого							2270	-24,99		0		0	0			
UNAF	Укрнафта	Нефтегазовая отрасль	28.07.2010	8	279	2232	10.08.2010	8	267	2136	-46								
UNAF	Укрнафта	Нефтегазовая отрасль	03.08.2010	8	277,5	2220	10.08.2010	8	251	2008	-482								
UNAF	Укрнафта	Нефтегазовая отрасль	02.09.2010	8	269,5	2156						0	269,5	2156,4	22,73%	270,99	2167,92	9,52	0,44%
Нефтегазовая отрасль			Итого							4272	-147,2		2158,4	22,73%	2167,92	9,52	0,44%		
ALVK	Алчевский коксохимический завод	Химическая и нефтехимическая промышленность	17.08.2010	100	13,824	1382,4	25.08.2010	100	14,319	1431,9	49,5								
Химическая и нефтехимическая промышленность			Итого							1431,9	49,5								
STIR	Стирол	Химическая и нефтехимическая промышленность	27.08.2010	10	81	810	27.08.2010	10	88	880	70								
STIR	Стирол	Химическая и нефтехимическая промышленность	27.08.2010	10	80,91	809,1	27.08.2010	10	88	880	70,9								
STIR	Стирол	Химическая и нефтехимическая промышленность	08.09.2010	10	106,5	1065	10.09.2010	10	102,4	1024	-41								
STIR	Стирол	Химическая и нефтехимическая промышленность	10.09.2010	10	103,1	1031						10	102,1	1021	10,08%	102,4	1021	-7	-0,68%
Химическая и нефтехимическая промышленность			Итого							4235,9	-30,6		1921	16,86%	1924	-7	-0,68%		
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	Черная металлургия	30.08.2010	7000	0,1720	1204				7000	0,1720	1214,0	12,79%	0,1700	1193,0	-21	-1,73%		
Черная металлургия			Итого							7000	0,1720	1214,0	12,79%	0,1700	1193,0	-21	-1,73%		
AZST	Азовсталь	Черная металлургия	23.07.2010	800	2,745	2196	11.08.2010	800	2,699	2159,2	-36,8								
AZST	Азовсталь	Черная металлургия	13.08.2010	800	2,700	2160	31.08.2010	800	2,791	2232,8	72,8								
AZST	Азовсталь	Черная металлургия	03.09.2010	800	2,894	2315,2						800	2,894	2315,2	24,38%	2,86	2268	-47,2	-1,97%
Черная металлургия			Итого							16800	4,81	4486	18,86%	2,86	2268	-47,2	-1,97%		
ENAO	Енакшинский металлургический завод	Черная металлургия	17.08.2010	3	197,65	592,95	25.08.2010	3	196,59	589,77	-3,18								
Черная металлургия			Итого							592,95	-3,18								
Черная металлургия			Итого							5683,94	-129,11		2529,7	37,17%	3481,5	-48,2	-1,37%		
CEEN	Центэнерго	Электроэнергетика	27.07.2010	200	13,363	2672,6	11.08.2010	200	13,2	2640	-32,6								
CEEN	Центэнерго	Электроэнергетика	13.08.2010	100	14,003	1400,3	20.08.2010	100	13,651	1365,1	-35,2								
CEEN	Центэнерго	Электроэнергетика	06.09.2010	200	13,68	2736						200	13,68	2736	29,24%	13,354	2670,8	-108,2	-3,97%
Электроэнергетика			Итого							5683,94	-129,11		2529,7	37,17%	3481,5	-48,2	-1,37%		
Итого			Итого							21027,74			21401,11	-141,52		3481,5	3344,32	-159,88	-1,95%

«Персональный портфель» — это детализированный отчет, который содержит всю историю торговли трейдера на «Украинской Бирже» и включает:

- графическое отображение структуры портфеля по отраслям
- историю покупок и продаж активов
- движение денежных средств
- ликвидность портфеля
- прогноз потенциала роста различных эмитентов

Отраслевая структура портфеля



Заведены деньги на биржу	21.07.2010	14000
КУПЛЕНО	23.07.2010	2196
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	26.07.2010	2200
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	27.07.2010	2670,6
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	28.07.2010	2294,99
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	09.08.2010	2219,2
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	10.08.2010	6542
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	11.08.2010	5127,2
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	17.08.2010	3376,55
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	19.08.2010	2423,2
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	20.08.2010	1369,7
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	25.08.2010	2019,84
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	27.08.2010	1819,1
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	30.08.2010	2492,5
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	31.08.2010	2208,8
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	02.09.2010	2158,4
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	03.09.2010	2315,2
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	06.09.2010	2776
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	09.09.2010	1065
ПРОДАНО		
КУПЛЕНО	10.09.2010	1031
ПРОДАНО		
ИТОГО	31037,74	21401,11

Потенциал роста		Доля	
Тикер	% роста	Доля	%
Более 100%			
от 50% до 100%			
CEEN	71,74%		28,58%
от 20% до 50%			12,77%
ALMK	25,23%		12,77%
до 20%			58,65%
AZST	13,37%		24,49%
STIR			10,96%
UNAF			23,2%
Ликвидность			
Ликвидные (Более 50%)			100%
ALMK	0,97		12,77%
AZST	0,94		24,49%
CEEN	0,95		28,58%
STIR	0,9		10,96%
UNAF	1		23,2%
Наликвидные (Менее 50%)			%

Аналитическая поддержка

Вы можете самостоятельно принимать решения по купле-продаже акций на основе собственного анализа либо воспользоваться инвестиционными идеями Аналитического департамента инвестиционной группы «Сократ», которые представлены в ежедневных отчетах, а также в специальных обзорах по секторам экономики. Кроме этого, Вы можете принять во внимание технический анализ индекса Украинской биржи или отдельных акций. Для более детального анализа ситуации на рынке, у Вас есть возможность обратиться в офис группы «Сократ» за консультацией.

СОКРАТ ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

Февраль 05, 2010 Индекс IUX: 1660.14 -1.97% Индекс ПФТС: 639.42 -0.74%



Курс гривны к валютам

Валюта	Курс	Измен.
Доллар США (USD)	8.00	-0.03
Евро (EUR)	11.18	-0.12
Российский рубль (RUB)	0.36	0.02

Валютные пары Форекс

Пара	Курс	Измен.
Евро/Доллар США (EUR/USD)	1.37	-0.13
Евро/Российский рубль (EUR/RUB)	1.57	-0.03
Доллар США/Российский рубль (USD/RUB)	88.93	-2.25
Доллар США/Японский иен (USD/JPY)	1.06	0.43

Новости
 Правительство снизило минимальные цены на сахар на 63% на 2010/11 маркетинговый год. **ПОЗИТИВНО**
 Украинское правительство повысило минимальную цену на сахар на 2010/11 маркетинговый год (сентябрь-август) на 63% до \$100 (грн) (с НДС), что эквивалентно \$32 долл/т без НДС. Для сравнения, на 2009/10 маркетинговый год была утверждена цена в \$125 грн/т.

Исторические индексы на 2010-02-05 09:30:00

Индекс	Измен.	Измен. %
ИИХ	1660.14	-1.97%
ПФТС	639.42	-0.74%
ИИХ-100	1660.14	-1.97%
ПФТС-100	639.42	-0.74%

Изменения котировок

Компания	Цена	Измен.
Специальный ГОК	9.00	0.00
Криворивийский ГОК	1.50	0.00
Донецкий металлургический комбинат	1.00	0.00

Ключевые показатели

Тикер	Рынок	Цена	Измен.	EV	EV/S2010	EV/EBITDA	PE	PER 2010
AVDK	277	274	3.2%	0.4	3.7	11.8		
YASK	133	103	0.1%	0.6	4.8	7.0		
ALKZ	161	170	2.2%	0.3	4.1	7.8		
ZACO	22	22	3.0%	0.1	2.1	н.д.		

15 Февраля, 2010, Украина



Украинский кокс – снова в деле

Металлургический сектор

Украинский коксостроительный сектор оказался одним из самых устойчивых во всей металлургии. Возросшее потребление кокса на тонну чугуна, которое должно оставаться на этом уровне по крайней мере еще год и дальнейшее восстановление металлургического сектора должны стать основными факторами роста производства кокса в 2010 г. на 5.4%. В то же время дефицит кокса на мировом рынке, а также ростом цен на сырье, цена на кокс должна вырасти на 25-30%. Мы считаем, что эти факторы помогут украинским производителям кокса улучшить свои финансовые показатели по итогам 2010 г., что делает сектор привлекательным для инвестирования.

Ключевые идеи:

- Украинские коксохимические заводы (КХЗ) успешно пережили нелеглый год, Кокс и газ являются основными сырьевыми продуктами стали. В 2010 г. украинские сталепроизводители частично заменили природный газ на более дешевый кокс. Возросшее потребление кокса на тонну чугуна и уменьшение импортных поставок кокса смягчили падение его производства до 11%, по сравнению с более глубоким падением производства чугуна на 17%.
- Модернизация украинской металлургии не будет сверяльностью рост в коксохимическом секторе в 2010 г. Финансовый кризис и падение спроса на сталь не заставило украинские сталелитейные компании отказаться от инвестирования, однако сдвинуло их сроки. В 2010 г. только несколько компаний будут использовать технологию ПУТ, тогда как массовая модернизация выйдет на финансовую арену только в 2012 г. Учитывая этот факт, мы ожидаем, что потребление кокса на тонну чугуна останется почти неизменным, что даст возможность КХЗ нарастить производство на 5.4%.
- Внутренние и внешние факторы должны привести к росту цены на кокс. Восстановление металлургического сектора и связанный рост спроса на кокс с одной стороны и ограничение экспортных поставок кокса со стороны Китая должны привести к мировому дефициту этого сырья на уровне 100 млн. тонн. В то же время внутренняя цена на кокс будет подниматься по воздействию растущего спроса. Эти два фактора приведут к повышению цены на кокс в 2010 г. на 25-30%.
- Металлургические холдинги с собственными запасами угля должны помочь связанным КХЗ избежать спадов производства. Несмотря на то, что воле украинские КХЗ интегрированы в холдинги, только Адаевский и Яновский КХЗ имеют доступ к запасам угля так как контролирующая их группы SCM (владеет Металвестом) и Донцесталь – обеспечены конкурсами угля на 100% и 70% соответственно. Это должно помочь связанным компаниям обеспечить стабильность производства не смотря на дефицит коксующего угля на рынке.
- Оценка. Наша оценка показывает, что среди торгуемых КХЗ, рекомендацию ПОКУПАТЬ заслуживают Адаевский, Алчевский и Яновский благодаря быстрой восстановлению чистой прибыли и обеспеченности сырьем со стороны материнских групп. В то же время мы не считаем рекомендовать по акциям Запорожского углящая противоречивые результаты оценки и туманные перспективы компании.



Технический Взгляд



После пробития предыдущего дня на 1950 индекс удерживает вид на ожидаемых ценях. На текущих уровнях мы можем ожидать консолидации в течении нескольких дней. При продолжении движения вниз мы протестируем уровень 1720.



CEEN: От 27 сентября, «Слабая структура сохраняется, но только пробитие 12.8 откроет ход к 11.5. При начале роста мы увидим резкий импульс к 13.0 а затем к 14». Цена пробита 12.8 и мы увидели ожидаемое движение в район 11.5. На текущих уровнях будет происходить консолидация. При продолжении движения вниз акция протестирует район 10.0.

Информация предоставляется в ознакомительных целях и не является сигналом к покупке или продаже любых бумаг. СОКРАТ не несет ответственности за все выводы и действия финансового или частного лица, основанные на предоставленной информации. С уважением просим обращаться в отдел аналитики и инвестор поддержки.



Контакты

Светлана Опрощенко

Директор

Департамента интернет-трейдинга

oproshchenko@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-18

Алексей Беляев

Ведущий специалист

Департамента интернет-трейдинга

belyaev@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-32

Юрий Копанчук

Администратор системы

Департамента интернет-трейдинга

kopanchuk@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-35

Денис Королев

Администратор системы

Департамента интернет-трейдинга

korolyov@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-23

Татьяна Зимина

Специалист по работе с клиентами

Департамента интернет-трейдинга

zimina@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-32

Инвестиционная группа «Сократ»

Бизнес-центр «Парус»

01601, г. Киев, ул. Мечникова, 2, 8 этаж

Телефон/факс: +380 44 207 01 00

+380 44 207 01 01

+380 44 498 49 10