



Голубые фришки. Технический срез.

Индекс УБ |

ALMK |

AVDK |

AZST |

BAVL |

CEEN |

DOEN |

ENMZ |

MSICH |

UNAF |

USCB |

Фев.2012

Примечания:

Рекомендация **ПОКУПАТЬ**: покупка приемлема при текущих уровнях цены.

Рекомендация **ДЕРЖАТЬ**: занять выжидательную позицию, для получения сигналов (описанных в комментариях) для входа в позицию.

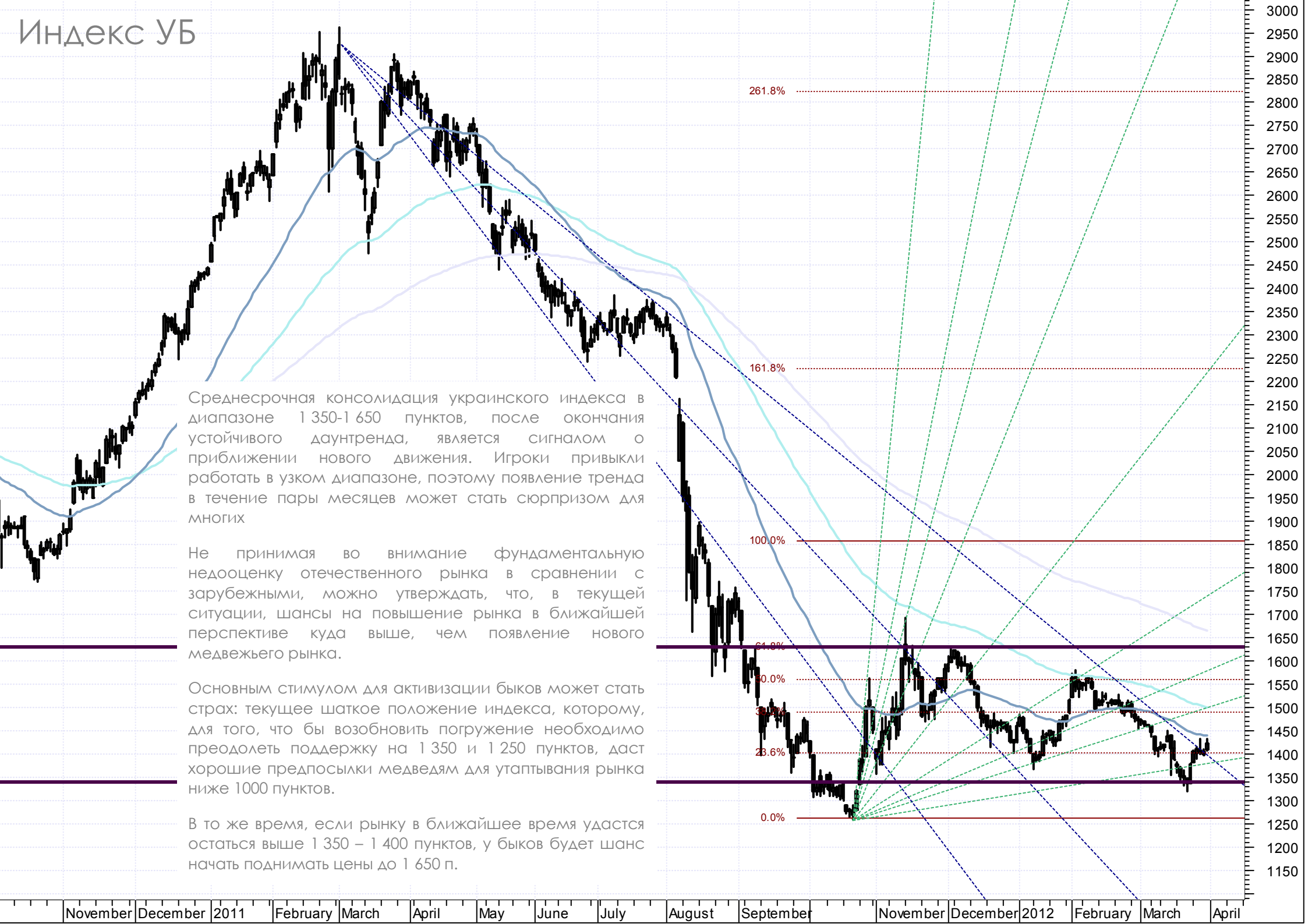
Рекомендация **ПРОДАВАТЬ**: дальнейшее снижение цены данной бумаги является наиболее вероятным сценарием, а поэтому инвесторам рекомендуется сокращать свои длинные позиции.



СОПРОТИВЛЕНИЕ: наиболее серьезный уровень сопротивления из близлежащих, который, одновременно, является целью ориентировочной открытия коротких позиций, или фиксации прибыли.

ПОДДЕРЖКА: наиболее серьезный уровень поддержки из близлежащих, который, одновременно, является целью ориентировочной открытия длинных позиций, или фиксации прибыли.

Индекс УБ



Среднесрочная консолидация украинского индекса в диапазоне 1 350-1 650 пунктов, после окончания устойчивого даунтренда, является сигналом о приближении нового движения. Игроки привыкли работать в узком диапазоне, поэтому появление тренда в течение пары месяцев может стать сюрпризом для многих

Не принимая во внимание фундаментальную недооценку отечественного рынка в сравнении с зарубежными, можно утверждать, что, в текущей ситуации, шансы на повышение рынка в ближайшей перспективе куда выше, чем появление нового медвежьего рынка.

Основным стимулом для активизации быков может стать страх: текущее шаткое положение индекса, которому, для того, что бы возобновить погружение необходимо преодолеть поддержку на 1 350 и 1 250 пунктов, даст хорошие предпосылки медведям для утапывания рынка ниже 1000 пунктов.

В то же время, если рынку в ближайшее время удастся остаться выше 1 350 – 1 400 пунктов, у быков будет шанс начать поднимать цены до 1 650 п.

Тикер	Вес в индексе, %	Отрасль	Цена последней сделки (02/04)	Сопротивление		Поддержка	
ALMK	7,71	Металлургия	0,0918	0,105	14,38%	0,09	-1,96%
AVDK	6,53	Кокс	5,147	5,5	6,86%	5	-2,86%
AZST	13,81	Металлургия	1,29	1,35	4,65%	1,25	-3,10%
BAVL	10,49	Банки	0,1231	0,13	5,61%	0,115	-6,58%
CEEN	14,38	Генерация	8,02	8,3	3,49%	7,7	-3,99%
DOEN	7,74	Генерация	28,85	30	3,99%	27	-6,41%
ENMZ	5,23	Металлургия	67,99	72	5,90%	59	-13,22%
MSICH	17,69	Химия	2823	3 000	6,27%	2 550	-9,67%
UNAF	6,39	Нефть и газ	288,8	310	7,34%	260	-9,97%
USCB	10,04	Банки	0,2168	0,22	1,48%	0,2	-7,75%

Алчевский металлургический комбинат | АЛМК | ДЕРЖАТЬ



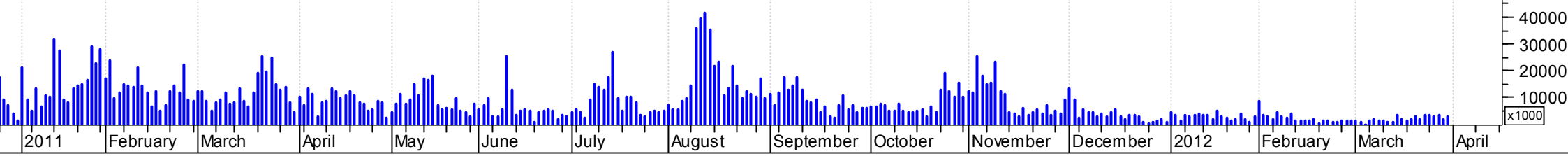
Безыдейное снижение акций может прекратиться, в случае появления на рынке глобального движения.

Бумаги АЛМК являются одними из самых ликвидных и наиболее быстро реагирующих на изменения в рыночной конъюнктуре.

Шаткое положение акций вблизи своих минимумов, отнимает интерес со стороны покупателей, для которых уровень 0,10 пока является непреодолимой отметкой.

В ближайший месяц, цена может консолидироваться в диапазоне 0,8-0,105 грн.

Ввиду того, что технических предпосылок для активизации как покупателей так продавцов нет, рекомендуется держать акции.



АВДК | ДЕРЖАТЬ



Бумаги АВДК остаются одними из самых перспективных и, в то же время, недооцененных. Основные поддержки давно пробиты, и последний оплот быков находится на отметке 5 грн.

В ближайшее время, в связи с неопределенной динамикой всего рынка, можно открывать спекулятивные позиции в диапазоне 5 - 5,5 грн., с коротким «стопом». Цены для стратегических покупок также весьма благоприятные, однако, ввиду вероятных потрясений на рынке, окончательный минимум цены достаточно сложно определить.

Volume (1,490,359)

18.5
18.0
17.5
17.0
16.5
16.0
15.5
15.0
14.5
14.0
13.5
13.0
12.5
12.0
11.5
11.0
10.5
10.0
9.5
9.0
8.5
8.0
7.5
7.0
6.5
6.0
5.5
5.0
20000
15000
10000
5000
x1000

Металлургический комбинат "Азовсталь" | AZST | ДЕРЖАТЬ



У акций АЗСТ схожая динамика с бумагами АЛМК, поэтому, до пребывания цены ниже 1,3-1,35 грн. покупать на средне- и долгосрочную перспективу не рекомендуется.

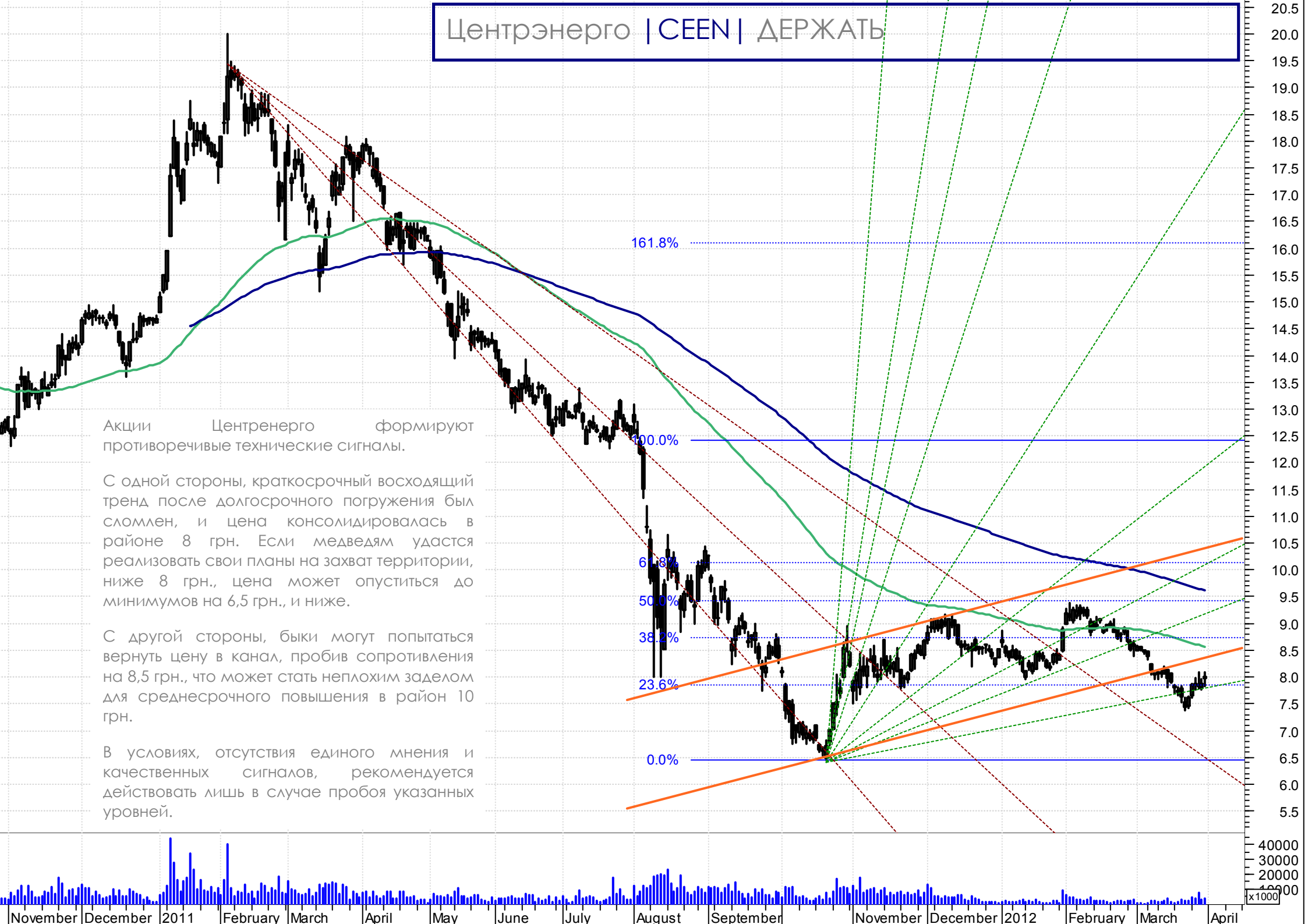
В данный момент цена консолидируется вблизи своих 52-х недельных минимумов, и однозначно утверждать о ее дальнейшей динамике не представляется возможным.

Спекулятивно интересной выглядит идея краткосрочных покупок от 1,3 грн, однако, при приближении цены к 1,2 риск дальнейшего погружения к 1 грн существенно возрастает, что обязует игроков использовать короткий «стоп».

Райффайзен Банк Аваль" | BAVL | ПОКУПАТЬ



Центрэнерго | СЕЕН | ДЕРЖАТЬ

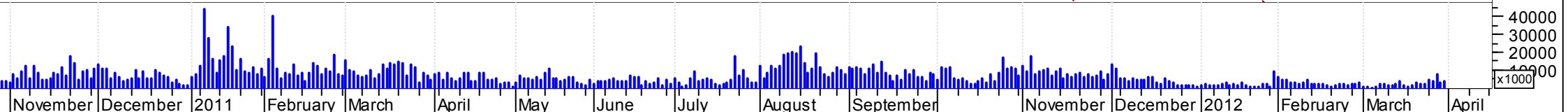


Акции Центренерго формируют противоречивые технические сигналы.

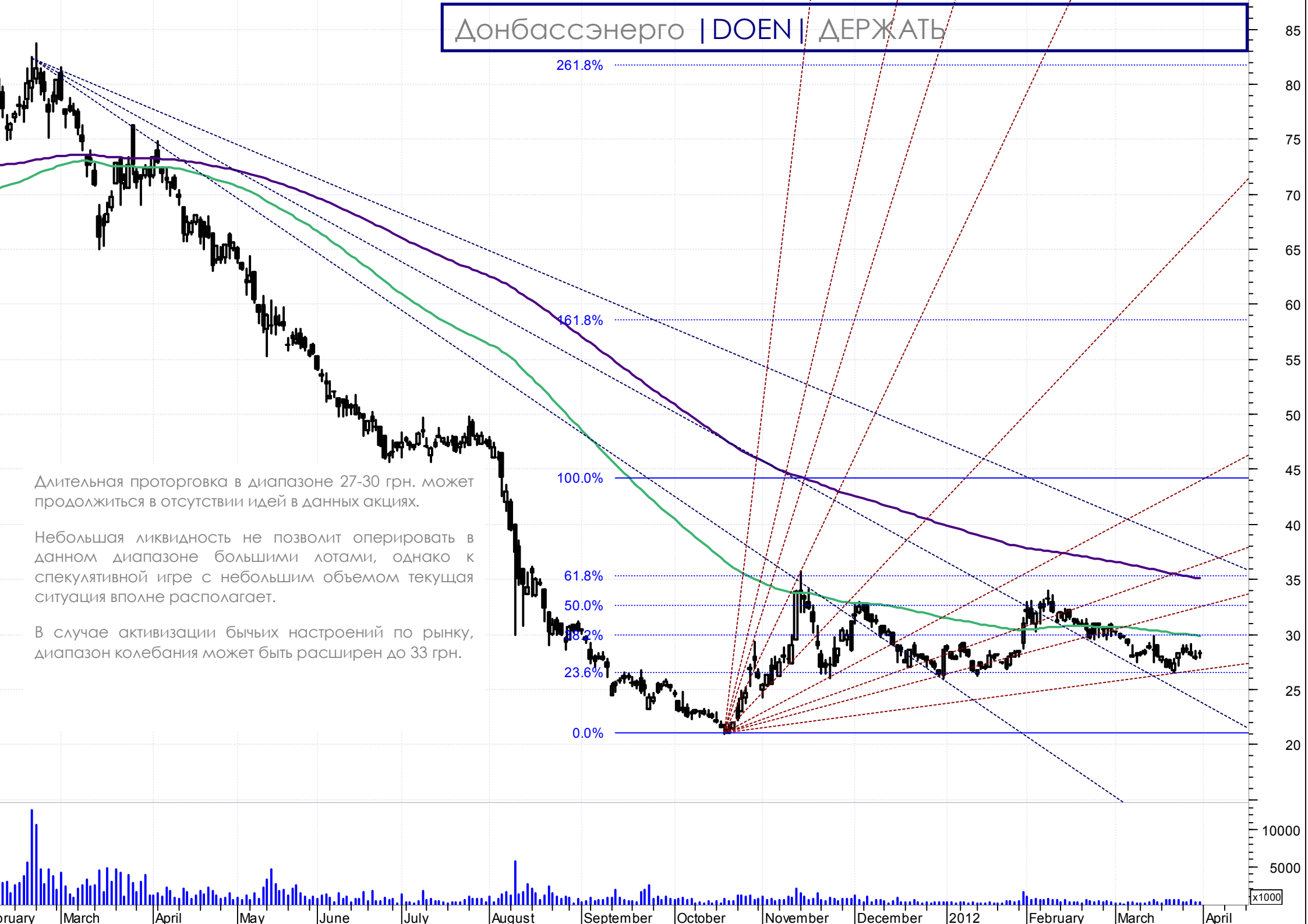
С одной стороны, краткосрочный восходящий тренд после долгосрочного погружения был сломлен, и цена консолидировалась в районе 8 грн. Если медведям удастся реализовать свои планы на захват территории, ниже 8 грн., цена может опуститься до минимумов на 6,5 грн., и ниже.

С другой стороны, быки могут попытаться вернуть цену в канал, пробив сопротивления на 8,5 грн., что может стать неплохим заделом для среднесрочного повышения в район 10 грн.

В условиях, отсутствия единого мнения и качественных сигналов, рекомендуется действовать лишь в случае пробоя указанных уровней.



Донбассэнерго | DOEN | ДЕРЖАТЬ



Длительная проторговка в диапазоне 27-30 грн. может продолжиться в отсутствии идей в данных акциях.

Небольшая ликвидность не позволит оперировать в данном диапазоне большими лотами, однако к спекулятивной игре с небольшим объемом текущая ситуация вполне располагает.

В случае активизации бычьих настроений по рынку, диапазон колебания может быть расширен до 33 грн.

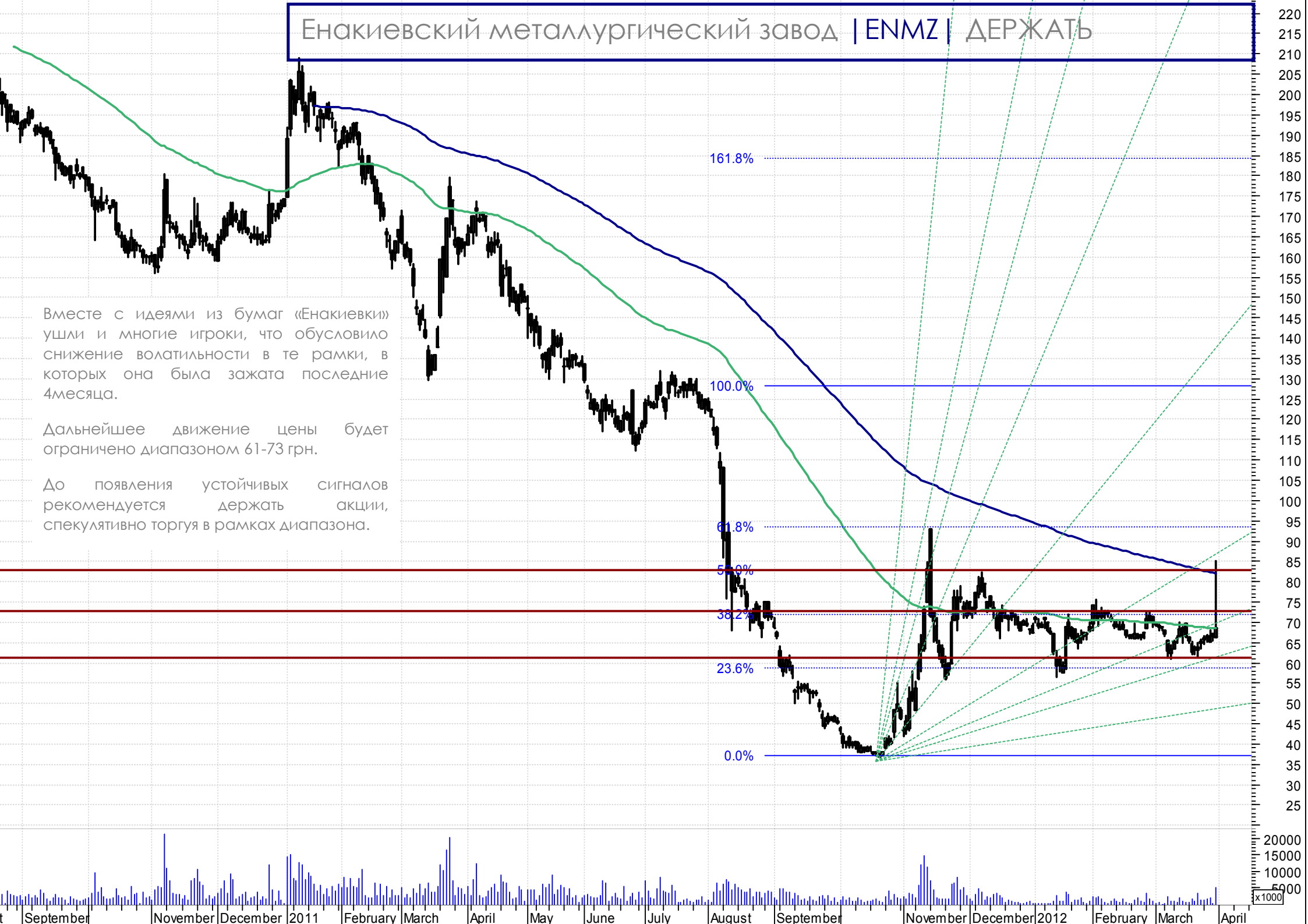
x1000

Енакиевский металлургический завод | ENMZ | ДЕРЖАТЬ

Вместе с идеями из бумаг «Енакиевки» ушли и многие игроки, что обусловило снижение волатильности в те рамки, в которых она была зажата последние 4 месяца.

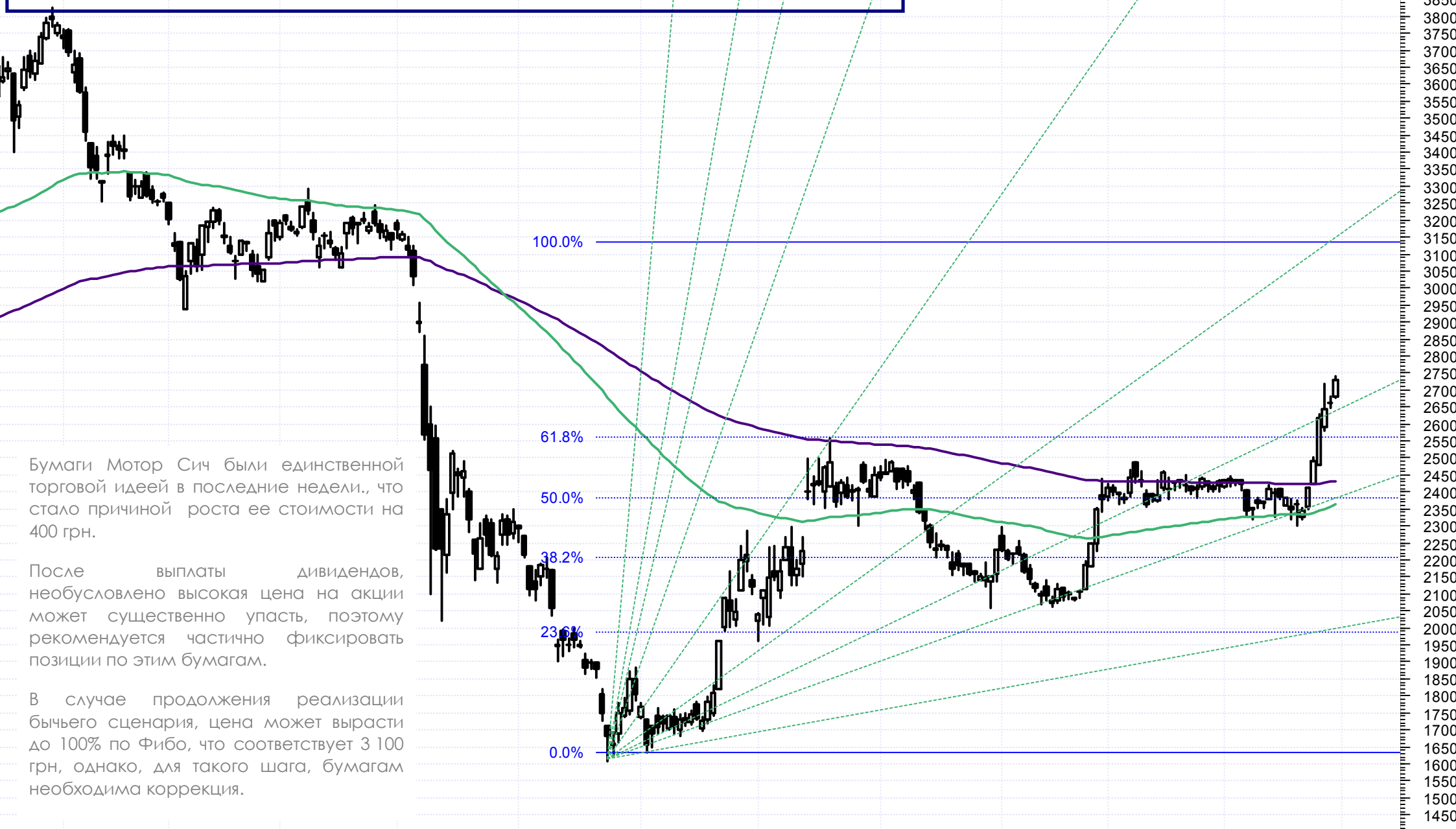
Дальнейшее движение цены будет ограничено диапазоном 61-73 грн.

До появления устойчивых сигналов рекомендуется держать акции, спекулятивно торгуя в рамках диапазона.



x1000

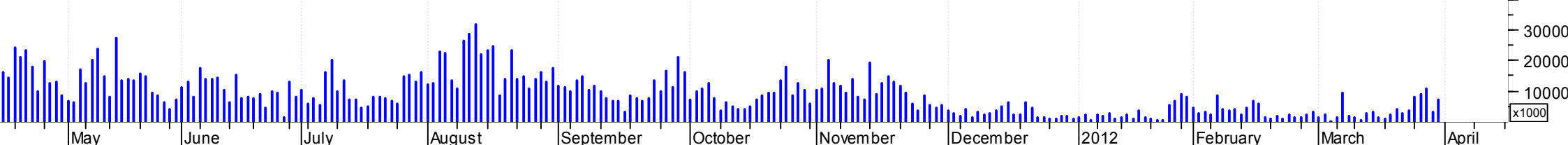
Мотор Сич | MSICH | ПРОДАВАТЬ



Бумаги Мотор Сич были единственной торговой идеей в последние недели., что стало причиной роста ее стоимости на 400 грн.

После выплаты дивидендов, неусловно высокая цена на акции может существенно упасть, поэтому рекомендуется частично фиксировать позиции по этим бумагам.

В случае продолжения реализации бычьего сценария, цена может вырасти до 100% по Фибо, что соответствует 3 100 грн, однако, для такого шага, бумагам необходима коррекция.

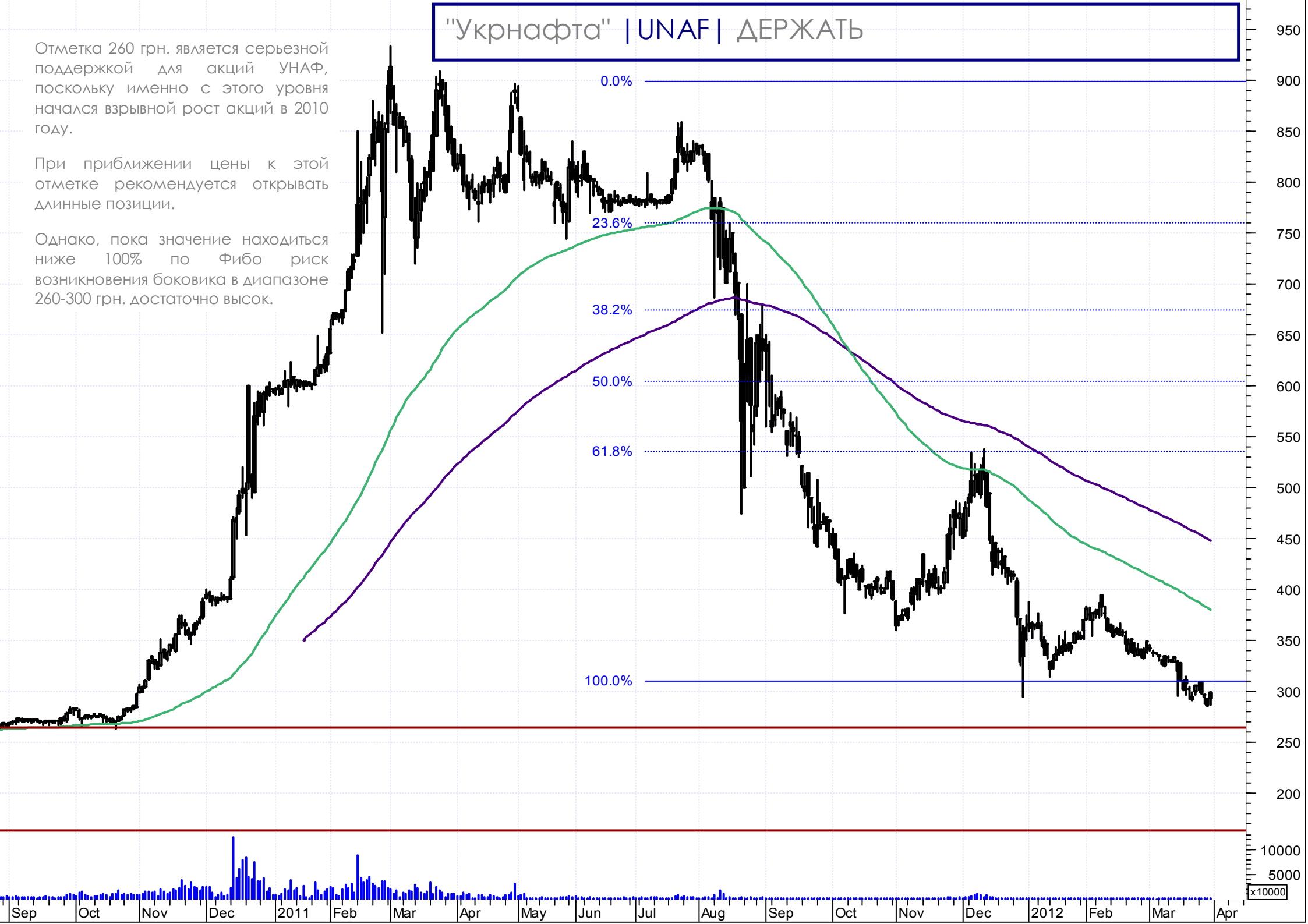


"Укрнафта" | UNAF | ДЕРЖАТЬ

Отметка 260 грн. является серьезной поддержкой для акций УНАФ, поскольку именно с этого уровня начался взрывной рост акций в 2010 году.

При приближении цены к этой отметке рекомендуется открывать длинные позиции.

Однако, пока значение находится ниже 100% по Фибо риск возникновения боковика в диапазоне 260-300 грн. достаточно высок.

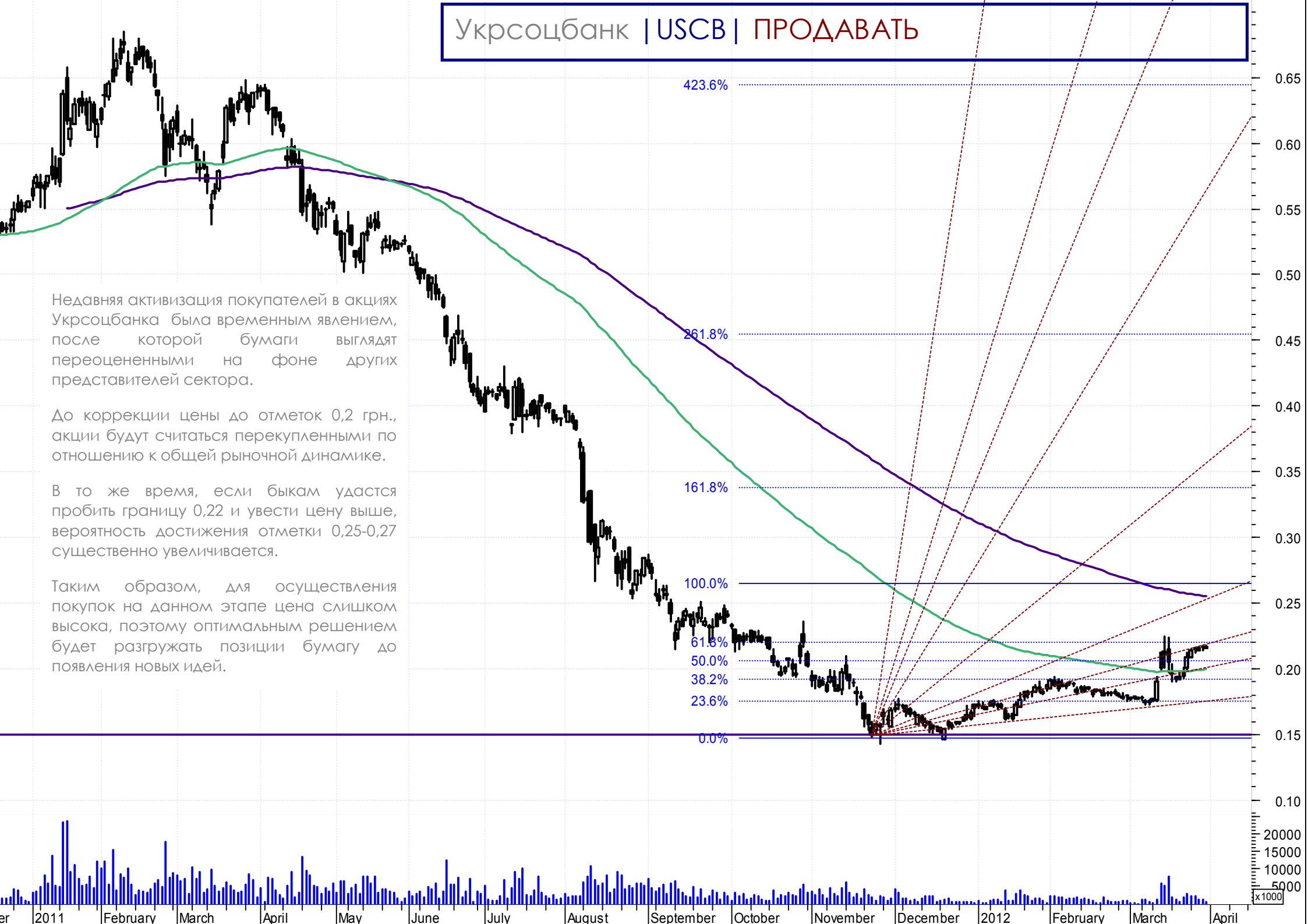


Недавняя активизация покупателей в акциях Укрсоцбанка была временным явлением, после которой бумаги выглядят переоцененными на фоне других представителей сектора.

До коррекции цены до отметок 0,2 грн., акции будут считаться перекупленными по отношению к общей рыночной динамике.

В то же время, если быкам удастся пробить границу 0,22 и увести цену выше, вероятность достижения отметки 0,25-0,27 существенно увеличивается.

Таким образом, для осуществления покупок на данном этапе цена слишком высока, поэтому оптимальным решением будет разгружать позиции бумагу до появления новых идей.





Предоставляемый обзор не является коммерческим продуктом, а рекомендации выраженные аналитиками компании являются исключительно их мнениями, исходя из текущей ситуации на рынке. Компания «Сити Брок» не несет ответственности за Ваши инвестиционные решения.