

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли на фоне данных по торговому балансу в Китае и Германии. Как показали последние данные, которые были представлены Федеральным статистическим управлением, по итогам июня экспорт Германии восстановился, что было подкреплено высоким спросом со стороны стран, не входящих в состав еврозоны, в то время как объем импорта неожиданно сократился, что отражало слабость внутреннего спроса.

Согласно отчету, объем экспорта с поправкой на рабочие дни и сезонные изменения, увеличился в июне на 0,6%, по сравнению с пересмотренным падением за май на уровне 2%. Что касается импорта, то его объем снизился на 0,8%, после роста 1,4% в мае, который был пересмотрен.

Согласно другому отчету, в Китае объемы июльского экспорта выросли на 5,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года после падения на 3,1% в июне, в то время как объем импорта увеличился на 10,9% после июньского снижения на 0,7%. Июльское положительное сальдо внешнеторгового баланса снизилось до уровня \$17,8 млрд. с \$27,13 млрд. месяцем ранее, тогда как рынок рассчитывал в среднем на \$26,2 млрд.

Америка

Начав сессию выше нулевой отметки, основные фондовые индексы США в первой половине торгов отступили в «красную» зону, но позже смогли развить силу и завершить торги на положительной территории. Позитивный старт индексам обеспечили данные по торговому балансу Китая и статистика по обращениям за пособиями по безработице в США. Однако ограниченное количество важных американских макроэкономических данных и слабые объемы торгов оказались сдерживающим фактором для роста.

Отчет Министерства труда США показал, что по итогам прошлой недели количество безработных, которые впервые обратились за получением пособия по безработице, немного выросло, поднявшись с почти пятилетнего минимума, но осталось вблизи уровней, которые указывают на постепенное улучшение на рынке труда.

Азия

Фондовые площадки Азии заканчивают торговую сессию разно направленно. Позитивное закрытие Фондового рынка США поддержало сегодня индексы Японии и Гонконга. Сегодня был опубликован ряд макроэкономической статистики по Китаю, которая оправила индексы Австралии и Шанхая ниже цен закрытия предыдущего дня. Ключевой показатель, характеризующий уровень инфляции в Китае, индекс потребительских цен, в июле составил 2,7%. В июне значение этого показателя было таким же.

Соответствующие данные опубликовало сегодня Государственное статистическое управление КНР. Напомним, что в 2012 году инфляция в Китае составила 2,6%, тогда как правительство прогнозировало сохранение этого показателя на уровне 4%. Власти КНР планируют удержать рост потребительских цен в пределах приблизительно 3,5% в текущем году. Позже были опубликованы данные по изменению объема розничных продаж в июле, которые выросли на 13.2%, в июне данное значение составляло 13.3%. Большинство экономистов ожидали роста на уровне 13.5%. Только данные по промышленному производству оправдали прогнозы аналитики. Промышленный сектор Китая в прошлом месяце вырос на 9.7%, при прогнозе +9.0% и предыдущем значении +8.9%.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
-------	--------	------------	--------	---------------------	---------

09:45 Франция Изменение объема промышленного производства, м/м Июнь -0.4% +0.3%

09:45 Франция Изменение объема промышленного производства, г/г Июнь +0.4% +1.5%

11:00 Китай Объем выданных займов, млрд юанев Июль 861 635

11:30 Великобритания Торговый баланс Июнь -8.5 -8.5

15:15 Канада Число закладок новых фундаментов Июль 200 193

15:30 Канада Уровень безработицы Июль 7.1% 7.1%

15:30 Канада Изменение числа занятых, тыс. Июль -0.4 +6.2

17:00 США Товарные запасы на складах оптовой торговли Июнь -0.5% +0.5%

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	880.65	-0.03%
Uxagro	1142.00	+1.43%
FTSE	6529.68	+0.28%
CAC	4064.32	+0.64%
DAX	8318.32	+0.70%
RTS	1309.54	+0.48%
MICEX	1366.23	+0.28%
S&P	1697.48	+0.39%
DJ	15498.32	+0.18%
Nikkei	13615.19	+0.07%
Hang Seng	21756.13	+0.46%
S&P/ASX	5047.6	-0.34%
Shanghai	2039.24	-0.28%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1694.60	+0.05%
BRENT	105.40	+0.04%
GOLD	1307.55	-0.18%
EUR/USD	1.3382	+0.01%
USD/UAH	8.1105	-0.05%
EUR/UAH	10.8364	+0.39%
RUB/UAH	0.2463	+0.24%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня небольшим ростом к сопротивлению 883UX, 898-900UX-9.13, в случае его пробития цель наверху 895-897UX, 910UX-9.13. В противном случае отбиваемся от сопротивление с целью внизу 875UX, 890-892UX-9.13. Внешний новостной фон располагает к тому, чтоб наш рынок сегодня вырос. Азиатские биржи в пятницу демонстрируют смешанную динамику индексов. С утра статистика по Китаю неплохая, промышленное производство и розничные продажи показали рост.

Диапазон торговли на сегодня 852-902UX и 870-920UX-9.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 952 (закрытие 05.09.12)
Сопротивление 2: 920 (максимум 28.03.13)
Сопротивление 1: 897 (максимум 30.07.13)
Цена: 880,65 (-0,03%)
Поддержка 1: 856 (минимум 23.07.13)
Поддержка 2: 840 (максимум 05.04.13)
Поддержка 3: 811 (минимум 16.05.13)

Индекс продолжает движение в канале и закрытие произошло немного выше горизонтальной поддержки 878-880. Ситуация остается прежней, пробитие и закрепление ниже поддержки 880, позволит опуститься к диагональной поддержке 870-873. Сегодня вижу открытие 880 с ростом к диагональному сопротивлению 883-885, пробитие которого дает говорить о цели наверху 897-900.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0394	-0,25%
AVDK	3,284	0,75%
AZST	0,625	-0,08%
BAVL	0,1004	-0,10%
CEEN	5,202	-0,02%
DOEN	24,93	-0,34%
ENMZ	34,42	-0,49%
MSICH	1835	0,35%
UNAF	115,5	0,00%
USCB	0,1301	-1,44%

Лидеры по обороту P3 тыс. грн.

MSICH	4897.7	32.43%
DOEN	2442.9	16.18%
CEEN	1319.6	8.74%
UNAF	1302	8.62%
USCB	1000.9	6.62%

Лидеры роста P3

SORN	1.5	7.14%
FORM	0.61	7.02%
SMASH	2.65	5.58%
KRAZ	0.0354	4.73%
PGOK	9.5	4.40%

Лидеры падения P3

HMBZ	0.4	-11.31%
FORM	0.61	-7.32%
SMASH	2.65	5.58%
SHKD	0.766	-4.31%
SHCHZ	0.441	-4.13%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

30.05.2013	33 464	-6,86%
06.06.2013	30 450	-9,00%
13.06.2013	30 172	-0,90%
20.06.2013	29 839	-1,10%
27.06.2013	29 998	0,53%
04.07.2013	28 167	-6,11%
11.07.2013	33 465	18,81%
18.07.2013	41 130	22,90%
25.07.2013	36 933	-10,20%
01.08.2013	34 456	-6,71%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0385 идем дальше на 0,0372и 0,0360
	Вверх	0,0403, следующая цель 0,0412 и 0,0425
AVDK	Вниз	Прохождение 3,16, открывает дорогу вниз 3,08 и 2,95
	Вверх	3,35, открывает дорогу на 3,52 и 3,7
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,62 идем на 0,612 и 0,605
	Вверх	Сопротивление 0,635, далее 0,642 и 0,648
BAVL	Вниз	0,099пробивая, идем к 0,097 и 0,0945.
	Вверх	Прохождение 0,108дальше идем 0,11 и 0,112.
CEEN	Вниз	Пробитие 5,05 идем на 4,95 и 4,75
	Вверх	При прохождении 5,32 следующая 5,60 и 5,80.
DOEN	Вниз	Поддержка 24,50 пробитие открывает направление вниз 24,00 и 23,55
	Вверх	26,00 пройдя это сопротивление идем на 26,70 и 27,8
ENMZ	Вниз	34,40 спустимся на поддержку 33,5 и 32,25
	Вверх	Пройдя сопротивление 35,5 открывается дорога наверх 36,4 и 37,05
MSICH	Вниз	1790, следующий уровень 1755 и 1700.
	Вверх	Пробивая 1845, следующий уровень 1904 и 1940.
UNAF	Вниз	Пробитие 111, далее 100 и 95 поддержка
	Вверх	120, далее 125 и следующее сопротивление 132
USCB	Вниз	0,1295проходим, идем 0,1270 и 0,1245.
	Вверх	0,1365 пробивая, идем на 0,1400 и 0,1425.

Техника по основным компонентам индекса


DOEN

Сопротивление 3: 26.80 (максимум 12.07.13)
 Сопротивление 2: 26.35 (максимум 15.07.13)
 Сопротивление 1: 25.60 (максимум 31.07.13)
 Текущее значение: 24.93 (-0.34%)
 Поддержка 1: 24.55 (минимум 06.08.13)
 Поддержка 2: 24.10 (максимум 18.07.13)
 Поддержка 3: 23.80 (минимум 26.07.13)


MSICH

Сопротивление 3: 1905 (максимум 12.07.13)
 Сопротивление 2: 1873 (минимум 17.07.13)
 Сопротивление 1: 1845 (минимум 15.07.13)
 Текущее значение: 1835 (+0.53%)
 Поддержка 1: 1825 (минимум 05.08.13)
 Поддержка 2: 1813 (минимум 07.08.13)
 Поддержка 3: 1790 (минимум 25.07.13)



Техника по основным компонентам индекса

CEEN

Сопrotивление 3: 5.43 (минимум 05.11.12)
 Сопrotивление 2: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 1: 5.25 (максимум 06.08.13)
 Текущее значение: 5.202 (-0.02%)
 Поддержка 1: 5.15 (минимум 01.08.13)
 Поддержка 2: 5.05 (максимум 12.07.13)
 Поддержка 3: 4.92 (максимум 18.07.13)


USCB

Сопrotивление 3: 0.1395 (максимум 15.02.13)
 Сопrotивление 2: 0.1365 (максимум 25.07.13)
 Сопrotивление 1: 0.1335 (максимум 06.08.13)
 Текущее значение: 0.1301 (-1.44%)
 Поддержка 1: 0.1300 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 0.1270 (максимум 26.02.13)
 Поддержка 3: 0.1245 (максимум 26.02.13)

Торговые идеи

BAVL отскок от 0,1000

«Аваль» после хорошего рывка наверх на 0,1050грн., снизился на поддержку 0,1000-0,101грн. «Медвежий» сценарий, цена захода 0,0990грн., основная цель вниз 0,0950грн. горизонтальная поддержка, промежуточная 0,0970грн. «Бычий» сценарий, после отскока наверх от поддержки 0,10 с пробитием локальной линии диагонального сопротивления на уровне 0,1015-0,1020грн. (обязательно должны быть объемы). Цель наверху 0,1050грн. горизонтальное сопротивление.


UX-9.13 под психологическим уровнем 900

Фьючерс в конце августа вырос, вышел на новый уровень 900 и на текущий момент формирует канал с диапазоном 892-905. На текущий момент цена отбилась от поддержки наверх на 895. «Медвежий» сценарий, реализуем после пробития поддержки в цене 890, основная цель вниз горизонтальная поддержка 870, с промежуточной остановкой 878-880. «Бычий» сценарий, начинаем воплощать в реальность после преодоления 900, промежуточная цель наверху 906-909, основная 927-930 горизонтальное сопротивление (после закрепления выше сопротивления канала).



Календарь собрания акционеров

Дата	Время	Тикер	Название, рус	Важные вопросы на голосовании
05.08.13	14:00	USCB	Укрсоцбанк, ПАО	-
07.08.13	14:00	FORM	Банк Форум, ПАО	-

Выплата дивидендов по итогам 2012 года

Годовое собрание акционеров	Тикер	Название, рус	дивиденды на акцию	Дата реестра на выплату дивидендов	дата окончания выплаты дивидендов
20.03.2013	DOEN	Донбасэнерго, ПАО	0,39	21.03.2013	01.07.2013
21.03.2013	CEEN	Центрэнерго, ПАО	0,19	21.03.2013	01.07.2013
28.03.2013	MSICH	Мотор Сич, АО	10,00	08.04.2013	28.09.2013
18.04.2013	DNEN	ДТЭК Днепрэнерго, ПАО	47,2	-	01.07.2013
24.04.2013	ZAEN	ДТЭК Западэнерго, ПАО	0,52	-	01.07.2013

Отчетность эмитентов за 2012 год

Тикер	Цена	Чист. прибыль, грн	Рент. акционерного капитала, %	Цена/ чист. прибыль	Чист. прибыль / активы, %	Чист. прибыль на акцию, грн
ALMK	0,0398	-3 166 361 000	-	-0,32	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,271	-1 109 583 000	-	-0,57	-11,76%	-5,7094
AZST	0,63	-2 695 424 000	-	-0,98	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,102	33 846 000	1,10%	90,32	0,07%	0,0011
CEEN	5,218	233 766 000	11,20%	8,25	5,19%	0,6328
DOEN	25,06	30 975 000	4,71%	19,13	1,06%	1,3100
ENMZ	34,74	69 431 000	10,55%	5,28	2,37%	6,5807
MSICH	1833	1 998 720 000	24,48%	1,87	16,43%	978,5406
UNAF*	116,6	2 616 000 000	-	2,42	-	48,2403
USCB	0,1338	1873000	0,10%	1295,86	0,00%	0,0001

*данные за 9 месяцев 2012 года

Макростатистика Украины по годам

Показатель	2008	2009	2010	2011	2012
ВВП по факт. ценам, млн.грн	948 056	913 345	1 082 569	1 302 079	1 408 889
Реальный ВВП, в % к пред году	2,30%	-16,80%	4,10%	5,20%	0,20%
Рост промышленного производства	-5,20%	-21,90%	11,20%	7,60%	-1,80%
Индекс потребительских цен	22,30%	12,30%	9,10%	4,60%	-0,20%
Индекс промышленных цен	23%	14,30%	18,70%	14,20%	0,30%
Учетная ставка НБУ	12,00%	10,25%	7,75%	7,75%	7,50%
Государственный долг к ВВП	20,00%	34,80%	39,90%	36,30%	36,80%
Сальдо гос. бюджета к ВВП	-1,30%	-3,90%	-5,90%	1,80%	-3,81%
Сальдо платежного баланса, млн дол США	-12 763	-1 732	-3 018	-10 245	-4 175
в % к ВВП	-7,00%	-1,50%	-2,20%	-6,20%	-2,37%
Резервы НБУ млн.дол. США	31 543	26 505	34 576	31 795	24 546



ЧАО «МАСТЕР БРОК» © 2013.

Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация в любых целях запрещены. ЧАО «МАСТЕР БРОК» (далее – «Компания»).

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ АНАЛИТИКОВ И ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий материал (далее – «аналитический отчет») носит исключительно информационный характер и содержит данные относительно стоимости ценных бумаг, предположения относительно будущего финансового состояния эмитентов и справедливой цены ценной бумаги на срок 12 месяцев с момента выхода настоящего аналитического отчета и\или ситуации на рынке ценных бумаг и связанных с ним событиях. Аналитический отчет основан на информации, которой располагает Компания на дату выхода аналитического отчета. Аналитический отчет не является предложением по покупке либо продаже ценных бумаг и не может рассматриваться как рекомендация к подобного рода действиям. Компания не утверждает, что все приведенные сведения являются единственно верными. Компания не несет ответственности за использование информации, содержащейся в аналитическом отчете, а также за возможные убытки от любых сделок с ценными бумагами, совершенных на основании данных, содержащихся в аналитическом отчете. Компания не берет на себя обязательство корректировать отчет в связи с утратой актуальности содержащейся в нем информации, а равно при выявлении несоответствия приводимых в аналитическом отчете данных действительности.

Инвестиции на рынке ценных бумаг сопряжены со следующими рисками: риски, связанные с ведением деятельности в конкретной юрисдикции, риски, связанные с экономическими условиями, конкурентной средой, быстрыми технологическими и рыночными изменениями, а также с иными факторами, которые могут привести к существенным отклонениям от прогнозируемых показателей. Указанные факторы могут привести к тому, что действительные результаты будут существенно отличаться от предположений или опережающих заявлений Компании, содержащихся в аналитическом отчете.

Выпуск и распространение аналитического отчета и иной информации в отношении акций в определенных юрисдикциях могут ограничиваться законом и лицам, в распоряжении которых оказывается любой документ или иная информация, упомянутая в аналитическом отчете, следует ознакомиться со всеми ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение подобных ограничений может представлять собой нарушение законодательства таких юрисдикций о ценных бумагах.

