

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли до самого высокого уровня с мая на фоне подъема акций горнодобывающих компаний после выхода отчета, который показал, что китайское промышленное производство выросло более быстрыми темпами, чем ожидалось. По данным Национального бюро статистики, в Китае июльский индекс потребительских цен вырос на 2,7% по сравнению с годом ранее, но, несмотря на это, остался ниже целевого показателя правительства на 2013 год на уровне 3,5%. Отдельный релиз также показал, что объем промышленного производства вырос в прошлом месяце на 9,7% по сравнению с прошлым годом, что было больше, чем средний прогноз экономистов на уровне +9,0%.

Америка

В пятницу фондовые индексы США снизились, прервав 6-недельную полосу роста индекса Dow, который на прошлой неделе обновил рекордные максимумы. Для Wall Street эта неделя стала худшей с июня, что связано с разочарованием, накрывшим рынки после отчета по занятости, опубликованного в прошлую пятницу. Тон торгам на прошедшей неделе задавали многочисленные комментарии представителей ФРС. Теперь инвесторы думают, какой окажется дальнейшая судьба сворачивания программы ФРС по покупке облигаций. Начав сессию пятницы смешанной динамикой, основные фондовые индексы США позже оказались под давлением на фоне сниженных объемов и отсутствия публикаций важных макроэкономических данных. Также отсутствовали публикации квартальных финансовых отчетов компаний, которые могли бы задать направление торгам.

Азия

Фондовый рынок Китая смог вытянуть большинство региональных индексов Азии в плюс, за исключением Японии. Фондовые площадки Гонконга и Шанхая выросли более одного процента после публикации статьи в газете «South China Morning Post» где говорится о возможном внедрении новых мер со стороны правительства для поддержания экономики. Газета ссылается на анонимный источник в правительстве, который сообщил, что хоть КНР и отказалось проводить более мягкую монетарную политику, но они еще могут неофициально стимулировать в регионах ключевые крупные компании. Аналитики с фондового рынка поднебесной заявляют, что данная новость привело к росту, который спровоцировал срабатывание стоп-лоссов трейдеров, открывших короткие позиции по акциям. Ожидания инвесторов по экономике Китая сильно упали, что приводит к значительному росту при поступлении любых позитивных новостей. Сегодня были опубликованы окончательные данные по изменению промышленного производства в Японии за июнь. В месячном сравнении производство упало -3.1%, в соответствии с прогнозами. В годовом сравнении падение составило -4.6%, что лучше прогнозов -4.8%. Голубые фишки Японского фондового рынка увеличили свои квартальные доходы в два раза, в сравнении с показателями прошлого года и превзошли ожидания аналитиков на 16%. Это лучший показатель с 2010 года. Фондовый рынок страны восходящего солнца в текущем году показал лучшие результаты роста благодаря проведению центральным банком мягкой монетарной политики.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

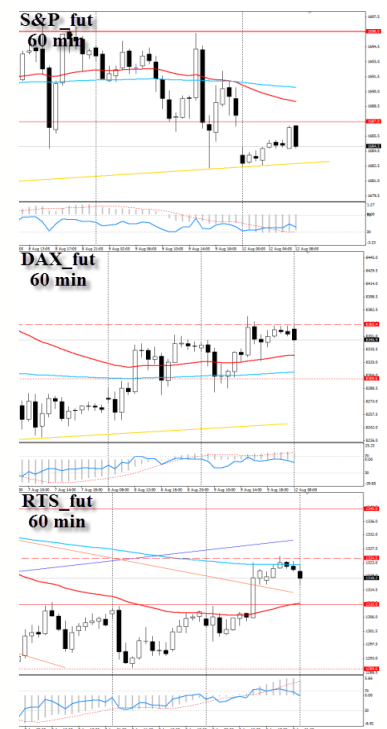
время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
-------	--------	------------	--------	---------------------	---------

10:15	Швейцария	Розничные продажи, г/г	Июнь	+1.8%	+1.9%
21:00	США	Федеральный бюджет, млрд	Июль	116.5	-95.3

Фондовые индексы

UX	883.71	+0.35%
Uxagro	1142.00	+1.43%
FTSE	6583.39	+0.82%
CAC	4076.55	+0.30%
DAX	8338.31	+0.24%
RTS	1328.28	+0.19%
MICEX	1382.72	+1.49%
S&P	1691.42	-0.36%
DJ	15425.51	-0.47%
Nikkei	13511.58	-0.76%
Hang Seng	22220.81	+1.89%
S&P/ASX	5108.5	+1.05%
Shanghai	2084.1	+1.55%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1686.50	+0.02%
BRENT	106.82	-0.05%
GOLD	1328.34	+1.23%
EUR/USD	1.3328	-0.05%
USD/UAH	8.1136	+0.04%
EUR/UAH	10.8432	+0.06%
RUB/UAH	0.2467	+0.16%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие нейтральное 883UX, 903UX-9.13, с дальнейшим небольшим ростом на 887UX, 907UX-9.13, основная цель наверху 897UX, 910UX-9.13. В противном случае, пробитие горизонтальной поддержки 880UX, 898-900UX-9.13 с целью вниз 870-873UX, 890UX-9.13. Внешний новостной фон нейтрален. Европа открылась с небольшим плюсом. Сегодня утром Азия торгуется на положительной территории в большинстве, после выхода еще одной порции макроданных, подтвердивших ожидания стабилизации роста в Китае. Япония снижается, на фоне негативной макростатистики по ВВП. На этой неделе будет опубликовано очень много статистики по состоянию экономик ведущих стран. На сегодня публикации какой-либо значимой статистики, которая могла бы повлиять на настроения участников торгов, не предполагается. Диапазон торговли на сегодня 852-902UX и 870-920UX-9.13



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 952 (закрытие 05.09.12)
Сопrotивление 2: 920 (максимум 28.03.13)
Сопrotивление 1: 897 (максимум 30.07.13)
Цена: 883,71 (0,35%)
Поддержка 1: 856 (минимум 23.07.13)
Поддержка 2: 840 (максимум 05.04.13)
Поддержка 3: 811 (минимум 16.05.13)

Индекс в пятницу пробил сопротивление сформированного канала на уровне 885, но закрепиться выше не удалось. Открытие нейтральное, 883-885, и возможно два варианта событий. Первый, отталкиваемся от уровня поддержки 883 наверх, цель 895-897, максимум. Второй сценарий, пробитие поддержки и снижение на уровень диагональную поддержку 870-873, возвращение в канал.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0395	0,00%
AVDK	3,285	0,06%
AZST	0,624	-0,16%
BAVL	0,1016	1,09%
CEEN	5,203	0,02%
DOEN	25,06	0,54%
ENMZ	34,42	0,00%
MSICH	1846	0,60%
UNAF	115,9	0,30%
USCB	0,1309	0,61%

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

NVTR	0.218	16.20%
NITR	1.45	12.40%
HRTR	0.6198	7.79%
SHCHZ	0.466	5.67%
PGOK	9.75	2.63%

Лидеры падения P3

KNST	1	-90.00%
ALKZ	0.0897	-10.57%
UTLM	0.135	-9.46%
MMKI	0.1205	-7.31%
KRAZ	0.033	-6.78%

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.

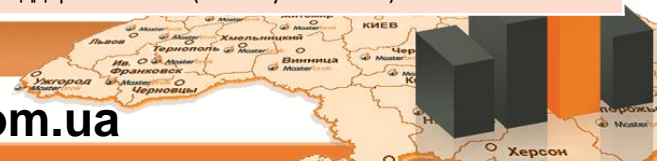
Техника по основным компонентам индекса


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: 25.06 (+0.54%)
 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: 1890 (максимум 22.07.13)
 Сопротивление 2: 1873 (минимум 17.07.13)
 Сопротивление 1: 1848 (максимум 05.08.13)
 Текущее значение: 1846 (+0.60%)
 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: 5.203 (+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)


ALMK

Сопrotивление 3: 0.0415 (минимум 10.07.13)
 Сопrotивление 2: 0.0409 (минимум 23.07.13)
 Сопrotивление 1: 0.0400 (психологический уровень)
 Текущее значение: 0.0395 (0.00%)
 Поддержка 1: 0.0388 (минимум 29.07.13)
 Поддержка 2: 0.0364 (минимум 08.06.12)
 Поддержка 3: 0.0345 (минимум 25.07.13)

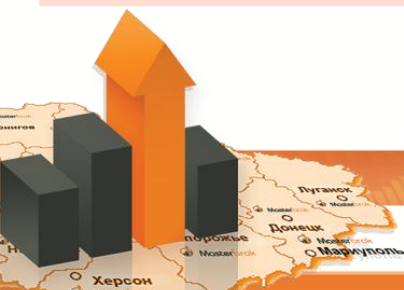
Торговые идеи

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
-	-	-	-	-

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 Днепроэнерго, ПАО	47,2	-	01.07.2013
24.04.2013	ZAEN	ДТЭК Западэнерго, ПАО	0,52	-	01.07.2013

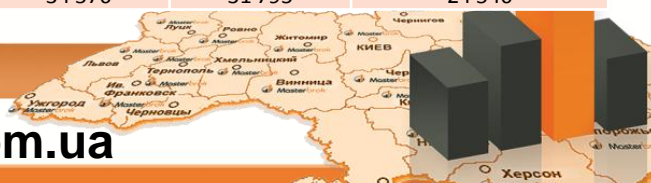
Отчетность эмитентов за 2012 год

Тикер	Цена	Чист. прибыль, грн	Рент. акционерного капитала, %	Цена/чист. прибыль	Чист. прибыль / активы, %	Чист. прибыль на акцию, грн
ALMK	0,0395	-3 166 361 000	-	-0,32	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,285	-1 109 583 000	-	-0,58	-11,76%	-5,7094
AZST	0,624	-2 695 424 000	-	-0,97	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,1016	33 846 000	1,10%	89,96	0,07%	0,0011
CEEN	5,203	233 766 000	11,20%	8,22	5,19%	0,6328
DOEN	25,06	30 975 000	4,71%	19,13	1,06%	1,3100
ENMZ	34,42	69 431 000	10,55%	5,23	2,37%	6,5807
MSICH	1846	1 998 720 000	24,48%	1,89	16,43%	978,5406
UNAF*	115,9	2 616 000 000	-	2,40	-	48,2403
USCB	0,1309	1873000	0,10%	1267,78	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.

