

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы закрылись почти без изменений, завершив при этом торги вблизи 10-недельного максимума, что было связано с публикацией отчетов по прибыли, а также данных по экономическому росту Японии. Как стало известно, ВВП Японии прибавил всего на 0,6 процента во втором квартале 2013 года по сравнению с предыдущими тремя месяцами. Основной показатель уступил прогнозам увеличения на 0,9 процента, что было на том же уровне, что и в первом квартале. В годовом исчислении ВВП вырос на 2,6 процента при ожиданиях роста 3,6 процента после увеличения на 4,1 процента в 1 квартале.

После выхода данных министр экономики Японии Акира Амари заявил журналистам, что цифры показывают, что экономическая политика премьер-министра Японии Синдзо Абэ постепенно начинает иметь желаемый эффект оздоровления экономики.

Америка

Индексы США двигались без определенной тенденции, так как новостной фон в понедельник был ограничен. Отсутствовали публикации квартальных финансовых отчетов компаний или прочих новостей корпоративного характера, которые могли бы задать направление торгам, не многочисленны были также запланированные к выходу макроэкономические данные. Участники рынка также обсуждали сообщения гонконгской газеты South China Morning Post о том, что правительство Китая неофициально предоставляет финансовое стимулирование ключевым городам и провинциям с целью поддержки экономического роста в регионах. Данное сообщение было позитивно воспринято на фондовых площадках Китая и Гонконга, однако дальше позитивный эффект не распространился. Добавим также, что ближе к завершению торгов были представлены данные от Министерства финансов США по выполнению бюджета, которые не оказали влияние.

Азия

Фондовый рынок Японии сегодня повел за собой региональные индексы Азии вверх на ослаблении национальной валюты и возможном снижении корпоративных налогов. На азиатской торговой сессии были представлены данные по изменению объемов заказов на машины и оборудование в Японии за июнь, которые в месячном сравнении снизились только на 2,7%, при ожиданиях увидеть падение -7,1%. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года данный показатель вырос выше прогнозов аналитиков (2,6%) на 4,9%. Данное сообщение поддержало фондовый рынок Японии. Также сегодня был представлен протокол с последнего заседания Центрального банка. ЦБ ожидает, что дальнейшее восстановление в экономике сохранится. Также было отмечено, что понижательные риски могут исходить из Китая и развивающихся стран. Bloomberg представил данные, что 51% компаний представивших корпоративные отчеты из Азиатско-тихоокеанского региона показали результаты выше прогнозов аналитиков.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, м/м	Июль	-0.1%	0.0%
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, г/г	Июль	+3.3%	+3.1%
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, базовое значение, г/г	Июль	+3.3%	+3.1%
11:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, м/м	Июль	+0.2%	+1.2%
11:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, г/г	Июль	+4.2%	+5.5%
11:30	Великобритания	Индекс отпускных цен производителей (м/м)	Июль	+0.1%	+0.3%
11:30	Великобритания	Индекс отпускных цен производителей, г/г	Июль	+2.0%	+2.1%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, м/м	Июль	-0.2%	0.0%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, г/г	Июль	+2.9%	+2.8%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Июль	+2.3%	+2.3%
12:00	Евросоюз	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Август	32.8	37.4
12:00	Евросоюз	Промышленное производство, м/м	Июль	-0.3%	+1.1%
12:00	Евросоюз	Промышленное производство, г/г	Июль	-1.3%	+0.3%
12:00	Германия	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Август	36.3	40.3
15:30	США	Розничные продажи	Июль	+0.4%	+0.2%
15:30	США	Розничные продажи за исключением автомобилей	Июль	0.0%	+0.4%
15:30	США	Индекс цен на импорт, м/м	Июль	-0.2%	+0.9%
17:00	США	Товарно-материальные запасы	Июль	+0.1%	+0.3%

Фондовые индексы

UX	887.76	+0.46%
Uxagro	1138.70	-0.29%
FTSE	6574.34	-0.14%
CAC	4071.68	-0.12%
DAX	8359.25	+0.25%
RTS	1327.16	+0.05%
MICEX	1387.68	-0.05%
S&P	1689.47	-0.12%
DJ	15419.68	-0.04%
Nikkei	13831.99	+2.31%
Hang Seng	22478.35	+0.93%
S&P/ASX	5157.8	+0.96%
Shanghai	2100.38	-0.04%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1689.00	+0.11%
BRENT	107.82	+0.07%
GOLD	1333.99	-0.02%
EUR/USD	1.3304	+0.04%
USD/UAH	8.1152	+0.02%
EUR/UAH	10.7835	-0.55%
RUB/UAH	0.2461	-0.24%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Во вторник мы ждем открытия торгов на нашем рынке акций в умеренно-позитивном настроении 890UX, 903UX-9.13. Открытие наверх 890UX, 903-905UX-9.13, пробите данного уровня позволит говорить о сопротивлении горизонтальному на 895-897UX, 910UX-9.13, после достижения которого можно ждать откат вниз. Поддержка горизонтальная на уровне 875UX, 892UX-9.13. Внешний новостной фон перед открытием нашего рынка умеренно позитивный. Европа открылась сегодня в зеленой зоне. Азия сегодня торгуется разнонаправленно, китайский индекс Shanghai немного снижается, Hang Seng показывает небольшой рост. После заявления премьер-министра Японии о намерении снижения налогов, а так же вышедшей статистикой заказов на промышленное оборудование лучше прогнозов, Nikkei растет. 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: 887,76 (0,46%)
Поддержка 1: 856 (минимум 23.07.13)
Поддержка 2: 840 (максимум 05.04.13)
Поддержка 3: 811 (минимум 16.05.13)

Индекс в понедельник все же отскочил от поддержки 878 наверх и закрепился выше 885, что может говорить о возможности сегодня достижения сопротивления 895. Сегодня открытие наверх 890, проторговка данного уровня некоторое время и дальнейшее движение наверх горизонтальное сопротивление 895, после чего отбитием вниз на 890. Поддержка диагональная на уровне 875.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0394	-0,25%
AVDK	3,294	0,27%
AZST	0,627	0,48%
BAVL	0,1022	0,59%
CEEN	5,228	0,48%
DOEN	25,29	0,94%
ENMZ	34,51	0,19%
MSICH	1859	0,70%
UNAF	115,5	-0,35%
USCB	0,1306	-0,23%

Лидеры роста объемов P3 грн.

SVGZ	11087,7	1010,99%
HRTR	5591,2	787,49%
AVTO	9193,3	720,76%
CGOK	31072,9	650,77%
ALMK	275957,6	453,67%

Лидеры роста P3

ENUG	24	60.00%
FORM	0.70	12.90%
MTBD	20.1	11.67%
LUAZ	0.0388	6.01%
CGOK	6.55	1.52%

Лидеры падения P3

ALKZ	0.0685	-23.63%
KRAZ	0.03	-9.09%
PGOK	8.97	-8.00%
HRTR	0.575	-7.23%
SHCHZ	0.441	-5.36%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

06.06.2013	30479	-8.91%
13.06.2013	30172	-1.01%
20.06.2013	29838	-1.1%
27.06.2013	29998	0.53%
04.07.2013	28166	-6.1%
11.07.2013	33465	18.8%
18.07.2013	41130	22.91%
25.07.2013	36933	-10.2%
01.08.2013	34456	-6.71%
08.08.2013	29754	-13.65%



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: 25.29 (+0.94%)
 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: 1890 (максимум 22.07.13)
 Сопротивление 1: 1873 (минимум 17.07.13)
 Текущее значение: 1859 (+0.70%)
 Поддержка 1: 1848 (максимум 05.08.13)
 Поддержка 2: 1825 (минимум 05.08.13)
 Поддержка 3: 1813 (минимум 07.08.13)



Техника по основным компонентам индекса

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: 0.1306 (-0.23%)
 Поддержка 1: 0.1300 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 0.1270 (максимум 26.02.13)
 Поддержка 3: 0.1245 (максимум 26.02.13)


AVDK

Сопrotивление 3: 3.66 (минимум 12.07.12)
 Сопrotивление 2: 3.50 (максимум 17.06.13)
 Сопrotивление 1: 3.37 (максимум 26.06.13)
 Текущее значение: 3.294 (+0.27%)
 Поддержка 1: 3.25 (максимум 03.06.13)
 Поддержка 2: 3.15 (минимум 21.06.13)
 Поддержка 3: 2.96 (минимум 16.04.13)

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.

