

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы упали, достигнув при этом самого низкого уровня за последние шесть недель, что было связано с ростом обеспокоенности в отношении того, что США может прибегнуть к военным действиям против Сирии.

Добавим также, что на ход торгов повлияло заявление главы Банка Англии Марка Карни, который отметил, что Банк Англии готов осуществить дальнейшие меры по стимулированию британской экономики, если растущие процентные ставки на финансовых рынках будут угрожать все еще слабому восстановлению экономики.

Напомним, что Банк Англии 7 августа пообещал удерживать ключевую процентную ставку на уровне 0,5% до тех пор, пока уровень безработицы в Великобритании не опустится до порогового уровня 7%. В центральном банке не думают, что этот уровень, может быть, достигнут раньше 2016 года.

Америка

Фондовые индексы США закрылись выше нулевой отметки, не смотря на напряженность связанную с опасения относительно начала военных действий против Сирии. Согласно последним сообщения, факт военного вмешательства в Сирию уже решен и может начаться уже в четверг. СМИ со ссылкой на правительственные источники США также сообщают о том, что речь о широкомасштабном вторжении пока не идет, в данный момент рассматривается только точечные удары на протяжении нескольких дней. Тем не менее, даже подобных действий может быть достаточно, чтобы Дамаск осуществил ответный удар.

К опасениям относительно военного конфликта добавились спекуляции относительно необходимости повышения уровня потолка госдолга США в ближайшее время.

Стабилизация индексов отчасти стала возможной благодаря слабым данным по незавершенным сделкам по продаже жилья, которые вышли хуже ожиданий и стали еще одним сигналом замедления темпов роста рынка недвижимости в США, что может удержать ФРС от принятия решения о начале процесса сворачивания программы покупок казначейских облигаций и ипотечных ценных бумаг на заседании в сентябре.

Азия

Фондовые рынки Азии после позитивного закрытия рынков США благодаря росту стоимости нефтяных компаний на удорожании черного золота. Рынок акций США впервые на этой неделе закрылся в зеленой зоне. Нефть на американском рынке впервые за два года достигла отметки 110 долларов, это поддержало акции нефтяных и энергетических компаний. Также снижение опасения вокруг начала сокращения центральным банком США программы количественного смягчения уже в сентября, позитивно отразилось на настроениях азиатских трейдеров.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

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

10:55	Германия	Изменение количества безработных	Август -7	-5	
10:55	Германия	Уровень безработицы с учетом сезонных поправок	Август 6.8%	6.8%	
15:00	Германия	Индекс потребительских цен, м/м (предварительные данные)	Август +0.5%	+0.2%	
15:00	Германия	Индекс потребительских цен, г/г (предварительные данные)	Август +1.9%	+1.7%	
15:30	США	Ценовой дефлятор, кв/кв II кв	+1.8%	+1.8%	
15:30	США	Ценовой дефлятор, базовое значение, кв/кв II кв	+0.8%	+0.8%	
15:30	США	Первичные обращения за пособием по безработице, тыс.	Август 336	329	
15:30	США	ВВП, кв/кв (пересмотренные данные) II кв	+1.7%	+2.3%	
15:50	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам Д. Буллларда			
19:00	Еврозона	Речь члена правления ЕЦБ Йенса Вайдмана			
21:00	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС Д. Лэкера			

Фондовые индексы

UX	844.97	-0.45%
Uxagro	1045.05	-1.75%
FTSE	6430.06	-0.17%
CAC	3960.46	-0.21%
DAX	8157.9	-1.03%
RTS	1304.45	+0.37%
MICEX	1369.98	+0.02%
S&P	1634.96	+0.27%
DJ	14824.51	+0.33%
Nikkei	13459.71	+0.91%
Hang Seng	21609.4	+0.39%
S&P/ASX	5092.4	+0.10%
Shanghai	2091.52	-0.47%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1634.01	+0.11%
BRENT	115.56	-0.90%
GOLD	1411.55	-0.51%
EUR/USD	1.3305	-0.26%
USD/UAH	8.1220	+0.01%
EUR/UAH	10.8554	+0.20%
RUB/UAH	0.2443	-0.12%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня ожидаем открытие наверх, отбившись от поддержки, открытие нейтральное 845UX, 862UX-9.13 с последующим ростом на сопротивление 858-862UX, 870-872UX-9.13. После чего можно ждать откат вниз на 850-852UX, 865UX-9.13, где останемся проторговывать данный уровень. Поддержка на уровне 811UX, 845UX-9.13. Азия сегодня торгуется в зеленой зоне, благодаря заявлению Б.Обама, которое было сделано буквально несколько часов назад, где он дал понять, что пока не принял окончательного решения по Сирии. Развитие событий вокруг Сирии пока будет продолжать держать в заложниках все фондовые рынки, будущую динамику которых сейчас практически предсказать невозможно. Европа открылась в зеленой зоне. Диапазон торговли на сегодня 811-875UX и 845-880UX-9.13



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 920 (максимум 28.03.13)
 Сопrotивление 2: 897 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 1: 877 (максимум 08.08.13)
 Цена: 844,97 (-0,45%)
 Поддержка 1: 840 (минимум 13.06.13)
 Поддержка 2: 811 (минимум 16.05.13)
 Поддержка 3: 797 (минимум 18.04.13)

Индекс сформировал локальный нисходящий канал с диапазоном 840-860. Сегодня открытие нейтральное 845, с последующим ростом на диагональное сопротивление 858-860. После достижения сопротивления можно ожидать откат вниз на 852 с последующей проторговкой данного уровня.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0382	-0.78%
AVDK	3.195	-0.07%
AZST	0.619	0.49%
BAVL	0.0979	-0.10%
CEEN	5.02	-0.36%
DOEN	22.64	-2.67%
ENMZ	33.38	-0.65%
MSICH	1700	-0.72%
UNAF	112.1	-0.80%
USCB	0.1289	0.16%

Лидеры по обороту P3 тыс. грн.

MSICH	16426	64,14%
DOEN	1555	6.07%
AVDK	1165	4.55%
UNAF	1078.6	4.2%
UTLM	582	2.27%

Лидеры роста P3

DNEN	219.4	10.2%
NVTR	0.2016	8.91%
LUAZ	0.039	5.69%
SHKD	0.63	3.11%
SORN	1.75	2.94%

Лидеры падения P3

HOEN	0.279	-72.10%
PGOK	7.85	-17.28%
CGOK	6	-4.76%
UTLM	0.141	-4.73%
MTBD	16.5	-2.94%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
08.08.2013	29 755	-13,64%
15.08.2013	32 176	8,14%
15.08.2013	34240	6.4%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0380 идем дальше на 0,0372 и 0,036
	Вверх	0,0395, следующая цель 0,0402 и 0,0412
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	33,35 спустимся на поддержку 32,3 и 30,85
	Вверх	Пройдя сопротивление 34,5 открывается дорога наверх 35,5 и 36,4
BAVL	Вниз	0,097 пробивая, идем к 0,0945 и 0,0920.
	Вверх	Прохождение 0,1005 дальше идем 0,1035 и 0,105.
CEEN	Вниз	Пробитие 5,02 идем на 4,95 и 4,75
	Вверх	При прохождении 5,13 следующая 5,25 и 5,35.
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	Пробитие 111, далее 100 и 95 поддержка
	Вверх	120, далее 125 и следующее сопротивление 132
MSICH	Вниз	1700 следующий уровень 1678 и 1652.
	Вверх	Пробивая 1785, следующий уровень 1800 и 1865
UNAF	Вниз	Пробитие поддержки 0,607 идем на 0,600 и 0,593
	Вверх	Сопротивление 0,62 далее 0,630 и 0,635
USCB	Вниз	0,127 проходим, идем 0,1245 и 0,1185.
	Вверх	0,1318 пробивая, идем на 0,1365 и 0,1420.

Техника по основным компонентам индекса



DOEN

Сопротивление 3: 23.40 (максимум 23.07.13)
 Сопротивление 2: 23.00 (максимум 19.06.13)
 Сопротивление 1: 22.65 (минимум 22.07.13)
 Текущее значение: 22.64 (-2.67%)
 Поддержка 1: 22.20 (максимум 09.07.13)
 Поддержка 2: 21.50 (минимум 03.07.13)
 Поддержка 3: 20.50 (минимум 29.05.13)



MSICH

Сопротивление 3: 1813 (минимум 07.08.13)
 Сопротивление 2: 1785 (минимум 20.08.13)
 Сопротивление 1: 1755 (минимум 25.10.12)
 Текущее значение: 1700 (-0.72%)
 Поддержка 1: 1700 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 1683 (минимум 12.10.11)
 Поддержка 3: 1635 (минимум 04.10.11)



Техника по основным компонентам индекса

UNAF

Сопrotивление 3: 115 (максимум 19.07.13)
 Сопrotивление 2: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Сопrotивление 1: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Текущее значение: 112.1 (-0.80%)
 Поддержка 1: 112.5 (максимум 28.08.13)
 Поддержка 2: 110 (минимум 28.08.13)
 Поддержка 3: 100 (психологический уровень)


AVDK

Сопrotивление 3: 3.38 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 2: 3.31 (максимум 04.03.13)
 Сопrotивление 1: 3.25 (максимум 03.06.13)
 Текущее значение: 3.195 (-0.07%)
 Поддержка 1: 3.15 (минимум 21.06.13)
 Поддержка 2: 3.06 (минимум 23.05.13)
 Поддержка 3: 3.00 (психологический уровень)

Торговые идеи

AVDK пробила уровень 3.24

Цена пробила поддержку 3,24грн. и устремилась вниз, тем самым сформировав нисходящий локальный канал с поддержкой на 3,15грн. и сопротивлением 3,24грн. Пробоитие поддержки даст возможность открыть «медвежий» позицию с цены 3,13грн. с основной целью вниз 2,97-3,01грн. горизонтальная поддержка. При остановке на поддержке 3,15грн. и отскоке наверх, можно пробовать открыться в «бычьем» направлении, промежуточная цель наверху 3,24грн., основная 3,30-3,34грн.


CEEN коррекция на восходящем тренде

«Центр» пробил поддержку 5,18-5,2грн. с дальнейшим снижением, сформировал канал с диапазоном 5,05-5,24грн. Сильная диагональная поддержка находится на 5,05грн. при достижении которой можем ждать небольшую проторговку, отскок наверх на 5,12-5,15грн., после чего можно входить наверх с «бычьим» движением к цели на 5,25грн. «Медвежий» сценарий, можно продолжить либо начинать после пробития поддержки 5,05грн. с цены 4,99-5,02грн., основная цель вниз 4,73-4,75грн., промежуточная 4,85грн.



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	0,0394	-3 166 361 000	-	-0,32	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,203	-1 109 583 000	-	-0,56	-11,76%	-5,7094
AZST	0,616	-2 695 424 000	-	-0,96	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0993	33 846 000	1,10%	87,93	0,07%	0,0011
CEEN	5,14	233 766 000	11,20%	8,12	5,19%	0,6328
DOEN	24,56	30 975 000	4,71%	18,75	1,06%	1,3100
ENMZ	33,6	69 431 000	10,55%	5,11	2,37%	6,5807
MSICH	1761	1 998 720 000	24,48%	1,80	16,43%	978,5406
UNAF*	114	2 616 000 000	-	2,36	-	48,2403
USCB	0,1299	1873000	0,10%	1258,09	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.

