

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы снизились, увеличив при этом недельные потери, так как снижение акций нефтяных и газовых компаний компенсировано выход лучших, чем ожидалось, данных по еврозоне. Как показали данные от Европейской комиссии, экономическая уверенность еврозоны улучшилась четвертый месяц подряд в августе. Индекс настроений в экономике поднялся до 95,2 с 92,5 в июле. Значение было выше консенсус-прогноза 93,8. Благодаря более позитивной оценке менеджерами текущего уровня общего портфеля заказов и производственных ожиданий, индекс делового оптимизма в промышленности вырос до -7,9 в августе с -10,6 в предыдущем месяце. Индекс потребительского доверия продолжил тенденцию, которая началась в декабре 2012 года. Потребительские настроения выросли до -15,6 с -17,4 в июле благодаря более оптимистичным взглядам на будущее общей экономической ситуации.

Америка

В пятницу основные индексы понесли потери на фоне ликвидации участниками рынка позиций в преддверии длинных выходных (в понедельник финансовые рынки США будут закрыты в связи с празднованием Дня Труда) и повышенной неопределенности относительно ситуации на Ближнем Востоке. Тем не менее, некоторые СМИ со ссылкой на источники в американском правительстве сообщают, что США готовы нанести военный удар вне зависимости от решения Великобритании и Совета безопасности ООН.

Вышедшие данные в целом оказались нейтральными. Данные по доходам/расходам потребителей в США вышли хуже ожиданий, немного слабее ожиданий (хотя и лучше по сравнению с предыдущим месяцем) оказались данные по индексу менеджеров по закупкам Чикаго, в тоже время превзошли средние прогнозы, данные по индексу потребительских настроений от Reuters/Michigan.

Азия

Рынки Азии выросли в начале недели, получив поддержку от данных по промышленности Китая. Официальный индекс менеджеров закупок, публикуемый Национальным бюро статистики Китая, вырос до 51 пункта против 50,3 пункта в июле, превысив прогнозы. Такого уровня индекс не достигал уже более года. Таким образом, темпы роста экономики КНР в 3-м квартале могут быть несколько выше, чем ожидалось. Другой аналогичный индекс, публикуемый HSBC, подскочил в августе до 50,1 пункта - максимума за последние 4 месяца. До этого PMI три месяца подряд находился в отрицательной зоне. Финальное значение индекса совпало с предварительным. Оба индекса составляются на основании опроса руководителей предприятий, однако в официальном индексе выше доля крупных госкомпаний, а в независимом PMI - мелкого и среднего бизнеса. Значение индекса выше 50 пунктов означает, что объемы производства растут.

Фондовый рынок Японии получил поддержку от падения стоимости национальной валюты против основных валют, после того как премьер Синдзо Абэ объявил о своем намерении ввести налог с продаж, чтобы улучшить экономическую ситуацию в стране. Также сегодня были опубликованы данные по объему строительства нового жилья в Японии, которые в июле выросли на 12,0%, против прогноза роста на 14,3%. Напомним, что предыдущее значение показателя было на уровне 15,3%.

Фондовые индексы

UX	839.79	-0.21%
Uxagro	1034.50	+0.92%
FTSE	6412.93	-1.08%
CAC	3933.78	-1.32%
DAX	8103.15	-1.12%
RTS	1292.55	+0.12%
MICEX	1364.54	-0.01%
S&P	1632.97	-0.32%
DJ	14810.31	-0.21%
Nikkei	13572.92	+1.37%
Hang Seng	22131.28	+1.84%
S&P/ASX	5188.3	+1.04%
Shanghai	2100.76	+0.11%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1644.00	+0.78%
BRENT	111.37	-0.85%
GOLD	1394.58	-0.11%
EUR/USD	1.3218	0.00%
USD_fut/UAH	8.1231	0.00%
EUR/UAH	10.7398	-0.17%
RUB/UAH	0.2443	-0.12%

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
10:50	Франция	Индекс деловой активности в производственном секторе (окончательные данные)	Август	49.749.7	
10:55	Германия	Индекс деловой активности в производственном секторе	Август	52.0	52.0
11:00	Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе	Август	51.3	51.3
11:30	Великобритания	Индекс производственной активности PMI	Август	54.6	55.2
15:30	Канада	Официальный выходной день			
15:30	США	Официальный выходной день			



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие наверх 842UX, 860-862UX-9.13, пробитие этого уровня открывает дорогу наверх, цель 852UX, 865UX-9.13 и некоторое время остановка для проторговки данного уровня. Поддержка находится на 832UX, 855UX-9.13. Внешний новостной фон нейтрален. Европа открылась в зеленой зоне, что и нам нужно. В какую сторону — пока непонятно, сила быков и медведей пока одинакова, поэтому обусловить движение может любая серьезная новость.

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: 839,79 (-0,21%)
Поддержка 1: 836 (минимум 07.05.13)
Поддержка 2: 811 (минимум 16.05.13)
Поддержка 3: 797 (минимум 18.04.13)

Сегодня открытие наверх 842, пробитие данного сопротивления выводит индекс на новое сопротивление 852. Поддержка находится на 832. Сегодня продолжим двигаться в нисходящем канале.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0376	-1,05%
AVDK	3,176	-0,31%
AZST	0,618	-0,64%
BAVL	0,0951	-0,83%
CEEN	5,002	-0,36%
DOEN	22,94	0,22%
ENMZ	33,06	-1,02%
MSICH	1695	-0,47%
UNAF	110,6	0,21%
USCB	0,1278	0,39%

Лидеры роста объемов P3 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

KRDB	0,06	46,34%
HGAZ	1000	25,00%
UTLM	0,1689	19,79%
SMASH	2,249	7,2%
CGOK	6,299	4,98%

Лидеры падения P3

SHKD	0,601	-12,90%
DMKD	0,087	-12,56%
MTBD	17,2	-3,91%
STIR	9,05	-3,62%
MZVM	0,1072	-2,90%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
15.08.2013	32175	8.14%
22.08.2013	34240	6.41%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0372 идем дальше на 0,03364и 0,0345
	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	Пробитие поддержки 0,607 идем на 0,600 и 0,593
	Вверх	Соппротивление 0,62 далее 0,630и 0,635
BAVL	Вниз	0,0945пробивая, идем к 0,0920 и 0,0900.
	Вверх	Прохождение 0,0972 дальше идем 0,0985 и 0,1005.
CEEN	Вниз	Пробитие 4,95идем на 4,75 и 4,53
	Вверх	При прохождении 5,15 следующая 5,25и 5,35.
DOEN	Вниз	Поддержка 22,3 пробитие открывает направление вниз 21,5 и 20,45
	Вверх	24,5 пройдя это сопротивление идем на 25,6 и 26,00
ENMZ	Вниз	33,00 спустимся на поддержку 32,3 и 30,85
	Вверх	Пройдя сопротивление 34,00 открывается дорога наверх 34,5 и 35,5
MSICH	Вниз	1685, следующий уровень 1652 и 1615.
	Вверх	Пробивая 1754, следующий уровень 1800 и 1830.
UNAF	Вниз	Пробитие 104, далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	117, далее 120 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,1245проходим, идем 0,1200 и 0,1155.
	Вверх	0,1295 пробивая, идем на 0,1316 и 0,1365.

Техника по основным компонентам индекса


DOEN

Соппротивление 3: 23.80 (минимум 26.07.13)
 Соппротивление 2: 23.40 (максимум 23.07.13)
 Соппротивление 1: 23.00 (максимум 19.06.13)
 Текущее значение: 22.94 (+0.22%)
 Поддержка 1: 22.65 (минимум 22.07.13)
 Поддержка 2: 22.20 (максимум 09.07.13)
 Поддержка 3: 21.50 (минимум 03.07.13)


MSICH

Соппротивление 3: 1785 (минимум 20.08.13)
 Соппротивление 2: 1755 (минимум 25.10.12)
 Соппротивление 1: 1700 (психологический уровень)
 Текущее значение: 1695 (-0.47%)
 Поддержка 1: 1677 (минимум 30.08.13)
 Поддержка 2: 1635 (минимум 04.10.11)
 Поддержка 3: 1609 (минимум 23.09.11)



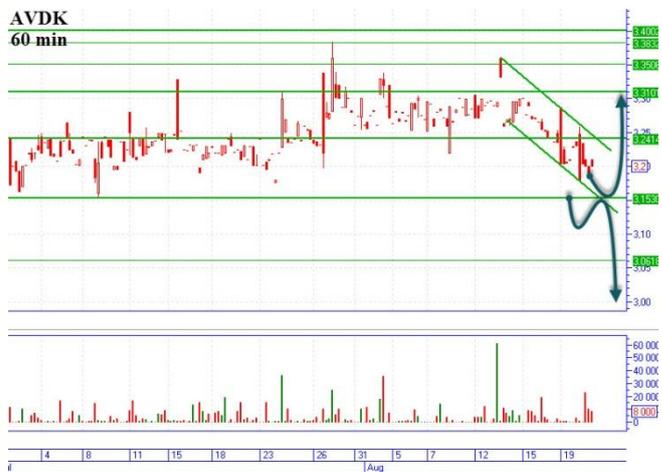
Техника по основным компонентам индекса

BAVL

Сопrotивление 3: 0.1034 (максимум 13.08.13)
 Сопrotивление 2: 0. 0.1000 (минимум 05.09.13)
 Сопrotивление 1: 0.1000 (минимум 05.09.13)
 Текущее значение: 0.0951 (-0.83%)
 Поддержка 1: 0.0950 (минимум 10.07.13)
 Поддержка 2: 0.0910 (минимум 08.07.13)
 Поддержка 3: 0.0900 (психологический уровень)


CEEN

Сопrotивление 3: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 2: 5.27 (максимум 14.08.13)
 Сопrotивление 1: 5.15 (минимум 15.08.13)
 Текущее значение: 5.002 (-0.36%)
 Поддержка 1: 5.00 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 4.89 (максимум 05.07.13)
 Поддержка 3: 4.70 (максимум 18.07.13)

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	0,0376	-3 166 361 000	-	-0,31	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,176	-1 109 583 000	-	-0,56	-11,76%	-5,7094
AZST	0,618	-2 695 424 000	-	-0,96	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0951	33 846 000	1,10%	84,21	0,07%	0,0011
CEEN	5,002	233 766 000	11,20%	7,90	5,19%	0,6328
DOEN	22,94	30 975 000	4,71%	17,51	1,06%	1,3100
ENMZ	33,06	69 431 000	10,55%	5,02	2,37%	6,5807
MSICH	1695	1 998 720 000	24,48%	1,73	16,43%	978,5406
UNAF*	110,6	2 616 000 000	-	2,29	-	48,2403
USCB	0,1278	1873000	0,10%	1237,75	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.

