

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы закрылись умеренным повышением на фоне смешанной региональной статистики. Отчет подтвердил, что частный сектор еврозоны расширился в августе самыми быстрыми темпами за более чем два года, но темпы роста были несколько слабее, чем первоначально предполагалось. Об этом стало известно из результатов окончательного исследования, которое было проведено Markit Economics. Согласно отчету, сводный индекс производства, который оценивает активность в секторе производства и в сфере услуг, вырос в прошлом месяце до уровня 51,5, по сравнению с 50,5 в июле. Добавим, что окончательное значение было немного ниже предварительной оценки на уровне 51,7. Кроме того, стало известно, что индекс деловой активности в секторе услуг увеличился до 50,7 с 49,8 в июле, что оказалось немного ниже прогнозов экспертов и предварительной оценки на уровне 51,0. Между тем, отчет от Евростат подтвердил, что во втором квартале валовой внутренний продукт в зоне евро вырос на 0,3% по сравнению с предыдущим трехмесячным периодом. Это соответствовало среднему прогнозу экономистов. Еще один отчет показал, что объем розничных продаж в еврозоне увеличился в июле меньше, чем ожидалось. Как стало известно, в июле продажи выросли на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем. Многие эксперты полагали, что значение данного показателя вырастет на 0,5%.

Америка

Основные фондовые индексы США показали уверенный рост, несмотря на смешанный старт торгов. Покупки были обусловлены, главным образом, улучшением макроэкономических реалий в мире, а также растущими спекуляциями о том, что США воздержатся от удара по Сирии. В июле и августе экономика США выросла умеренными темпами, как сообщила ФРС, описав экономический рост примерно такими же фразами, как и в прошлый раз. Так называемый отчет Beige Book показал, что потребительские расходы выросли в большинстве регионов страны, отразив отчасти высокий спрос на автомобили и хозяйственные товары. Производственная активность также «повысилась умеренно», как и активность в сфере недвижимости, которая «выросла умеренными темпами в большинстве регионов», как сообщается в релизе. Также стоит отметить спекуляции относительно того, что неопределенность ситуации с Сирией может оказать давление на ФРС, в результате чего не будет принято решение о начале сворачивания программы количественного смягчения на сентябрьском заседании Комитета по открытым рынкам (FOMC).

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона провели торговую сессию четверга разнонаправленно. Поддержку фондовому рынку Японии дали сообщения центрального банка о росте экономики. В банке использовали самую оптимистичную формулировку с марта 2008 года, когда экономику назвали «умеренно расширяющейся». Оценка экономики в прошлом месяце была пересмотрена в сторону повышения и экономика «начала умеренно восстанавливаться» – этой фразой в ЦБ почти заявили о полном восстановлении. Пока банк решает не вводить новых изменений в денежно-кредитную политику. Фондовый индекс Гонконга продолжает демонстрировать восходящую динамику благодаря позитивным экономическим данным по экономике поднебесной. В тоже время индекс Шанхая умеренно снизился на фиксации прибыли инвесторами. Австралийский фондовый рынок показал худшую динамику сегодня. Инвесторы закрывают позиции в ожидании парламентских выборов на этих выходных.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
13:00	Германия	Производственные заказы, м/м	Июль	+3.8%	-0.7%
13:00	Германия	Производственные заказы, г/г	Июль	+4.3%	+2.7%
14:00	Великобритания	Решение Банка Англии по процентной ставке	0.50%	0.50%	
14:00	Великобритания	Решение Банка Англии по объему программы покупок активов	375	375	
14:00	Великобритания	Сопроводительное заявление Банка Англии			
14:45	Еврозона	Решение по процентным ставкам ЕЦБ	0.50%	0.50%	
15:15	США	Изменение числа занятых от ADP	Август	200	181
15:30	Еврозона	Пресс-конференция главы ЕЦБ			
15:30	США	Первичные обращения за пособием по безработице, тыс.	Август	331	330
15:30	США	Изменение уровня производительности рабочей силы в несельскохозяйственном секторе экономики, кв/кв (окончательные данные) II кв		+0.9%	+1.8%
16:00	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС Н. Кочерлакота			
17:00	США	Индекс деловой активности в сфере услуг	Август	56.0	55.2
17:00	США	Производственные заказы, м/м	Июль	+1.5%	-3.2%

Фондовые индексы

UX	829.56	+0.75%
Uxagro	1027.82	-1.19%
FTSE	6474.74	+0.10%
CAC	3980.42	+0.16%
DAX	8195.92	+0.19%
RTS	1297.83	-0.05%
MICEX	1373.62	-0.15%
S&P	1653.08	+0.81%
DJ	14930.87	+0.65%
Nikkei	14064.82	+0.08%
Hang Seng	22637.36	+1.39%
S&P/ASX	5142.5	-0.37%
Shanghai	2126.45	-0.05%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1653.16	-0.01%
BRENT	113.40	+0.15%
GOLD	1385.13	-0.35%
EUR/USD	1.3171	-0.24%
USD/UAH	8.1532	+0.17%
EUR/UAH	10.7399	+0.15%
RUB/UAH	0.2439	+0.29%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 830UX, 843UX-9.13 с последующим движением вверх к сопротивлению 835-840UX, 852-855UX-9.13, где можно ждать проторговку уровня. Поддержка на уровне 811UX, 835UX-9.13. Внешний новостной фон на сегодня нейтральный и поводов для распродаж пока нет. Европа открылась в небольшом плюсе, Азия так же в зеленой зоне. Сегодня день насыщен новостями, состоится заседания ЕЦБ и Банка Англии. Сирийский конфликт пока отошел на второй план, вчера президент США напрямую обратился к президенту России с просьбой поддержать Вашингтон в сирийском вопросе

Диапазон торговли на сегодня 811-875UX и 845-880UX-9.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 897 (максимум 30.07.13)
Сопротивление 2: 877 (максимум 08.08.13)
Сопротивление 1: 843 (максимум 06.06.13)
Цена: 829,56 (0,75%)
Поддержка 1: 811 (минимум 16.05.13)
Поддержка 2: 797 (максимум 18.04.13)
Поддержка 3: 781 (минимум 16.04.13)

На 15 минутке индекс нарисовал небольшой восходящий канал с диапазоном 825-840, думаю сегодня в этом диапазоне и будем двигаться. Открытие нейтральное 830, возможно небольшое движение на диагональную поддержку 825, но после жду отскок вверх 840 сопротивление диагональное. После достижения сопротивление проторговка его и снижение на 835.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0374	0,27%
AVDK	3,203	0,50%
AZST	0,624	-0,61%
BAVL	0,0945	-0,53%
CEEN	5,053	1,77%
DOEN	22,05	0,59%
ENMZ	33,85	1,20%
MSICH	1580	1,26%
UNAF	108,2	-0,07%
USCB	0,1282	-0,54%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	3340	19.63%
UNAF	1652	9.71%
DOEN	1630	9.58%
CEEN	990.5	5.8%
AVDK	913	5.37%

Лидеры роста P3

DOON	4.998	42.80%
ZACO	1.4	15.23%
SHKD	0.686	14.28%
ALKZ	0.1077	7.92%
FORM	0.65	4.67%

Лидеры падения P3

DVNT	2.02	-38.79%
ENUG	19.64	-18.17%
PGOK	7.61	-9.4%
UTLM	0.155	-8.23%
YASK	0.544	-3.37%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
29.08.2013	33581	-1.87%



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	Сопротивление 0,63 далее 0,635и 0,641
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	1535, следующий уровень 1495 и 1440.
	Вверх	Пробивая 1615, следующий уровень 1652 и 1700.
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


UNAF

Сопротивление 3: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Сопротивление 2: 112.5 (максимум 28.08.13)
 Сопротивление 1: 110 (минимум 28.08.13)
 Текущее значение: 108.2 (-0.07%)
 Поддержка 1: 105 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 2: 100 (психологический уровень)
 Поддержка 3: 92.5 (минимум 07.04.09)


MSICH

Сопротивление 3: 1700 (минимум 28.08.13)
 Сопротивление 2: 1635 (минимум 04.10.11)
 Сопротивление 1: 1600 (психологический уровень)
 Текущее значение: 1580 (+1.26%)
 Поддержка 1: 1570 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 2: 1495 (минимум 03.09.13)
 Поддержка 3: 1440 (максимум 06.10.09)



Техника по основным компонентам индекса

BAVL

Сопrotивление 3: 0.1034 (максимум 13.08.13)
 Сопrotивление 2: 0.1000 (минимум 05.09.13)
 Сопrotивление 1: 0.0965 (максимум 04.09.13)
 Текущее значение: 0.0945 (-0.53%)
 Поддержка 1: 0.0930 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 2: 0.0910 (минимум 04.04.13)
 Поддержка 3: 0.0875 (минимум 02.04.13)


AVDK

Сопrotивление 3: 3.42 (максимум 27.12.12)
 Сопrotивление 2: 3.38 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 1: 3.25 (максимум 03.06.13)
 Текущее значение: 3.203 (+0.50%)
 Поддержка 1: 3.12/3.15 (минимум 05.06.13)
 Поддержка 2: 3.06 (минимум 23.05.13)
 Поддержка 3: 3.00 (психологический уровень)

Торговые идеи

MSICH достигнуты годовые минимумы

За последние несколько дней цена опустилась на 15-17%, могу предположить о выходе игрока(фонд) из бумаги. «Бычий», сценарий начинается с цены 1565грн. и целью основная наверху 1754грн. горизонтальное сопротивление, промежуточная 1615-1620грн. «Медвежий», сценарий начинаем с 1535грн., цель основная внизу 1495грн.


BAVL три сценария торговли

Цена находится в середине нисходящего канала, но выше горизонтальной поддержки 0,0935-0,094грн. и вероятность роста велика. «Бычий», сценарий можно реализовать с пробития как диагонального так и горизонтального сопротивления 0,0965-0,097грн., основная цель наверху 0,1027-0,1033грн., промежуточная остановка возможна 0,1005грн. «Медвежий», сценарий начинаем, первый сценарий после отбития от сопротивления 0,0965грн., с основной целью на 0,0911грн., промежуточная цель 0,0935-0,094грн. Второй сценарий, открывать позу можно, пробивая поддержку 0,0935грн. и держать по достижению поддержки 0,0910грн.



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.

