

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы существенно выросли, достигнув при этом самого высокого уровня за три с половиной месяца, так как китайские экономические данные превысили оценки, а США рассматривает возможность отложить нападение на Сирию, если будет выполнено предложение России - отказаться от химического оружия. Как стало известно, в Китае рост промышленного производства и розничных продаж превысил ожидания экономистов в августе. Такие данные озвучило Национальное бюро статистики. Производство промышленной продукции увеличилось на 10,4 процента в годовом исчислении в августе по сравнению с прогнозом в 9,9 процента роста. Инвестиции в основной капитал выросли за период январь-август на 20,3 процента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Америка

Индексы демонстрировали уверенный рост благодаря сильным данным по Китайской экономике, снижению опасений относительно военного вмешательства США в сирийский конфликт и американским данным, которые добавили шансов на сохранение объема программы количественного смягчения на неизменном уровне.

Что касается Сирии, то выступая вчера на пресс-конференции в Лондоне госсекретарь США Джон Керри заявил, что Асад может избежать иностранного военного вмешательства, если в течение следующей недели передаст все химическое оружие международному сообществу. Россия поддержала данное заявление и министр иностранных дел РФ Сергей Лавров заявил, что Москва занимается подготовкой плана передачи сирийского химического арсенала под международный контроль. Лавров добавил, что план будет представлен международному сообществу в самое ближайшее время. В свою очередь, правительство Сирии поддержало инициативу России. К слову, госдеп США назвал слова Керри о сдаче Дамаском химоружия риторическим аргументом. Однако, президент США был вынужден заявить, что он отдает предпочтение дипломатическому решению сирийского вопроса. После данных событий вероятность военной атаки по Сирии существенно снизилась, что оказало поддержку фондовым рынкам в мире.

В начале сессии были опубликованы данные по уровню вакансий и текучести рабочей силы в США. Отчет оказался заметно хуже ожиданий. Согласно представленным данным в июле количество открытых вакансий в США было на уровне 3,69 млн против июньского значения 3,87 млн (было пересмотрено в сторону понижения с 3,94 млн).

Азия

Азиатские фондовые площадки демонстрируют умеренно позитивную динамику на ослаблении угрозы войны в Сирии. Президент США Барак Обама на закрытой встрече с сенаторами призвал сенат отложить голосование по одобрению военного вмешательства в Сирию до рассмотрения возможного дипломатического решения конфликта. Данная новость привела к снижению японской валюты, которую раньше покупали, как защитный актив. Что в свою очередь поддержало акции экспортоориентированных компаний. Фондовый рынок Австралии достиг трехлетнего максимума, а рынки Китая показали разно направленную динамику, после уверенного роста на хороших экономических данных днем ранее.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:00	Китай	Объем выданных займов, млрд юаней	Август	700	731
11:30	Великобритания	Изменение среднего заработка (за исключением бонусов), 3 м/г	Июль	+1.1%	+1.0%
11:30	Великобритания	Уровень безработицы по ILO	Июль	7.8%	7.8%
11:30	Великобритания	Изменение среднего заработка, 3 м/г	Июль	+2.1%	+1.3%
11:30	Великобритания	Количество заявлений на получение пособий по безработице, тыс.	Август	-29.2	-21.2
11:30	Великобритания	Уровень заявлений безработных на трудоустройство	Август	4.3%	4.3%
17:00	США	Товарные запасы на складах оптовой торговли	Июль	-0.2%	+0.3%
17:30	США	Изменение запасов нефти по данным министерства энергетики, млн баррелей	Сентябрь	-1.8	

Фондовые индексы

UX	849.62	+1.61%
Uxagro	1065.18	+3.19%
FTSE	6583.99	+0.82%
CAC	4116.64	+1.89%
DAX	8446.54	+2.06%
RTS	1389.52	+0.26%
MICEX	1454.64	+0.05%
S&P	1683.99	+0.73%
DJ	15191.06	+0.85%
Nikkei	14439.11	+0.11%
Hang Seng	22928.99	-0.21%
S&P/ASX	5225	+0.46%
Shanghai	2249.62	+0.52%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1671.30	+0.13%
BRENT	111.97	-0.32%
GOLD	1378.94	-0.56%
EUR/USD	1.3268	+0.11%
USD/UAH	8.1717	-0.01%
EUR/UAH	10.8246	+0.29%
RUB/UAH	0.2472	+0.73%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня вижу нейтральным 847-849UX, 853-855UX-9.13 с последующим снижением на поддержку 840UX, 843-845UX-9.13. После достижения поддержки будем пробовать подняться вверх к диагональному сопротивлению 860UX, 865UX-9.13, где немного останемся и проторгуем уровень. Сегодня важных новостей опять не предвидится, поэтому акцентируемся на технике. Обама решил взять паузу, чтобы понять, насколько серьезны обещания Сирии отказаться от химического оружия, и готов ли Дамаск на самом деле избавиться от арсенала. Обама попросил конгресс отложить голосование по военному вмешательству в сирийский конфликт и сообщил, что Америка будет добиваться разрешения конфликта дипломатическими средствами, сторонником которых он всегда являлся. Азия торгуется сегодня разнонаправленно. Русские сегодня немного снижаются, по всей видимости назрела коррекция, так как до этого 7 сессий подряд был рост. Европа так же как и Азия показывает разнонаправленное движение. Диапазон торговли на сегодня 811-875UX и 845-880UX-9.13



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 897 (максимум 30.07.13)
Сопrotивление 2: 877 (максимум 08.08.13)
Сопrotивление 1: 862 (закрытие 23.07.13)
Цена: 849,62 (1,61%)
Поддержка 1: 833 (максимум 08.05.13)
Поддержка 2: 811 (минимум 16.05.13)
Поддержка 3: 797 (максимум 18.04.13)

Индекс вчера прошел сопротивление 840 и закрепился выше, теперь сопротивление стало поддержкой. Индекс продолжает также двигаться в восходящем канале с диапазоном 840-860. Сегодня открытие нейтральное 847-849 с последующим снижением на диагональную поддержку 840. После достижения поддержки ждем отскок 845 и движение вверх к цели сопротивления канала 860-865.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0382	1,60%
AVDK	3,192	0,69%
AZST	0,633	0,80%
BAVL	0,0946	1,39%
CEEN	5,21	2,06%
DOEN	22,38	0,72%
ENMZ	33,92	1,17%
MSICH	1689	2,67%
UNAF	111,4	0,09%
USCB	0,1291	1,10%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	5079,7	27,29%
UNAF	1746,5	9,38%
BAVL	1571,7	8,44%
CEEN	1299	6,98%
DOEN	1139,7	6,12%

Лидеры роста P3

KRAZ	0.029	24.46%
COMF	7.01	16.83%
STIR	8.7	5.90%
SMASH	2.4	4.35%
MSICH	1689	2.67%

Лидеры падения P3

DVNT	2.02	-38.79%
LUAZ	0.036	-9.77%
MTBD	18.4	-6.12%
MZVM	0.1061	-1.03%
ZAEN	81	-0.98%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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	8.144%
22.08.2013	34240	6.41%
29.08.2013	33581	-1.87%
05.09.2013	34063	1.43%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0372 идем дальше на 0,03364 и 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	Сопrotивление 0,62 далее 0,630 и 0,635
BAVL	Вниз	0,0945 пробивая, идем к 0,0920 и 0,0900.
	Вверх	Прохождение 0,0972 дальше идем 0,0985 и 0,1005.
CEEN	Вниз	Пробитие 5,15 идем на 4,95 и 4,75
	Вверх	При прохождении 5,25 следующая 5,35 и 5,73.
DOEN	Вниз	Поддержка 21.5 пробитие открывает направление вниз 20. и 20,45
	Вверх	23,0 пройдя это сопротивление идем на 24,5 и 25,60
ENMZ	Вниз	33,00 спустимся на поддержку 32,3 и 30,85
	Вверх	Пройдя сопротивление 34,45 открывается дорога наверх 35,0 и 35,5
MSICH	Вниз	1615, следующий уровень 1567 и 1535.
	Вверх	Пробивая 1700, следующий уровень 1754 и 1800.
UNAF	Вниз	Пробитие 104, далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	117, далее 120 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,1245 проходим, идем 0,1200 и 0,1155.
	Вверх	0,1295 пробивая, идем на 0,1316 и 0,1365.

Техника по основным компонентам индекса


UNAF

Сопrotивление 3: 117 (максимум 09.08.13)
 Сопrotивление 2: 115.2 (максимум 22.08.13)
 Сопrotивление 1: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Текущее значение: 111.4 (+0.09%)
 Поддержка 1: 110 (минимум 28.08.13)
 Поддержка 2: 105 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 3: 100 (психологический уровень)


MSICH

Сопrotивление 3: 1755 (минимум 21.08.13)
 Сопrotивление 2: 1700 (минимум 28.08.13)
 Сопrotивление 1: 1635 (минимум 04.10.11)
 Текущее значение: 1689 (+2.67%)
 Поддержка 1: 1600 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 1570 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 3: 1495 (минимум 03.09.13)



Техника по основным компонентам индекса

AZST

Сопrotивление 3: 0.665 (минимум 18.02.13)
 Сопrotивление 2: 0.650 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 1: 0.637 (максимум 15.07.13)
 Текущее значение: 0.633 (+0.80%)
 Поддержка 1: 0.627 (максимум 23.08.13)
 Поддержка 2: 0.620 (минимум 25.07.13)
 Поддержка 3: 0.610 (минимум 29.08.13)


ENMZ

Сопrotивление 3: 36.40 (максимум 12.07.13)
 Сопrotивление 2: 35.50 (максимум 01.07.13)
 Сопrotивление 1: 34.35 (минимум 26.07.13)
 Текущее значение: 33.92 (+1.17%)
 Поддержка 1: 33.00 (минимум 14.08.13)
 Поддержка 2: 32.20 (минимум 15.05.13)
 Поддержка 3: 31.00 (минимум 17.04.13)

Торговые идеи

USCB в узком канале

Пока движение цены идет в узком коридоре, поддержка 0,1268-0,1272грн., сопротивление 0,1310-0,1315грн. Прорыве сопротивления, будет означать «бычий» сценарий с основной целью наверху 0,1392-0,1395грн. В случае прохождения поддержки, можем говорить о развитии «медвежьего» сценария, цель внизу 0,1155грн. (минимум 13.06.13г.), промежуточная остановка горизонтальная поддержка 0,1215-0,1218грн.


AVDK в узком канале

Цена «авдеевки» продолжает двигаться в узком ценовом коридоре 3,12-3,25грн. «Медвежий» сценарий, можно начинать с четкого прохождения в объемах горизонтальной поддержки 3,12грн. с целью внизу на 2,97-3,00грн. «Бычий» сценарий, реализуем с закрепления на уровне 3,24грн., основная цель наверху 3,35-3,38грн.



Календарь собрания акционеров

Дата	Время	Тикер	Название, рус	Важные вопросы на голосовании
30.09.13	11:00	ZHEN	Житомироблэнерго, ПАО	Распределение прибыли, утверждение размера годовых дивидендов
08.10.13	14:00	UTLM	Укртелеком, ПАО	-

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	0,0374	-3 166 361 000	-	-0,30	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,151	-1 109 583 000	-	-0,55	-11,76%	-5,7094
AZST	0,627	-2 695 424 000	-	-0,98	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0933	33 846 000	1,10%	82,62	0,07%	0,0011
CEEN	5,04	233 766 000	11,20%	7,96	5,19%	0,6328
DOEN	21,73	30 975 000	4,71%	16,59	1,06%	1,3100
ENMZ	33,79	69 431 000	10,55%	5,13	2,37%	6,5807
MSICH	1611	1 998 720 000	24,48%	1,65	16,43%	978,5406
UNAF*	110,4	2 616 000 000	-	2,29	-	48,2403
USCB	0,1245	1873000	0,10%	1205,79	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.

