

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы упали с пятилетнего максимума после того, как президент ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард заявил, что центральный банк может принять решение о сокращении покупки облигаций на своем следующем заседании.

Также инвесторы ожидают воскресных федеральных выборов в Германии. Стоит отметить, что за два дня до парламентских выборов в Германии социологи прогнозируют победу правящей консервативно-либеральной коалиции с отрывом от оппозиции только в один процент. Об этом свидетельствуют обнародованные в пятницу результаты последнего перед выборами соцопроса, проведенного социологической группой. Правящую консервативно-либеральную коалицию готовы поддержать 46% немцев, оппозицию - 45%, - говорится в сообщении.

Лидером предвыборных гонок остается блок Христианско-демократического и Христианско-социального союзов (ХДС/ХСС) во главе с канцлером Ангелой Меркель, за которую готовы проголосовать 40% немцев. Их партнер по правящей коалиции - Свободная демократическая партия (СДП) - держится на уровне 6%.

Среди оппозиционных сил лидерство сохраняет Социал-демократическая партия Германии (СДПГ) с 26%. Партия «Союз 90-Зеленые» и Левая партия получили соответственно 11 и 8% голосов респондентов. До 4% улучшило свой результат объединение евроскептиков «Альтернатива для Германии».

В то же время, как свидетельствует соцопрос, большой остается доля избирателей, которые еще не определились, за кого они будут голосовать в это воскресенье. Однозначно на этот вопрос смогли ответить только 64% опрошенных.

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись снижением после того, как в начале сессии показали умеренный рост. В конце недели негативное влияние на динамику индексов оказали сообщения о том, что Палата представителей Конгресса США, которая контролируется Республиканской партией, проголосовала за законопроект, предусматривающий отказ в финансировании реформы здравоохранения. Данная инициатива является одной из основных инициатив президента Обамы. Представители президента уже отметили, что Обама намерен наложить вето на этот законопроект. Также давление на индексы оказало коммюнике президента ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард в интервью агентству Bloomberg, который заявил, что незначительное сворачивание программы QE возможно уже в октябре. Тем не менее, в своем последующем выступлении Буллард отметил, что он будет выступать за увеличение программы QE, если инфляция упадет ниже отметки 1%.

Азия

Большинство фондовых индексов Азии снизились, за исключением материкового Китая, где вышли позитивные данные по промышленности. Сегодня были опубликованы предварительные данные по производственному индексу PMI от HSBC за сентябрь. В этом месяце показатель вырос до 51,2, с 50,1 в августе, тогда как аналитики ожидали роста только к 50,9. Повышение значения выше 50 пунктов свидетельствует про увеличение активности в промышленности. Китайский фондовый рынок также получил поддержку от решения ФРС сохранить программу стимулирования, ведь в четверг и пятницу это рынок был закрыт. Остальные индексы уже отыграли данную новость и последовали а фондовым рынком США. В пятницу член комитета по открытым рынкам Джеймс Булард, высказал предположение, что центральный банк может принять решение о сокращении программы количественного смягчения уже на следующем собрании.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
10:28	Германия	Индекс деловой активности в производственном секторе (предварительные данные)	Сентябрь	51.8	52.3
10:28	Германия	Индекс деловой активности в секторе услуг (предварительные данные)	Сентябрь	52.8	53.2
10:58	Еврозона	Индекс деловой активности в секторе услуг (предварительные данные)	Сентябрь	50.7	51.1
11:00	Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе (предварительные данные)	Сентябрь	51.4	51.8
13:00	Германия	Ежемесячный отчет Бундесбанка	Сентябрь		
15:30	США	Индекс экономической активности от ФРБ Чикаго	Август	-0.15	-0.05
16:00	Еврозона	Речь президента ЕЦБ М. Драги			
16:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе (предварительные данные)	Сентябрь	53.154	53.2
16:30	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС У. Дадли			

Фондовые индексы

UX	842.01	-0.23%
Uxagro	11.24.84	-2.26%
FTSE	6595.43	-0.44%
CAC	4203.66	-0.06%
DAX	8675.73	-0.21%
RTS	1467.76	+0.33%
MICEX	1477.85	+0.08%
S&P	1709.91	-0.72%
DJ	15451.09	-1.19%
Nikkei	14742.42	-
Hang Seng	23366.85	-0.58%
S&P/ASX	5252.5	-0.46%
Shanghai	2215.33	+1.07%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1705.45	+0.18%
BRENT	109.28	+0.05%
GOLD	1327.31	-0.39%
EUR/USD	1.3540	+0.14%
USD/UAH	8.1887	+0.03%
EUR/UAH	11.0755	-0.09%
RUB/UAH	0.2574	-0.62%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня нейтрально 812-815UX, 835-840UX-12.13, после можно ожидать отскок небольшой вверх 822UX, 845UX-12.13, горизонтальное сопротивление. Если пройдем данный уровень и закрепимся, можно говорить о росте на 830UX, 852-855UX-12.13. В противном случае движемся вниз с пробитием поддержки на 811UX, 830-835UX-12.13. Торги на азиатских площадках проходят разнонаправленно в большинстве снижением. Россия торгуется в небольшом плюсе. Всё внимание приковано вновь к политике центральных банков и к очередным их обещаниям, на экономические данные пока не обращают внимание. Важной статистики сегодня вновь выходит много и по Еврозоне и по США, риски со стороны США, где в любой момент может обостриться вопрос с госдолгом остаются. Европа открыла сессию небольшим снижением.

Диапазон торговли на сегодня 811-875UX и 845-880 UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 897 (максимум 30.07.13)

Сопротивление 2: 877 (максимум 08.08.13)

Сопротивление 1: 850 (максимум 11.09.13)

Цена: 812,32 (-1,92%)

Поддержка 1: 811 (минимум 16.05.13)

Поддержка 2: 797 (максимум 18.04.13)

Поддержка 3: 781 минимум 16.04.13)

Открытие нейтральное 812-815, после если не пробиваем поддержку 811, тогда отскакиваем вверх с целью 822-825, сопротивление и проторговываем данный уровень. В противном случае снижаемся с целью основной 780.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0375	-0.79%
AVDK	3.143	-0.73%
AZST	0.611	-1.13%
BAVL	0.0883	-1.12%
CEEN	4.912	-2.46%
DOEN	21.54	-1.19%
ENMZ	33.11	-1.10%
MSICH	1609	-4.36%
UNAF	107.8	-3.99%
USCB	0.126	0.48%

Лидеры роста объемов P3 грн.

BAGR	8129.9	31.2%
MSICH	6809	26.1%
UNAF	1833.8	7.0%
AVDK	1295.5	4.97%
DOEN	1086	4.16%

Лидеры роста P3

MMKI	0.1427	9.26%
NVTR	0.1943	2.64%
ENUG	23.5	2.17%
YASK	0.57	1.79%
SVGZ	1.3	0.78%

Лидеры падения P3

RVZP	4.096	-86.35%
KREN	0.76	-10.59%
CGOK	5.663	-10.47%
ZAEN	78.4	-7.76%
PGOK	7.62	-5.93%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
05.09.2013	34063	1.43%
12.09.2013	35400	4.00%
19.09.2013	36373.9	2.75%



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 3,08 открывает дорогу вниз 2,95 и 2,75
	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 0,62 далее 0,630и 0,635
BAVL	Вниз	0,088пробивая, идем к 0,0845и 0,0805.
	Вверх	Прохождение 0,0900 дальше идем 0,092и 0,0945
CEEN	Вниз	Пробитие 4,85идем на 4,75 и 4,53
	Вверх	При прохождении 5,05 следующая 5,15и 5,25.
DOEN	Вниз	Поддержка 21.45 пробитие открывает направление вниз 20.5 и 19.2
	Вверх	22.5 пройдя это сопротивление идем на 23.05 и 24.5
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	1585, следующий уровень 1567 и 1535.
	Вверх	Пробивая 1650 следующий уровень 1715и 1755
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

Сопротивление 3: 119 (максимум 14.08.13)
 Сопротивление 2: 117 (максимум 09.08.13)
 Сопротивление 1: 115.2 (максимум 22.08.13)
 Текущее значение: 114.2 (-0.39%)
 Поддержка 1: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Поддержка 2: 108 (минимум 16.09.13)
 Поддержка 3: 105 (минимум 02.09.13)


MSICH

Сопротивление 3: 1813 (минимум 07.08.13)
 Сопротивление 2: 1785 (минимум 19.08.13)
 Сопротивление 1: 1750 (максимум 19.09.13)
 Текущее значение: 1736 (-0.23%)
 Поддержка 1: 1720 (минимум 20.09.13)
 Поддержка 2: 1660 (минимум 10.09.13)
 Поддержка 3: 1620 (минимум 16.09.13)



Техника по основным компонентам индекса

ALMK

Сопrotивление 3: 0.0415 (минимум 10.07.13)
 Сопrotивление 2: 0.0409 (максимум 14.08.13)
 Сопrotивление 1: 0.0400 (психологический уровень)
 Текущее значение: 0.0383 (-1.03%)
 Поддержка 1: 0.0377 (минимум 27.08.13)
 Поддержка 2: 0.0365 (минимум 08.06.12)
 Поддержка 3: 0.0345 (минимум 08.06.12)


DOEN

Сопrotивление 3: 23.40 (максимум 23.07.13)
 Сопrotивление 2: 23.00 (психологический уровень)
 Сопrotивление 1: 22.40 (минимум 29.08.13)
 Текущее значение: 22.08 (-0.32%)
 Поддержка 1: 22.00 (минимум 20.09.13)
 Поддержка 2: 21.70 (минимум 05.09.13)
 Поддержка 3: 21.30 (минимум 03.09.13)

Торговые идеи

BAVL в нисходящем канале

Цена снижается на поддержку 0,0880грн., сформировался нисходящий канал с сопротивлением 0,0915грн. «Бычий» сценарий, начинаем в двух вариантах. Первый, после снижения на диагональную поддержку 0,0875-0,088грн., ждем отскок и пробуем открыть позицию наверх цель 0,0915грн. Второй, пробитие диагонального сопротивления в объемах и с цены 0,0917грн. открываемся наверх, цель 0,095грн. «Медвежий», сценарий начинаем с пробития диагональной поддержки 0,0875грн., с основной целью вниз 0,0805-0,081грн., горизонтальная поддержка.


AVDK три сценария

Цена все же опустилась ниже 3,15-3,17грн., где была хорошая поддержка и сходила на диагональную поддержку канала 3,05-3,07грн. «Медвежий» сценарий, начинаем реализовывать после пробития 3,05грн., поддержка, основная краткосрочная цель вниз 2,90-2,92грн. «Бычий» сценарий, начинаем воплощать в жизнь, либо после отскока от поддержки 3,05-3,07грн., с целью наверх 3,18грн. Либо, по пробитию диагонального сопротивления в объемах с цены 3,18-3,20грн., с основной целью наверху 3,30-3,35грн.



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	0,0383	-3 166 361 000	-	-0,31	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,201	-1 109 583 000	-	-0,56	-11,76%	-5,7094
AZST	0,623	-2 695 424 000	-	-0,97	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0899	33 846 000	1,10%	79,60	0,07%	0,0011
CEEN	5,091	233 766 000	11,20%	8,05	5,19%	0,6328
DOEN	22,08	30 975 000	4,71%	16,85	1,06%	1,3100
ENMZ	33,61	69 431 000	10,55%	5,11	2,37%	6,5807
MSICH	1736	1 998 720 000	24,48%	1,77	16,43%	978,5406
UNAF*	114,2	2 616 000 000	-	2,37	-	48,2403
USCB	0,1269	1873000	0,10%	1229,04	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.

