

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы продемонстрировали смешанную динамику, поскольку инвесторы ожидают прогресса в переговорах по повышению лимита долга США и восстановления деятельности правительства. Что касается вышедшей в регионе статистики, как показали последние данные, которые были представлены Статистическим управлением Eurostat, по итогам августа объем промышленного производства увеличился более быстрыми темпами, чем ожидалось, оправившись от снижения в предыдущем месяце. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний августовский объем производства промышленной продукции увеличился на 1 процент, компенсировав при этом спад на уровне 1 процент, который был зафиксировано в июле. Стоит отметить, что многие экономисты прогнозировали более скромный рост в августе, а именно на уровне 0,8 процента, по сравнению с падением на 1,5 процента, о котором первоначально сообщалось в прошлом месяце. Напомним также, что в июне промпроизводство увеличилось на 0,7 процента.

Америка

Основные фондовые индексы США восстановили свои потери, зафиксировав при этом умеренный рост. Индексы завершили первую сессию неделю в плюсе, перейдя на положительную территорию после спада на открытии. Причиной первоначальных продаж послужили безрезультатные переговоры республиканцев и демократов по вопросу повышения потолка госдолга США, что угрожает стране дефолтом. Несмотря на то, что президент Обама и спикер Палаты представителей Бейнер на прошлой неделе оценили свою последнюю встречу как очень результативную, события выходных дней показали, что говорить о достижении компромисса в бюджетном вопросе пока не приходится. В субботу были проведены переговоры между Белым домом и республиканцами из Палаты представителей, которые оказались безрезультатными. Не было признаков прогресса и в воскресенье, когда проводились консультации по нависшей проблеме. Надежды на предотвращение дефолта США и возобновление работы федерального правительства возлагаются на переговоры лидеров республиканцев и демократов в Сенате. Тем не менее, после негативного старта индексы сумели восстановить потери. Участники рынка надеются, что в итоге компромисс будет найден, и США сумеют избежать дефолта. Инвесторы ожидали встречи президента США Барака Обамы с лидерами обеих партий в Палате представителей и Сенате, но позже появилась информация о том, что встреча будет отложена. Белый дом сообщил, что встреча отложена для того, чтобы позволить Сенату добиться прогресса в сторону заключения соглашения, которое позволит повысить лимит долга и возобновить работу правительства. В то же время, лидеры Сената США сообщили, что договоренность приближается.

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона умеренно выросли на оптимизме американских инвесторов, что в Вашингтоне успеют достигнуть компромисса. Фондовые биржи Гонконга и Токио возобновили работу после трехдневных выходных и начали неделю ростом. Инвесторы оптимистично отреагировали на заявления сенаторов США с обеих сторон баррикады, которые рассчитывают на достижения соглашения уже на этой неделе. Напомним, что США может достичь технического дефолта 17 октября. У политиков в запасе только два дня для недопущения развития негативного сценария. Никто не верит, что правительство США не справится со сложившейся проблемой, по этим причинам вчера фондовый рынок Америки вырос и потянул за собой Азию. Сегодня был также опубликован протокол с последнего заседания центрального банка Австралии, из которого следует, что пока нет необходимости для понижения ставок, но в тоже время не стоит исключать такой возможности в будущем.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, г/г	Сентябрь	+3.3%	+3.2%
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, базовое значение, г/г	Сентябрь	+3.3%	+3.2%
11:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, г/г	Сентябрь	+2.8%	+2.2%
11:30	Великобритания	Индекс отпускных цен производителей, г/г	Сентябрь	+1.6%	+1.3%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, г/г	Сентябрь	+2.7%	+2.6%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Сентябрь	+2.0%	+2.0%
12:00	Еврозона	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Октябрь	58.6	59.4
12:00	Германия	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Октябрь	49.6	49.2
15:30	США	Индекс активности в производственном секторе от ФРБ Нью-Йорка	Октябрь	6.29	8.2
17:00	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС У. Дадли			

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	839.86	-0.60%
Uxagro	1153.32	+0.77%
FTSE	6507.65	+0.32%
CAC	4222.96	+0.07%
DAX	8723.81	-0.01%
RTS	1476.56	+0.18%
MICEX	1510.58	+0.03%
S&P	1710.14	+0.41%
DJ	15301.26	+0.42%
Nikkei	14441.54	+0.26%
Hang Seng	23298.96	+0.35%
S&P/ASX	5259.1	+0.98%
Shanghai	2233.25	-0.20%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1704.70	+0.02%
BRENT	109.95	-0.26%
GOLD	1269.83	-0.53%
EUR/USD	1.3564	+0.04%
USD/UAH	8.1850	-0.01%
EUR/UAH	11.1209	+0.18%
RUB/UAH	0.2536	-0.16%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 840UX, 850UX-12.13 с движением вверх 848-850UX, 860UX-12.13. горизонтальное сопротивление, пробитие которого открывает возможность подроти к глобальному диагональному сопротивлению 860UX, 865UX-12.13. В противном случае снизимся на 842-845UX, 855UX-12.13 и продолжим торговать внутри диапазона 835-850UX, 840-865UX-12.13. Азия сегодня торгуется разнонаправленно, чего нельзя сказать за русский рынок, уверенный рост. В ходе сегодняшних торгов в Азии китайская нацвалюта обновила 20-летний максимум благодаря росту золотовалютных резервов Китая до рекордного уровня, что было сочтено инвесторами признаком восстановления притока капитала. В понедельник переговоры в сенате по выходу из бюджетного кризиса завершились ничем и были вновь отложены, негатив. Перед открытием фондового рынка в США сегодня отчитаются следующие компании: Citigroup Inc., Johnson & Johnson, Intel Corp.

Диапазон торговли на сегодня 822-864UX и 830-880UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 910 (закрытие 29.03.13)
Сопротивление 2: 889 (максимум 15.08.13)
Сопротивление 1: 865 (максимум 27.08.13)
Цена: 839,86 (-0,60%)
Поддержка 1: 831 (максимум 04.09.13)
Поддержка 2: 809 (минимум 03.09.13)
Поддержка 3: 797 (максимум 18.04.13)

Вчера индекс торговалась в узком диапазоне, что и ожидает нас сегодня. После определенных изменений в торговле биржи, многие компании еще не включились в активную торговлю.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0405	-1.22%
AVDK	3.186	-0.52%
AZST	0.641	-0.40%
BAVL	0.0876	-0.45%
CEEN	4.937	-0.66%
DOEN	23.01	-0.76%
ENMZ	33.26	-0.86%
MSICH	1562	-1.70%
UNAF	108.8	0.51%
USCB	0.1801	-2.86%

Лидеры роста объемов P3 грн.

CRIM01	9624.5	24.52%
MSICH	5511.5	14.04%
CEEN	2898	7.38%
AVDK	2673	6.8%
DOEN	2185	5.57%

Лидеры роста P3

UNAF	108.8	0.51%

Лидеры падения P3

STIR	10.15	-13.54%
USCB	0.1801	-2.86%
MSICH	1562	-1.70%
ALMK	0.0405	-1.22%
ENMZ	33.26	-0.86%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
26.09.2013	34981	-3.83%
03.10.2013	33992.7	-2.82%
10.10.2013	61597	82%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0402 идем дальше на 0,0395и 0,0385
	Вверх	0,0415 следующая цель 0,0423и 0,0435
AVDK	Вниз	Прохождение 3.15 открывает дорогу вниз 3.08и 2.95
	Вверх	3,25, открывает дорогу на 3,35и 3,52
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,625 идем на 0,615и 0,61
	Вверх	Сопротивление 0,648 далее 0,673 и 0.70
BAVL	Вниз	0,0871пробивая, идем к 0,0845 и 0,080
	Вверх	Прохождение 0,092 дальше идем 0,0945и 0,0968
CEEN	Вниз	Пробитие 4,85идем на 4,75 и 4,53
	Вверх	При прохождении 5,05 следующая 5,15и 5,25.
DOEN	Вниз	Поддержка 23.05 пробитие открывает направление вниз 22 и 21.3
	Вверх	24.5 пройдя это сопротивление идем на 25.8и 27
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 1405.
	Вверх	Пробивая 1600 следующий уровень 1650и 1715
UNAF	Вниз	Пробитие 104 далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	117, далее 120 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,1755 проходим, идем 0,17 и 0.161
	Вверх	0.20 пробивая, идем на 0,21 и 0,22.

Техника по основным компонентам индекса


DOEN

Сопротивление 3: 24.20 (минимум 20.08.13)
 Сопротивление 2: 23.80 (минимум 26.07.13)
 Сопротивление 1: 23.40 (максимум 23.07.13)
 Текущее значение: 23.01 (-0.76%)
 Поддержка 1: 22.85 (минимум 09.10.13)
 Поддержка 2: 22.40 (максимум 30.09.13)
 Поддержка 3: 21.80 (минимум 30.09.13)


MSICH

Сопротивление 3: 1665 (минимум 23.09.13)
 Сопротивление 2: 1632 (максимум 26.09.13)
 Сопротивление 1: 1600 (психологический уровень)
 Текущее значение: 1562 (-1.70%)
 Поддержка 1: 1575 (минимум 25.09.13)
 Поддержка 2: 1544 (минимум 07.10.13)
 Поддержка 3: 1495 (минимум 03.09.13)



Техника по основным компонентам индекса

CEEN

Сопrotивление 3: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 2: 5.22/5.25 (максимум 10.09.13)
 Сопrotивление 1: 5.12 (минимум 08.08.13)
 Текущее значение: 4.937 (-0.66%)
 Поддержка 1: 4.85/4.90 (минимум 24.09.13)
 Поддержка 2: 4.73 (минимум 24.09.13)
 Поддержка 3: 4.55 (максимум 30.05.13)


AVDK

Сопrotивление 3: 3.47 (максимум 20.02.13)
 Сопrotивление 2: 3.38 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 1: 3.25 (максимум 27.09.13)
 Текущее значение: 3.186 (-0.52%)
 Поддержка 1: 3.15 (минимум 21.06.13)
 Поддержка 2: 3.06 (минимум 23.05.13)
 Поддержка 3: 3.00 (психологический уровень)

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
18.10.13	13:00	SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод, ПАО	-
28.10.13	13:00	YASK	Ясиновский коксохимический завод, ПАО	-
07.11.13	11:00	DOEN	Донбассэнерго, ПАО	-

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	0,0409	-3 166 361 000	-	-0,33	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,205	-1 109 583 000	-	-0,56	-11,76%	-5,7094
AZST	0,634	-2 695 424 000	-	-0,99	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0879	33 846 000	1,10%	77,83	0,07%	0,0011
CEEN	4,97	233 766 000	11,20%	7,85	5,19%	0,6328
DOEN	23,3	30 975 000	4,71%	17,79	1,06%	1,3100
ENMZ	33,55	69 431 000	10,55%	5,10	2,37%	6,5807
MSICH	1589	1 998 720 000	24,48%	1,62	16,43%	978,5406
UNAF*	108,5	2 616 000 000	-	2,25	-	48,2403
USCB	0,1828	1873000	0,10%	1770,43	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.

