

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, зафиксировав при этом девятый сессионный прирост подряд, что стало самой длительной победной серией с июня 2010 года. Отметим, что рост был связан с повышением прогнозов компаниями, а также выходом данных по безработице. Как стало известно из отчета Министерства труда США, американские работодатели добавили только 148 000 рабочих мест в сентябре, что является признаком того, что рынок труда столкнулся с препятствиями в то время, как в Вашингтоне проходил последний раунд бюджетных сражений. Также последний отчет показал, что рост занятых был ниже, чем в среднем за последние 12 месяцев. Уровень безработицы сократился до 7,2% с 7,3% в августе. Результаты по занятости были слабее, чем ожидалось.

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись на положительной территории, хотя и отступили от достигнутых в первый час торгов максимумов. Поддержку индексам оказывали вышедшие перед началом сессии данные по рынку труда США за сентябрь, которые усилили уверенность участников рынка в том, что в ближайшее время ожидать сокращения программы количественного смягчения не стоит. В фокусе инвесторов также находились квартальные отчеты. До начала торгов были опубликованные данные от Travelers Companies Inc (TRV), DuPont (DD) и United Technologies Corp (UTX). Результаты первых двух превзошли ожидания, последней - выручка до прогнозов не дотянула. Внимание участников рынка также было направлено на презентацию компании Apple.

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона перешли к снижению на новостях из поднебесной. Сегодня выросли процентные ставки на кредитном рынке Китая, что может привести к сокращению ликвидности в банковском секторе КНР, как это было в июне. Кроме того, рынки сильно выросли на бюджетном кризисе США, уместно, что бы началась коррекция. Дополнительное давление на фондовый рынок Австралии оказала публикация инфляционных данных. Оказалось, что в прошлом квартале индекс потребительских цен вырос больше, чем прогнозировали экономисты. Это увеличивает вероятность того, что Резервный банк Австралии закончит свою двухлетнюю программу по смягчению денежно-кредитной политики. Давление на фондовый рынок Японии оказало укрепление национальной валюты.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Протоколы заседания Банка Англии			
11:30	Великобритания	Одобрённые заявки на ипотечные кредиты по данным BVA, тыс.	Сентябрь	38.2	39.4
15:30	США	Индекс цен на импорт, м/м	Сентябрь	0.0%	+0.3%
15:30	США	Индекс цен на импорт, м/м	Сентябрь	0.0%	+0.3%
16:00	США	Индекс цен на жилье, м/м	Август	+1.0%	+0.8%
16:00	США	Индекс цен на жилье, г/г	Август	+8.8%	
17:00	Еврозона	Индекс уверенности потребителей	Октябрь	-14.9	-14.5
17:30	США	Изменение запасов нефти по данным министерства энергетики, млн баррелей	Октябрь		

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	864.44	+1.19%
Uxagro	1191.47	+0.46%
FTSE	6695.66	+0.62%
CAC	4295.43	+0.43%
DAX	8947.46	+0.90%
RTS	1508.2	-0.68%
MICEX	1520.43	-0.54%
S&P	1754.67	+0.57%
DJ	15467.66	+0.49%
Nikkei	14426.05	-1.95%
Hang Seng	23271.72	-0.19%
S&P/ASX	5356.1	-0.32%
Shanghai	2190.07	-0.93%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1742.20	-0.41%
BRENT	109.83	-0.12%
GOLD	1335.90	-0.50%
EUR/USD	1.3764	-0.09%
USD/UAH	8.1812	-0.04%
EUR/UAH	11.2279	+0.40%
RUB/UAH	0.2565	-0.04%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие вниз 858UX, 860UX-12.13, с последующим снижением на поддержку 848-850UX, 855UX-12.13. После будет проторговка данного уровня и отскок от поддержки наверх на 858UX, 865UX-12.13, где на сегодня и останутся до закрытия. Внешний новостной фон негативен. Азиатский рынок снижается, на фоне опасения относительно темпом кредитования со стороны Китайского центрального банка, что может подстегнуть инфляцию. Также происходит снижение и русского рынка. Европа открыла сессию снижением.

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



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 910 (закрытие 29.03.13)

Сопrotивление 2: 889 (максимум 15.08.13)

Сопrotивление 1: 865 (максимум 27.08.13)

Цена: 864,44 (1.19%)

Поддержка 1: 831 (максимум 04.09.13)

Поддержка 2: 809 (минимум 03.09.13)

Поддержка 3: 797 (максимум 18.04.13)

Индекс продолжает тестировать сопротивление 865. И сегодня открытие вниз на 858 с последующим снижением вниз на 848поддержка. После будем проторговывать поддержку с отскоком наверх 855.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0415	0.97%
AVDK	3.237	0.48%
AZST	0.668	0.15%
BAVL	0.0913	0.33%
CEEN	5.078	1.84%
DOEN	23.99	3.54%
ENMZ	33.25	-0.12%
MSICH	1600	0.06%
UNAF	109.1	1.32%
USCB	0.1856	2.43%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	11796	70.32%
AZST	1264.8	7.54%
CEEN	939	5.6%
ALMK	469.5	2.8%
MZVM	423	2.52%

Лидеры роста P3

KRAZ	0.0373	23.92%
SLAV	3.23	7.67%
MZVM	0.1088	7.51%
DOEN	23.99	3.54%
USCB	0.1856	2.43%

Лидеры падения P3

LUAZ	0.0293	-16.29%
ZAEN	77	-8.11%
PREN	1.6	-5.33%
UTLM	0.15	-1.96
HRTR	0.5501	-1.79%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
17.10.2013	21701	0%



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 0,635 идем на 0,625и 0,615
	Вверх	Сопротивление 0,655далее 0,673 и 0,70
BAVL	Вниз	0,09пробивая, идем к 0,087 и 0,0845
	Вверх	Прохождение 0,0945 дальше идем 0,0968и 0,10
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 1650 следующий уровень 1715 и 1760
UNAF	Вниз	Пробитие 104 далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	117, далее 120 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,1800 проходим, идем 0,1755 и 0,171
	Вверх	0.20 пробивая, идем на 0,21 и 0,22.

Техника по основным компонентам индекса


CEEN

Сопротивление 3: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопротивление 2: 5.22/5.25 (максимум 10.09.13)
 Сопротивление 1: 5.12 (минимум 08.08.13)
 Текущее значение: 5.078 (+1.84%)
 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)


MSICH

Сопротивление 3: 1718 (максимум 11.09.13)
 Сопротивление 2: 1665 (минимум 23.09.13)
 Сопротивление 1: 1632 (максимум 26.09.13)
 Текущее значение: 1600 (+0.06%)
 Поддержка 1: 1600 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 1575 (минимум 25.09.13)
 Поддержка 3: 1544 (минимум 07.10.13)



Техника по основным компонентам индекса

UNAF

Сопrotивление 3: 115.2 (максимум 22.08.13)
 Сопrotивление 2: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Сопrotивление 1: 111 (максимум 27.09.13)
 Текущее значение: 109.1 (+1.32%)
 Поддержка 1: 106.5 (минимум 09.10.13)
 Поддержка 2: 105 (минимум 02.09.13)
 Поддержка 3: 100 (психологический уровень)


ALMK

Сопrotивление 3: 0.0444 (максимум 18.06.13)
 Сопrotивление 2: 0.0427 (максимум 12.07.13)
 Сопrotивление 1: 0.0418 (максимум 07.10.13)
 Текущее значение: 0.0415 (+0.97%)
 Поддержка 1: 0.0404 (минимум 04.10.13)
 Поддержка 2: 0.0385 (минимум 27.09.13)
 Поддержка 3: 0.0370 (минимум 25.09.13)

Торговые идеи

BAVL потенциал сильного роста

Цена отскочила от поддержки 0,0868-0,0872грн. и на подходе к сопротивлению 0,0928-0,0930грн. «Бычий» сценарий, начинаем реализовывать после пробития сопротивления с цены 0,0935грн. Основная цель наверху 0,10грн., промежуточная краткосрочная остановка и проторговка на уровне 0,0965-0,0968грн. «Медвежий» сценарий, если не пройдем горизонтальное сопротивление 0,0928грн., ждем отскок и на отскоке 0,092грн. входим в позицию. Основная цель внизу 0,0870грн., горизонтальная поддержка. Еще «медвежий» сценарий, можно реализовать с пробития поддержки 0,0870грн., с целью внизу 0,0805-0,081грн., промежуточная цель 0,0845-0,085грн.


ALMK восходящий флаг

Цена продолжает двигаться в узком диапазоне 0,0405-0,042грн., сформировал фигуру «флаг». «Медвежий» сценарий, начинаем реализовывать после пробития поддержки 0,0404грн. с основной целью вниз 0,0368-0,037грн., промежуточная 0,0385-0,039грн. «Бычий» сценарий, начинаем с 0,0425грн., основная цель наверху, где можно прикрыться 0,0480-0,0485грн. (отработка фигуры), промежуточная цель 0,0445грн.



Календарь собрания акционеров

Дата	Время	Тикер	Название, рус	Важные вопросы на голосовании
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	0,0416	-3 166 361 000	-	-0,34	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,208	-1 109 583 000	-	-0,56	-11,76%	-5,7094
AZST	0,68	-2 695 424 000	-	-1,06	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,0929	33 846 000	1,10%	82,26	0,07%	0,0011
CEEN	4,996	233 766 000	11,20%	7,89	5,19%	0,6328
DOEN	23,5	30 975 000	4,71%	17,94	1,06%	1,3100
ENMZ	33,66	69 431 000	10,55%	5,11	2,37%	6,5807
MSICH	1618	1 998 720 000	24,48%	1,65	16,43%	978,5406
UNAF*	109,9	2 616 000 000	-	2,28	-	48,2403
USCB	0,1803	1873000	0,10%	1746,22	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.

