

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы завершили торги смешанной динамикой с небольшим изменением, так как компании сообщили о финансовых результатах, которые оказались ниже прогнозов экспертов. Также влияние на ход торгов оказали данные по ВВП Британии и заказам на товары длительного пользования в США.

Америка

В пятницу фондовые индексы США выросли, что позволило завершить неделю ростом. В последнюю торговую сессию недели поддержку индексам оказали квартальные отчеты Amazon.com Inc. (AMZN) и Microsoft Corp. (MSFT), которые превзошли средние ожидания. В тоже время квартальный отчет представил один из лидеров мирового рынка потребительских товаров - компания Procter & Gamble (PG). Прибыль компании оказалась на уровне прогнозов, что оказало давление на котировки ее акций. Данные по заказам на товары длительного пользования вышли смешанными, не оказав заметного влияния на динамику индексов. Как и ожидалось, предварительные данные по индексу потребительских настроений от Reuters/Michigan за октябрь оказались хуже средних прогнозов. Сказалась остановка работы правительства и баталии вокруг повышения потолка госдолга, которые имели место в октябре. Однако, негативный эффект от слабых данных был ограничен.

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона преимущественно выросли на ожиданиях, что ФРС сохранит свою программу стимулирования экономики. Фондовый рынок Японии вырос более двух процентов, после того как заместитель главы Банка Японии Кикую Ивата подтвердил намерения Центробанка продолжать программу беспрецедентного денежного смягчения. Ключевым событием этой недели, определяющее дальнейшее движение японской валюты, станет заседание ЦБ Японии, которое состоится 31 октября. Согласно предварительным прогнозам большинства экономистов, финрегулятор продолжит ежемесячные покупки японских правительственных облигаций на сумму более 7 трлн иен (\$72 млрд) пока не покончит с дефляцией. Напомним, что целевой ориентир инфляции для Банка Японии находится на 2% уровне и эмиссия, скорей всего продолжится, пока он не будет достигнут.

Фондовый рынок Австралии снова обновил пятилетние максимумы в ожидании публикации важной макроэкономической статистики Китая, которая выйдет на этой неделе. Согласно среднему прогнозу экономистов, индекс производственной активности PMI КНР, вероятно, зафиксирует самые быстрые темпы роста за последние 18 месяцев и поднимется в октябре на уровень 51.2.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
13:00	Великобритания	Индекс розничных продаж по данным Конфедерации Британских Промышленников	Октябрь	34	33
15:00	Великобритания	Речь главного экономиста Банка Англии Спенсера Дейла			
15:15	США	Промышленное производство, м/м	Сентябрь	+0.4%	+0.5%
15:15	США	Использование мощностей	Сентябрь	77.8%	78.1%
16:00	США	Продажи новостроек, тыс.	Время публикации показателя предварительное и может быть перенесено в любой момент.	Сентябрь 421	427
16:00	США	Незавершенные сделки по продаже жилья, м/м	Сентябрь	-1.6%	+0.5%

Фондовые индексы

UX	883.02	-0.89%
Uxagro	1146.85	-2.93%
FTSE	6721.34	+0.12%
CAC	4272.31	-0.08%
DAX	8985.74	+0.06%
RTS	1495.36	+0.21%
MICEX	1517.98	+0.90%
S&P	1759.77	+0.44%
DJ	15570.28	+0.39%
Nikkei	14396.04	+2.19%
Hang Seng	22811.86	+0.50%
S&P/ASX	5441.41	+1.02%
Shanghai	2134.53	+0.07%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1758.55	+0.27%
BRENT	107.13	+0.19%
GOLD	1349.05	-0.26%
EUR/USD	1.3800	-0.03%
USD/UAH	8.1732	-0.03%
EUR/UAH	11.2643	-0.09%
RUB/UAH	0.2572	0.00%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня можем увидеть открытие нейтральное 880-882UX, 882-885UX-12.13, прям на поддержке, после чего отскок вверх 895UX, 895-900UX-12.13 предыдущие максимумы. Пробитие верхних границ подведет к новому сопротивлению 915UX, 920UX-12.13. Поддержка находится на 870-875. Рынок опять практически замер в ожидании двух дневного заседания комитета по открытым рынкам FOMC. Торги в Азии проходят преимущественно на положительной территории. Индексы материкового Китая в минусе. Япония торгуется в хорошем плюсе. Иена ослабевает и толкает вверх котировки акции японских экспортёров. Россия торгуется в зеленой зоне, такую же картину видим на открытии европейской сессии.

Диапазон торговли на сегодня 848-885UX и 855-895UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 948 (минимум 21.03.13)
Сопротивление 2: 910 (закрытие 29.03.13)
Сопротивление 1: 900 (максимум 24.10.13)
Цена: 883,02 (-0,89%)
Поддержка 1: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 2: 831 (максимум 04.09.13)
Поддержка 3: 809 (минимум 03.09.13)

Индекс в пятницу закрылся на поддержке 882-885, сегодня можно ждать начала отработки фигуры «расходящийся треугольник» основная цель наверху 920. После открытия подойдем к предыдущим максимумам 900, пробития которого позволит двинуться на сопротивление 915. Сформирован восходящий канал с диапазоном 865-920. Поддержка находится на уровне 874.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0415	-1.66%
AVDK	3.284	-1.68%
AZST	0.679	-2.09%
BAVL	0.1035	4.65%
CEEN	5.137	-0.94%
DOEN	24.16	-1.99%
ENMZ	33.5	-1.18%
MSICH	1599	-1.80%
UNAF	108.4	-0.90%
USCB	0.1849	-2.38%

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

KIEN	9.95	53.08%
AZGM	7.8	50.0%
VOEN	0.47	46.88%
HAON	0.95	46.15%
ZOEN	1	42.86%

Лидеры падения P3

USCB	0.1849	-2.38%
ZAEN	83	-2.12%
AZST	0.679	-2.09%
DOEN	24.16	-1.99%
MSICH	1599	-1.80%

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	0,0410 идем дальше на 0,0404 и 0,0390
	Вверх	0,0425 следующая цель 0,0435 и 0,0445
AVDK	Вниз	Прохождение 3.15 открывает дорогу вниз 3.08 и 2.95
	Вверх	3,35 открывает дорогу на 3,55 и 3,70
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,673 идем на 0,655 и 0,635
	Вверх	Сопrotивление 0,70 далее 0,72 и 0,735
BAVL	Вниз	0,10 пробивая, идем к 0,0965 и 0,0945
	Вверх	Прохождение 0,10 5 дальше идем 0,108 и 0,1125
CEEN	Вниз	Пробитие 5,05 идем на 5,85 и 4,72
	Вверх	При прохождении 5,25 следующая 5,35 и 5,52
DOEN	Вниз	Поддержка 23.05 пробитие открывает направление вниз 22 и 21.3
	Вверх	24.65 пройдя это сопротивление идем на 25.8 и 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	111, 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

Сопrotивление 3: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопrotивление 2: 5.27 (максимум 24.10.13)
 Сопrotивление 1: 5.15 (максимум 16.09.13)
 Текущее значение: 5.137 (-0.94%)
 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

Сопrotивление 3: 1718 (максимум 11.09.13)
 Сопrotивление 2: 1665 (минимум 23.09.13)
 Сопrotивление 1: 1632 (максимум 26.09.13)
 Текущее значение: 1599 (-1.80%)
 Поддержка 1: 1596 (минимум 23.10.13)
 Поддержка 2: 1575 (минимум 25.09.13)
 Поддержка 3: 1544 (минимум 07.10.13)



Техника по основным компонентам индекса

DOEN

Сопrotивление 3: 25.60 (максимум 15.08.13)
 Сопrotивление 2: 25.13 (максимум 17.10.13)
 Сопrotивление 1: 24.75 (максимум 24.10.13)
 Текущее значение: 24.16 (-1.99%)
 Поддержка 1: 23.50 (минимум 25.10.13)
 Поддержка 2: 23.05 (минимум 21.10.13)
 Поддержка 3: 22.40 (максимум 27.09.13)


BAVL

Сопrotивление 3: 0.1100 (минимум 27.02.13)
 Сопrotивление 2: 0.1080 (максимум 30.05.13)
 Сопrotивление 1: 0.1040 (максимум 25.10.13)
 Текущее значение: 0.1035 (+4.65%)
 Поддержка 1: 0.1000 (максимум 24.10.13)
 Поддержка 2: 0.0970 (максимум 04.09.13)
 Поддержка 3: 0.0940 (максимум 17.10.13)

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 внизу 0,0368-0,037грн., промежуточная цель 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	0,0415	-3 166 361 000	-	-0,34	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,284	-1 109 583 000	-	-0,58	-11,76%	-5,7094
AZST	0,679	-2 695 424 000	-	-1,06	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,1035	33 846 000	1,10%	91,65	0,07%	0,0011
CEEN	5,137	233 766 000	11,20%	8,12	5,19%	0,6328
DOEN	24,16	30 975 000	4,71%	18,44	1,06%	1,3100
ENMZ	33,5	69 431 000	10,55%	5,09	2,37%	6,5807
MSICH	1599	1 998 720 000	24,48%	1,63	16,43%	978,5406
UNAF*	108,4	2 616 000 000	-	2,25	-	48,2403
USCB	0,1849	1873000	0,10%	1790,77	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.

