

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, завершив торги вблизи пятилетнего максимума, так как компании сообщили о результатах, которые превысили прогнозы. Добавим, что росту также способствуют ожидания оглашения решения по процентной ставке со стороны Европейского центрального банка. Что касается опубликованной региональной статистики, активность в строительном секторе Великобритании в октябре продолжила увеличиваться, причем рост достиг максимальных темпов более чем за шесть лет. Опубликованные данные дополнили перечень доказательств восстановления экономики Великобритании в 4-м квартале текущего года, которое продолжает рост, начавшийся в январе. Согласно опубликованным компанией Markit данным, индекс менеджеров по снабжению в строительном секторе (PMI) в октябре вырос до 59,4 против 58,9 в сентябре. В то же время, индекс менеджеров по снабжению для производственной сферы еврозоны в октябре превысил сентябрьское значение благодаря умеренному росту в Германии и других северных странах еврозоны, который компенсировал слабость активности в некоторых южных странах валютного союза. Индекс активности в 17 странах еврозоны вырос до 51,3 в октябре с 51,1 в сентябре.

Америка

Основные фондовые индексы США отступили от сессионных минимумов, завершив торги с небольшим повышением. Отметим, что в центре внимания участников рынка продолжают находиться квартальные отчеты компаний, пик публикации которых уже прошел, а также важные экономические данные, которые будут представлены в конце текущей недели. Отметим, что в пятницу, 8 ноября, будет опубликован отчет по занятости в США. Скорее всего, он покажет, что в октябре число занятых в несельскохозяйственном секторе сократилось, поскольку споры относительно федерального бюджета привели к тому, что некоторые работодатели отправили своих рабочих в отпуска, а некоторые отложили решения о найме. Но, не смотря на это, участники рынка надеются, что положительная динамика, которую американские фондовые индексы демонстрировали в октябре, сохранится в текущем месяце. Что касается вышедших данных по производственным заказам, то они заметного влияния на динамику индексов не оказали. Были опубликованы данные сразу за два месяца. Последние данные от Министерства торговли показали, что по итогам сентября объем производственных заказов заметно вырос, что последовало после двухмесячного снижения. Тем не менее, было замечено резкое сокращение заказов на машины и другие товары, что может указывать на замедление экономического роста. Частично на ход торгов повлияло выступление члена Комитета по открытым рынкам ФРС Джерома Пауэлла. Он заявил, что когда Федеральная резервная система США начнет сворачивать свою нетрадиционную политику, это, вероятно, повлияет на потоки капитала к развивающимся экономикам, но нет причины, по которой это должно навредить экономикам этих стран.

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона преимущественно выросли по итогам вторника. На фондовом рынке Австралии в центре внимания остается решение центрального банка оставить процентную ставку без изменений на рекордно низком уровне 2.5%. Также ЦБ заявил, что снижение австралийского доллара крайне необходимо для достижения сбалансированного роста. «Смягчение денежно-кредитной политики, которое мы проводим с конца 2011 года поддерживает чувствительные к процентным ставкам расходы и стоимость активов», - сказал сегодня президент регулятора Гленн Стивенс. – «Для того, чтобы оценить последствия этих решений необходимо какое-то время». Фондовый рынок Японии возобновил работу после выходных и закрепил незначительное изменение. Индекс Гонконга и Шанхая закрылись разно направленно. В пятницу Китайская коммунистическая партия проведет собрание, где ожидается оглашения экономической политики на следующее десятилетие.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
10:00	Великобритания	Индекс цен на жилье от Halifax, м/м	Октябрь	+0.3%	+0.4%
10:00	Великобритания	Индекс цен на жилье от Halifax, 3 м г/г	Октябрь	+6.2%	+7.0%
11:30	Великобритания	Индекс PMI в секторе услуг	Октябрь	60.3	60.4
12:00	Еврозона	Публикация прогнозов Еврокомиссии по росту экономики			
12:00	Еврозона	Индекс цен производителей, м/м	Сентябрь	0.0%	+0.3%
12:00	Еврозона	Индекс цен производителей, г/г	Сентябрь	-0.8%	-0.8%
15:30	Еврозона	Речь президента ЕЦБ М. Драги			
17:00	США	Индекс деловой активности в сфере услуг	Октябрь	54.4	54.2

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	858.04	-0.48%
Uxagro	1094.61	+1.00%
FTSE	6763.62	+0.43%
CAC	4288.59	+0.36%
DAX	9037.23	+0.33%
RTS	1477.98	+0.19%
MICEX	1518.71	+0.23%
S&P	1767.93	+0.36%
DJ	15639.12	+0.15%
Nikkei	14225.37	+0.17%
Hang Seng	23055.67	-0.58%
S&P/ASX	5431.96	+0.77%
Shanghai	2157.24	+0.35%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1763.80	+0.05%
BRENT	106.09	-0.01%
GOLD	1314.22	-0.04%
EUR/USD	1.3494	-0.14%
USD/UAH	8.1992	+0.11%
EUR/UAH	11.0632	+0.07%
RUB/UAH	0.2528	-0.43%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня нейтральное, после такого скачка на индексе, надо определиться для направления инвесторам. Сегодня будем пробовать пробить сопротивление 860UX, 875UX-12.13, если это произойдет остается цель 880UX, 895UX-12.13. Поддержка на 835UX, 865UX-12.13. Все рынки будут ждать очень важных событий, отчета по ВВП в США и данных итогов заседания ЕЦБ по процентной ставке, исходя из этого особой волатильности ждать не приходится. Азия сегодня торгуется разнонаправленно, а в Компартия Китая 9-12 ноября проведет важный пленум. Русские сегодня в небольшом плюсе, а Европа на открытии не определилась куда двигаться, в нейтральной зоне. Президента ФРБ Сент-Луиса Дж.Булларда считает, ФРС не должна спешить со сворачиванием стимулов, так как инфляция ниже ориентиров, а серьезных пузырей в активах он не видит, это позитив. С другой стороны, Буллард отметил, что не ожидает продолжительного ущерба для американской экономики из-за октябрьского политического кризиса.

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



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 948 (минимум 21.03.13)
Сопrotивление 2: 910 (закрытие 29.03.13)
Сопrotивление 1: 900 (максимум 24.10.13)
Цена: 858,04 (-0,48%)
Поддержка 1: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 2: 831 (максимум 04.09.13)
Поддержка 3: 809 (минимум 03.09.13)

Индекс вчера пробил поддержку канала 860 и устремился на новый уровень 835(горизонтальной поддержки), где на долго не задержался и к концу сессии было отыграно все падение и остановка на 200 скользящей. Так как все же день закрылся ниже 860, сегодня попробуем преодолеть данный уровень. Открытие нейтральное 856-858, с попыткой роста на 865, пробитие данного уровня позволит сегодня подрасти на горизонтальное сопротивление 873-875. Поддержка на уровне 835.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0397	-0.5%
AVDK	3.07	-1.22%
AZST	0.647	0.62%
BAVL	0.1026	1.68%
CEEN	4.98	-0.66%
DOEN	24.16	-2.45%
ENMZ	32.99	-1.79%
MSICH	1543	-1.03%
UNAF	105.5	-1.86%
USCB	0.1826	-0.44%

Лидеры роста объемов P3 грн.

BAGR01	4928.8	18.02%
MSICH	4625	16.91%
VTBB01	2146.6	7.85%
CEEN	1818.8	6.65%
BAVL	1544	5.65%

Лидеры роста P3

MMKI	0.1324	25.14%
MTBD	21.3	12.7%
CGOK	6.598	9.78%
FORM	0.775	3.61%
ZHEN	1.083	3.24%

Лидеры падения P3

FARM	121	-19.33%
KVBZ	17.47	-3.21%
DOEN	24.16	-2.45%
UNAF	105.5	-1.86%
ENMZ	32.99	-1.79%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
24.10.2013	18245	-15.89%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0525 идем дальше на 0,0516и 0,051.
	Вверх	0,0547, следующая цель 0,0554 и 0,0567
AVDK	Вниз	Пробитие 952, следующим уровнем 923 и 900.
	Вверх	Проходя 990 дальше идем 1011 и 1022.
AZST	Вниз	0,0525 идем дальше на 0,0516и 0,051.
	Вверх	0,0547, следующая цель 0,0554 и 0,0567
BAVL	Вниз	0,0855пробивая, идем к 0,0835 и 0,0817.
	Вверх	Прохождение 0,0888 дальше идем 0,0895 и 0,0905.
CEEN	Вниз	Пробитие 6,22 идем на 6,1 и 5,98
	Вверх	При прохождении 6,42 следующая 6,61 и 6,77.
DOEN	Вниз	0,1284 проходим, идем 0,1267 и 0,1247.
	Вверх	0,1360 пробивая, идем на 0,1390 и 0,1415.
ENMZ	Вниз	0,1284 проходим, идем 0,1267 и 0,1247.
	Вверх	0,1360 пробивая, идем на 0,1390 и 0,1415.
MSICH	Вниз	2080, следующий уровень2042 и 1980.
	Вверх	Пробивая 2195, следующий уровень 2242 и 2241.
UNAF	Вниз	
	Вверх	
USCB	Вниз	
	Вверх	

Техника по основным компонентам индекса


ALMK

Сопrotивление 3: 0.0427 (максимум 12.07.13)
 Сопrotивление 2: 0.0418 (максимум 07.10.13)
 Сопrotивление 1: 0.0402 (минимум 29.10.13)
 Текущее значение: 0.0397 (-0.50%)
 Поддержка 1: 0.0404 (минимум 04.10.13)
 Поддержка 2: 0.0390 (минимум 30.10.13)
 Поддержка 3: 0.0376 (минимум 04.11.13)


MSICH

Сопrotивление 3: 1625 (максимум 17.10.13)
 Сопrotивление 2: 1585 (минимум 22.10.13)
 Сопrotивление 1: 1545 (минимум 01.11.13)
 Текущее значение: 1543 (-1.03%)
 Поддержка 1: 1517 (минимум 04.11.13)
 Поддержка 2: 1495 (минимум 03.09.13)
 Поддержка 3: 1440 (максимум 06.10.09)



Техника по основным компонентам индекса

DOEN

Сопrotивление 3: 25.80 (максимум 03.10.13)
 Сопrotивление 2: 25.30 (максимум 01.11.13)
 Сопrotивление 1: 24.70 (максимум 24.10.13)
 Текущее значение: 24.16 (-2.45%)
 Поддержка 1: 23.50 (минимум 04.11.13)
 Поддержка 2: 23.00 (минимум 21.10.13)
 Поддержка 3: 22.40 (максимум 30.09.13)


UNAF

Сопrotивление 3: 113.5 (минимум 19.08.13)
 Сопrotивление 2: 111 (максимум 27.09.13)
 Сопrotивление 1: 106 (минимум 22.10.13)
 Текущее значение: 105.5 (-1.86%)
 Поддержка 1: 100 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 96 (минимум 10.07.13)
 Поддержка 3: 50 (психологический уровень)

Торговые идеи

DOEN восходящий тренд

Цена продолжает тестировать верхние границы, преодолев сопротивление на уровне 24,05-24,25грн. Для дальнейшего роста надо немного скорректироваться или хотя бы короткое время проторговать диагональную поддержку 24,05грн. Пробитие поддержки, может говорить об отработке «медвежьего» сценария, с целью на 22,9-23,0грн. Если же пробития поддержки не увидим, тогда ждем отскока после чего отработываем «бычий» сценарий, основная цель наверху 26,8грн., промежуточная 25,5-25,6грн.


AZST падает на поддержку

На текущий момент, технически цена сформировала нисходящую дивергенцию указанную на графике. Дальнейшее снижение к поддержке 0,65 - 0,6515грн., будет говорить о усилении коррекции и в случае пробития поддержки снизимся на 0,6310 - 0,632грн., отработка «медвежьего» сценария. «Бычий» сценарий можно рассматривать после достижения поддержки 0,65грн., и отскока, на уровне 0,6525 - 0,6535грн. покупаем, цель основная наверху 0,68грн.



Календарь собрания акционеров

Дата	Время	Тикер	Название, рус	Важные вопросы на голосовании
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	0,04	-3 166 361 000	-	-0,33	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,108	-1 109 583 000	-	-0,54	-11,76%	-5,7094
AZST	0,643	-2 695 424 000	-	-1,00	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,1007	33 846 000	1,10%	89,17	0,07%	0,0011
CEEN	5,013	233 766 000	11,20%	7,92	5,19%	0,6328
DOEN	24,75	30 975 000	4,71%	18,89	1,06%	1,3100
ENMZ	33,59	69 431 000	10,55%	5,10	2,37%	6,5807
MSICH	1559	1 998 720 000	24,48%	1,59	16,43%	978,5406
UNAF*	107,5	2 616 000 000	-	2,23	-	48,2403
USCB	0,1834	1873000	0,10%	1776,24	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.

