

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли в первый раз за три дня на фоне выступления будущего вероятного председателя Федеральной резервной системы Джанет Йеллен, которая сообщила, что считает своим долгом содействовать сильному восстановлению экономики США, и обеспечит, чтобы денежно-кредитное стимулирование не сокращалось слишком рано.

Отметим, что на ход торгов также повлияли данные по ВВП еврозоны. Как стало известно, экономика еврозоны выросла лишь на 0,1% процента в третьем квартале 2013 года, что указало на значительное замедление роста с показателя в 0,3% во втором квартале этого года. Добавим, что ожидался рост на уровне 0,2%. Кроме того, стало известно, что ВВП в 17-ти странах блока снизился на 0,4% по сравнению с тем же периодом прошлого года. Аналитики ожидали снижение в третьем квартале на 0,3%. Последние данные сигнализируют о том, что зона евро может снова вернуться в рецессию, после того, как смола выйти из периода 18-месячного отрицательного роста.

Америка

Американский фондовый рынок продемонстрировал преимущественно положительную динамику на фоне того, что будущий новый глава Федеральной Резервной Системы Джанет Йеллен намерена защищать программу QE. По словам Йеллен, экономика и рынок труда США демонстрируют недостаточный рост, поэтому ФРС продолжит свою стимулирующую политику. Выступая в Банковском комитете Сената Джанет Йеллен раскрыла свои планы в качестве главы ФРС. Она объявила, что ФРС уже достигла прогресса, но работу необходимо продолжать, чтобы вывести экономику из кризиса и рецессии. В ответ на вопросы Сената Йеллен заявила: "Важно не слишком спешить со сворачиванием поддержки, так как в случае падения экономики инструменты монетарной политики довольно ограничены, учитывая то, что ставка близка к нулю".

В то же время, вышли данные по заявкам на пособие по безработице, которые показали, что число людей, которые впервые обратились за получением пособия по безработице, снова снизилось на прошлой неделе, зафиксировав при этом пятое недельное уменьшение подряд, что является еще одним свидетельством укрепления рынка труда. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний число первичных обращений за пособием по безработице сократилось на 2000 — до уровня 339 000 на неделе, завершившейся 9 ноября. Экономисты прогнозировали, что значение данного показателя уменьшится до отметки 331 тыс.

Азия

Фондовые индексы Азиатско-тихоокеанского региона продемонстрировали уверенный рост на выступлении Джанет Йеллен и в ожидании публикации экономических реформ от Китая. Индекс Nikkei за эту неделю вырос на 7.6%, показав лучшую динамику в этом году. Основной причиной стал рост доллара США относительно японской валюты выше отметки 100.00, впервые за два месяца. Поддержку рынку также оказали опубликованные вчера негативные данные по росту экономики Японии за третий квартал. Напомним, что рост внутреннего валового продукта замедлился до 1,9%, против 3,8% роста во втором квартале. На данный момент инвесторы ожидают итогов заседания Банка Японии, которое состоится уже на следующей неделе, 21 ноября. Почти три четверти экономистов ожидают, что в первой половине следующего года ЦБ будет вынужден увеличить объем стимулирующих программ. После окончания самого важного политического события поднебесной, все еще не были представлены общественности детали будущих экономических реформ Китая. Инвесторы ожидают, что они будут опубликованы через 7-10 дней. Пока ничего не ясно, что будет представлено в этом отчете, но рынки их ждут.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
12:00	Еврозона	Встреча совета министров финансов стран Евросоюза			
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, м/м	Октябрь	+0.5%	-0.1%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, г/г (окончательные данные)	Октябрь	+0.7%	+0.7%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Октябрь	+0.8%	+0.8%
15:30	США	Индекс активности в производственном секторе от ФРБ Нью-Йорка	Ноябрь	1.52	5.2
15:30	США	Индекс цен на импорт, м/м	Октябрь	+0.2%	-0.4%
16:15	США	Промышленное производство, м/м	Октябрь	+0.6%	+0.1%
16:15	США	Использование мощностей	Октябрь	78.3%	78.3%
16:30	Великобритания	Речь члена Комитета по денежно-кредитной политике Банка Англии Мартина Вила			
17:00	США	Товарные запасы на складах оптовой торговли	Сентябрь	+0.5%	+0.5%

Фондовые индексы

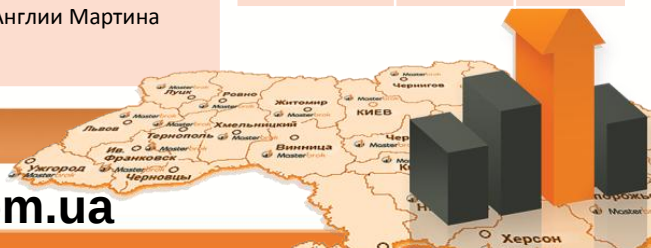
UX	900.00	+1.46%
Uxagro	1099.29	+0.52%
FTSE	6666.13	+0.54%
CAC	4283.91	+1.04%
DAX	9149.66	+1.05%
RTS	1446.93	+0.87%
MICEX	1501.06	+0.68%
S&P	1790.62	+0.48%
DJ	15876.22	+0.35%
Nikkei	15165.92	+1.95%
Hang Seng	23013.6	+1.61%
S&P/ASX	5401.67	+0.86%
Shanghai	2134.95	+1.64%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1.3455	-0.01%
BRENT	108.47	+0.18%
GOLD	1285.32	-0.08%
EUR/USD	1.3455	-0.01%
USD/UAH	8.2125	-0.03%
EUR/UAH	11.0474	+0.05%
RUB/UAH	0.2510	+0.32%





Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие предполагаю вниз на 885UX, 887-890UX-12.13, проторговка некоторое время данного уровня с последующим ростом. Рост может определиться новой целью наверху 915-920UX, 925-927UX-12.13. Поддержка на уровне 873UX, 880UX-12.13. Внешний фон мира позитивный. Азия сегодня торгуется в зеленой зоне, особенно прибавляет Япония, связанным с ростом акций экспортеров и ослаблением иены. Ростом отметились так же русские и Европа. Сегодня пятница – возможно, имеет смысл просто расслабиться и понаблюдать за рынком. На следующей неделе нас ждет заседание ЦБ Японии. Первое выступление Джанет Йеллен на Банковском комитете Сената США было весьма в оптимистичным и до декабрьского заседания ФРС инвесторы теперь вряд ли будут чего-то бояться. Новости из Украины, (НАК) "Нафтогаз Украины" в январе-сентябре 2013 года получила чистый убыток в размере 10 млрд 571,210 млн грн по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Положительное сальдо внешней торговли Украины услугами в январе-сентябре 2013 года увеличилось на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года – до \$5,1192 млрд (за 9 месяцев 2012 года – \$5,0459 млрд).

Диапазон торговли на сегодня 873-920UX и 880-930UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 948 (минимум 21.03.13)

Сопротивление 2: 920 (закрытие 28.03.13)

Сопротивление 1: 910 (закрытие 29.03.13)

Цена: 900 (1,46%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 831 (максимум 04.09.13)

Индекс подошел к новому уровню сопротивления 900, при этом сформировал локальный восходящий канал. Направления движения остается наверх, но сходу пройти данное сопротивление не получится и на открытии можно ждать небольшой откат вниз на 885, где будет проторговка. С этого уровня жду продолжения роста, цель наверху 915-920 диагональное сопротивление.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0411	1.46%
AVDK	3,186	0.92%
AZST	0,695	1.61%
BAVL	0,1105	1.94%
CEEN	5,129	0.59%
DOEN	25,58	2.66%
ENMZ	33,88	0.88%
MSICH	1602	0.72%
UNAF	108,7	0.93%
USCB	0,1926	1.48%

Лидеры роста объемов РЗ грн.

MSICH	20823.9	46.81%
CEEN	4418.7	9.93%
ALMK	3240	7.28%
BAVL	2080.6	4.67%
BAGRO1	2013.3	4.6%

Лидеры роста РЗ

SORN	2.5	150%
SUNI	0.242	51.25%
DOON	28	27.27%
PGOK	8.4	5.00%
DOEN	25.58	2.66%

Лидеры падения РЗ

ALKZ	0.071	-16.47%
SHKD	0.603	-9.12%
DNEN	225	-5.86%
MTBD	19	-5.47%
HRTR	0.55	-3.49%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

12.09.2013	35 400	3,92%
19.09.2013	36 374	2,75%
26.09.2013	34 981	-3,83%
19.09.2013	36 374	2,75%
26.09.2013	34 981	-3,83%
03.10.2013	33 993	-2,82%
17.10.2013	21 702	-36,16%
24.10.2013	18 245	-15,93%
31.10.2013	23 622	29,47%
07.11.2013	31666	34.2%



**Торговые рекомендации****Технические уровни и ожидания**

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,039 идем дальше на 0,0382 и 0,0374
	Вверх	0,0404 следующая цель 0,0415 и 0,042
AVDK	Вниз	Прохождение 3.08 открывает дорогу вниз 2.95 и 2.82
	Вверх	3,21 открывает дорогу на 3,35 и 3.55
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,67 идем на 0,6595 и 0.647
	Вверх	Сопротивление 0,696 далее 0,7145 и 0,723
BAVL	Вниз	0,1045 пробивая, идем к 0.10 и 0,0965
	Вверх	Прохождение 0,108 далее идем 0,1125 и 0,1150
CEEN	Вниз	Пробитие 5.03 идем на 5,92 и 4,74
	Вверх	При прохождении 5,15 следующая 5,15 и 5,35
DOEN	Вниз	Поддержка 23.95 пробитие открывает направление вниз 23.05 и 22
	Вверх	25.60 пройдя это сопротивление идем на 26.65 и 28
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 1540 и 1495.
	Вверх	Пробивая 1650 следующий уровень 1700 и 1745
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	0.1975 пробивая, идем на 0,2035 и 0,21.

Техника по основным компонентам индекса

CEEN

Сопротивление 3: 5.60 (максимум 28.03.13)
 Сопротивление 2: 5.36 (максимум 30.07.13)
 Сопротивление 1: 5.27 (максимум 24.10.13)
 Текущее значение: 5.129 (+0.59%)
 Поддержка 1: 5.10 (максимум 06.11.13)
 Поддержка 2: 4.94 (минимум 30.10.13)
 Поддержка 3: 4.84 (минимум 24.09.13)



MSICH

Сопротивление 3: 1645 (максимум 24.10.13)
 Сопротивление 2: 1625 (максимум 17.10.13)
 Сопротивление 1: 1604 (максимум 12.11.13)
 Текущее значение: 1602 (+0.72%)
 Поддержка 1: 1555 (минимум 12.11.13)
 Поддержка 2: 1517 (минимум 04.11.13)
 Поддержка 3: 1495 (минимум 03.09.13)

Техника по основным компонентам индекса



DOEN

Сопrotивление 3: 28.00 (максимум 21.05.12)
Сопrotивление 2: 26.80 (максимум 12.07.13)
Сопrotивление 1: 25.60 (максимум 15.08.13)
Текущее значение: 25.58 (+2.66%)
Поддержка 1: 24.50 (максимум 08.11.13)
Поддержка 2: 23.90 (минимум 07.11.13)
Поддержка 3: 22.90 (максимум 09.09.13)



AZST

Сопrotивление 3: 0.729 (максимум 24.10.13)
Сопrotивление 2: 0.715 (минимум 13.12.12)
Сопrotивление 1: 0.700 (психологический уровень)
Текущее значение: 0.695 (+1.61%)
Поддержка 1: 0.685 (максимум 12.11.13)
Поддержка 2: 0.660 (максимум 05.11.13)
Поддержка 3: 0.640 (минимум 04.11.13)

Торговые идеи



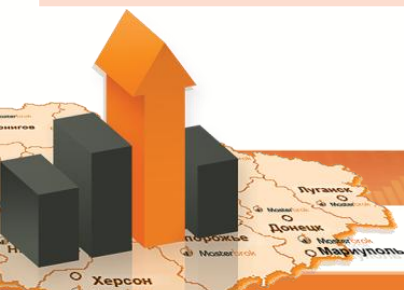
DOEN на пути обновления 4-месячного максимума

Цена «доена» подошла к горизонтальному сопротивлению 25,6грн., оттолкнувшись вниз на 25грн. при этом диагональная поддержка находится на 24,5грн., куда и может отскокнуть цена. Пробивая с закреплением сопротивление 25,6грн., следующий уровень сопротивления на 26,8грн., «бычий» сценарий. Прохождение диагональной поддержки 24,5грн., увидим снижение на основную цель 22,9грн. и временной остановкой на 23,9грн., «медвежий» сценарий.



BAVL обновление 5-месячного максимума

Цена подошла к горизонтальному сопротивлению 0,1048-0,105грн., сформировался восходящий канал. «Медвежий» сценарий пробитие диагональной поддержки 0,1015грн., основная цель внизу 0,0945-0,095грн., промежуточная 0,098грн. «Бычий» сценарий начинаем реализовывать после пробития и закрепления выше горизонтального сопротивления 0,1050грн., основная цель наверху 0,1145грн., диагональное сопротивление канала, промежуточная остановка и временная проторговка на горизонтальном сопротивлении 0,1080-0,1085грн.





Календарь собрания акционеров

Дата	Время	Тикер	Название, рус	Важные вопросы на голосовании
-	-	-	-	-

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	0,0402	-3 166 361 000	-	-0,33	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,117	-1 109 583 000	-	-0,55	-11,76%	-5,7094
AZST	0,667	-2 695 424 000	-	-1,04	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,103	33 846 000	1,10%	91,20	0,07%	0,0011
CEEN	5,049	233 766 000	11,20%	7,98	5,19%	0,6328
DOEN	24,49	30 975 000	4,71%	18,69	1,06%	1,3100
ENMZ	33,21	69 431 000	10,55%	5,05	2,37%	6,5807
MSICH	1580	1 998 720 000	24,48%	1,61	16,43%	978,5406
UNAF*	108,4	2 616 000 000	-	2,25	-	48,2403
USCB	0,1843	1873000	0,10%	1784,96	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





Утренний фокус рынка

Телефон: +38 (044) 484-32-28
Моб. МТС: +38 (050) 440-32-28
www.masterbrok.com.ua

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.

