

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы снизились, отступив от пятилетнего максимума, поскольку многие инвесторы начали фиксировать прибыль по своим позициям. Добавим, что на ход торгов также повлияло заявление Организации по экономическому сотрудничеству и развитию. Отметим, что по оценкам ОЭСР в этом году мировая экономика, вероятно, вырастет на 2,7 процента и на 3,6 процента в следующем году, а не на 3,1 процента и 4 процента, как предсказывали в мае. ОЭСР ожидает сокращение экономики еврозоны на 0,4 процента, то есть прогноз был повышен по сравнению с майскими, который предполагал снижение на 0,6 процента, в 2014 году рост составит 1 процента.

Америка

Основные фондовые индексы США отступили от сессионных минимумов, но все-таки закрылись в минусе. На динамику индексов после открытия регулярной сессии повлияло заявление главы Федерального резервного банка Нью-Йорка Уильяма Дадли о том, что он видит все больше признаков укрепления роста экономики США. Дадли прогнозирует, что в следующие два года темпы роста экономики страны будут расти. Данный рост, по его мнению, не означает более раннее начало сворачивания программы количественного смягчения. Заявление отразилось на основных индексах импульсным движением вниз, из-за увеличения шансов более раннего сворачивания программы количественного смягчения (QE).

Также, во время торговой сессии вышли данные по продажам на вторичном рынке недвижимости, согласно которым, за октябрь было совершено 4.95 млн. сделок против прогноза в 5.2 млн. Данный индикатор многие считают опережающим, так как продажи на рынке жилья отражают общее состояние спроса на крупные приобретения среди домохозяйств.

Добавим также, что давление на фондовые индексы оказали комментарии президента ФРС-Чикаго Эванса, который сообщил, что показатели экономики в 2013 г. были не так хороши, как ожидалось. Также он добавил, что «инфляция низкая, и ожидается, что она останется низкой, по этому, будем продолжать очень стимулирующую политику, пока экономика не восстановится». Между тем, он отметил, что выгоды от продолжения текущей политики ФРС значительно превышают издержки.

Азия

Фондовые индексы азиатско-тихоокеанского региона показывают разно направленную динамику в ожидании публикации протокола с заседания ФРС. Определенную поддержку рынкам оказало выступление Бена Бернанке, который заявил, что основная процентная ставка центрального банка, вероятно, останется близкой к нулю в течение еще "длительного времени" после окончания покупки активов, и после того, как уровень безработицы упадет ниже 6,5%. Бернанке дал понять, что его взгляды схожи с мнением заместителя председателя ФРС Джанет Йеллен, которые она выразила на слушаниях Банковского комитета Сената 14 ноября. Фондовый рынок Японии укрепил свое вчерашнее снижение после выхода данных по торговому балансу страны. В октябре отрицательное сальдо торгового баланса Японии выросло сильнее, чем ожидали аналитики. Импорт вырос самыми быстрыми темпами с 2010 года, и перевесил экспорт. Дефицит составил 1,09 трлн. иен (10,9 млрд. долларов). Импорт вырос на 26,1% по сравнению с годом ранее, в то время как экспорт прибавил 18,6%. Поддержку фондовым индексам поднебесной все еще оказывает план экономических реформ Китая, который был представлен в конце прошлой недели.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
-------	--------	------------	--------	---------------------	---------

11:30	Великобритания	Протоколы заседания Банка Англии	Ноябрь		
12:20	Великобритания	Речь главного экономиста Банка Англии Спенсера Дейла			
15:30	США	Розничные продажи	Октябрь	-0.1%	+0.1%
15:30	США	Розничные продажи за исключением автомобилей	Октябрь	+0.4%	+0.2%
15:30	США	Индекс потребительских цен, м/м	Октябрь	+0.2%	0.0%
15:30	США	Индекс потребительских цен, г/г	Октябрь	+1.2%	+1.0%
15:30	США	Индекс потребительских цен, базовое значение, м/м	Октябрь	+0.1%	+0.1%
15:30	США	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Октябрь	+1.7%	+1.7%
17:00	США	Продажи жилья на вторичном рынке, млн.	Октябрь	5.29	5.21
17:00	США	Товарно-материальные запасы	Сентябрь	+0.3%	+0.4%
17:00	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС У. Дадли			
17:30	США	Изменение запасов нефти по данным министерства энергетики, млн баррелей	Ноябрь	+2.6	
19:10	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам Д. Булларда			
21:00	США	Публикация протокола встречи FOMC			

Фондовые индексы

UX	915.48	-0.44%
Uxagro	1104.27	+0.67%
FTSE	6698.01	-0.38%
CAC	4272.29	-1.12%
DAX	9193.29	-0.35%
RTS	1446.37	-0.60%
MICEX	1502.37	-0.58%
S&P	1787.87	-0.20%
DJ	15967.03	-0.06%
Nikkei	15076.08	-0.33%
Hang Seng	23271.4	+0.27%
S&P/ASX	5307.67	-0.85%
Shanghai	2206.61	+0.62%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1785.70	+0.03%
BRENT	107.12	+0.19%
GOLD	1273.19	-0.02%
EUR/USD	1.3540	+0.01%
USD/UAH	8.2122	-0.03%
EUR/UAH	11.0930	-0.09%
RUB/UAH	0.2511	-0.59%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие нейтральное 915UX, 910UX-12.13, с последующим снижением на 910UX, 905UX-12.13 и в случае пробития данного уровня позволит снизиться на поддержку диагональную 900UX, 895UX-12.13. Сопротивление на уровне 925. Сегодня было выступление Бена Бернанке, на котором он вновь дал понять, что пока рано отказываться от текущей мягкой политики, но это уже не влияет на рынок. Азия сегодня торгуется разнонаправленно. Япония увеличила объемы экспорта в октябrevосьмой месяц подряд. Рынок акций РФ в начале торгов среды снижается, а вот фьючерсы на основные американские индексы прибавляют порядка 0,1%. Украина в январе-октябре 2013 года экспортировала 118,24 тыс. тонн мяса птицы и субпродуктов, что в два раза

больше, чем за аналогичный период 2012 года. Сумское машиностроительное научно-производственное объединение (НПО) им.Фрунзе подписало контракт с британской компанией Petro Gas LLP на изготовление партии адсорберов для оснащения установки осушки газа.

Диапазон торговли на сегодня 900-947UX и 895-945UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 972 (минимум 15.03.13)

Сопротивление 2: 948 (минимум 21.03.13)

Сопротивление 1: 920 (закрытие 28.03.13)

Цена: 915,48 (-0,44%)

Поддержка 1: 900 (максимум 24.10.13)

Поддержка 2: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 3: 854 (закрытие 03.10.13)

Индекс вчера начал коррекцию на середину канала, после того как коснулся диагонального сопротивления канала. Сегодня вижу дальнейшее снижение на нижнюю границу канала 900 при условии пробития 910. Открытие сегодня нейтральное 915 с снижением на 910, где будет проторговка

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0417	-0.95%
AVDK	3.218	-2.05%
AZST	0.704	-0.04%
BAVL	0.1195	0.93%
CEEN	5.097	-0.93%
DOEN	26.51	0.19%
ENMZ	34.15	-1.85%
MSICH	1610	-0.15%
UNAF	110.2	-1.08%
USCB	0.1877	-1.37%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	27482.5	38.96%
CEEN	10476.7	14.85%
SLAV	9091.8	12.89%
BAGRO1	3474.9	4.9%
DOEN	3060	4.33%

Лидеры роста P3

DNEN	258.9	17.57%
ZAEN	90.4	8.92%
UTLM	0.1477	5.42%
FORM	0.72	1.41%
LUAZ	0.0299	1.36%

Лидеры падения P3

HRTR	0.45	-18.18%
NVTR	0.2103	-12.38%
KVBZ	16.24	-2.17%
AVDK	3.218	-2.05%
ENMZ	34.15	-1.85%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
14.11.2013	34746	9,75%



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



BAVL

Сопrotивление 3: 0.1277 (максимум 20.02.13)
 Сопrotивление 2: 0.1245 (максимум 05.03.13)
 Сопrotивление 1: 0.1200 (максимум 15.03.13)
 Текущее значение: 0.1195 (+0.93%)
 Поддержка 1: 0.1145 (максимум 14.03.13)
 Поддержка 2: 0.1100 (психологический уровень)
 Поддержка 3: 0.1060 (максимум 28.10.13)



MSICH

Сопrotивление 3: 1665 (минимум 23.09.13)
 Сопrotивление 2: 1645 (максимум 24.10.13)
 Сопrotивление 1: 1625 (максимум 17.10.13)
 Текущее значение: 1610 (-0.15%)
 Поддержка 1: 1590 (минимум 19.11.13)
 Поддержка 2: 1555 (минимум 12.11.13)
 Поддержка 3: 1517 (минимум 04.11.13)



Техника по основным компонентам индекса

AZST

Сопrotивление 3: 0.740 (максимум 07.02.13)
 Сопrotивление 2: 0.729 (максимум 24.10.13)
 Сопrotивление 1: 0.7160 (минимум 13.12.12)
 Текущее значение: 0.704 (-0.04%)
 Поддержка 1: 0.700 (психологический уровень)
 Поддержка 2: 0.685 (максимум 12.11.13)
 Поддержка 3: 0.660 (максимум 05.11.13)


DOEN

Сопrotивление 3: 28.00 (максимум 21.05.12)
 Сопrotивление 2: 27.50 (максимум 19.11.13)
 Сопrotивление 1: 26.80 (максимум 12.07.13)
 Текущее значение: 26.51 (+0.19%)
 Поддержка 1: 25.60 (максимум 15.08.13)
 Поддержка 2: 24.50 (максимум 08.11.13)
 Поддержка 3: 23.90 (минимум 07.11.13)

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 отскочить цена. Прорывая 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	0,0413	-3 166 361 000	-	-0,34	-17,30%	-0,1228
AVDK	3,24	-1 109 583 000	-	-0,57	-11,76%	-5,7094
AZST	0,696	-2 695 424 000	-	-1,08	-10,14%	-0,6418
BAVL	0,1128	33 846 000	1,10%	99,88	0,07%	0,0011
CEEN	5,13	233 766 000	11,20%	8,11	5,19%	0,6328
DOEN	25,94	30 975 000	4,71%	19,80	1,06%	1,3100
ENMZ	34,31	69 431 000	10,55%	5,21	2,37%	6,5807
MSICH	1614	1 998 720 000	24,48%	1,65	16,43%	978,5406
UNAF*	110,5	2 616 000 000	-	2,29	-	48,2403
USCB	0,1929	1873000	0,10%	1868,25	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.

