

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Основные фондовые индексы Европы завершили торги смешанной динамикой, так как позитив от лучших, чем ожидалось, данных по немецкому деловому доверию был компенсирован комментариями со стороны представителей Европейского центрального банка. Отметим, что результаты опроса от института Ifo показали, что индекс делового климата вырос до 109,3 в ноябре с 107,4 в октябре (экономисты прогнозировали рост до 107,9), индекс текущих условий достиг 112,2 в течение месяца, по сравнению с 111,3 в октябре (ожидаемая оценка была 111,5), а индекс ожиданий вырос до 106,3 с 103,7 в предыдущем месяце (согласно прогнозам, индекс должен был вырасти до 104). Компании ключевой производственной сферы "определенно настроены более оптимистично", прогнозируя рост экспорта, отметили в Ifo.

Отдельные данные подтвердили предварительную оценку, которая показала, что немецкий экономический рост замедлился до 0,3 процента в третьем квартале с 0,7 процента в предыдущие три месяца. Расширение было обусловлено внутренним спросом, которое компенсировало слабость экспорта.

Америка

В последний торговый день недели фондовые индексы США продолжили свой рост. Одной из причин данного роста можно назвать положительные комментарии представителя ФРС Локхарта по поводу денежно - кредитной политики США. Он заявил, что сворачивание покупок облигаций будет обсуждаться на декабрьском заседании. Тем не менее, ускорение экономического роста, ожидавшееся во второй половине года, пока не материализовалось. В настоящее время Локхарт не видит опасности со стороны растущего баланса ФРС, и он ожидает, что отказ от количественного смягчения будет управляемым, когда для него придет время, однако, чем больше становится баланс ФРС, тем больше придется иметь дело с фактором неизвестности в экономическом будущем страны.

Азия

В азиатско-тихоокеанском регионе только фондовый рынок Японии показал уверенный рост, остальные проторговались без выраженной динамики. Индексы страны восходящего солнца выросли на падении национальной валюты после достижения соглашения с Ираном по ядерной программе. Иран и "шестерка" (пять постоянных членов СБ ООН и Германия) в ночь на воскресенье в ходе очередного раунда переговоров в Женеве достигли соглашения по иранской ядерной программе (ИЯП). В течение полугода Иран "заморозит" свою ядерную программу и приостановит сооружение реактора в Араке. Страны Запада в свою очередь снимут экономические санкции в отношении Тегерана. После сделки с Ираном на рынке наблюдается улучшение отношения к риску.

Также на этой неделе статбюро Японии может сообщить, что потребительские цены в стране выросли в октябре на 0,9% в годовом выражении после повышения на 0,7% месяцем ранее. Усиление инфляции будет свидетельствовать об успешности усилий Банка Японии по восстановлению экономики страны. Сегодня в Токио заместитель министра финансов Японии сообщил, что дефляция в стране подходит к концу и экономика начинает восстанавливаться.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Одобрённые заявки на ипотечные кредиты по данным ВВА, тыс.	Октябрь	43.0	45.2
17:00	США	Незавершённые сделки по продаже жилья, м/м	Октябрь	-5.6%	+2.2%
23:15	Еврозона	Речь члена правления ЕЦБ Йенса Вайдмана			

Фондовые индексы

UX	922.63	+1.06%
Uxagro	1108.46	-1.15%
FTSE	6674.3	-0.11%
CAC	4278.53	+0.58%
DAX	9219.04	+0.25%
RTS	1446.07	+0.08%
MICEX	1504.21	+0.01%
S&P	180476	+0.50%
DJ	16064.77	+0.34%
Nikkei	15619.13	+1.54%
Hang Seng	23714.64	+0.08%
S&P/ASX	5352.83	+0.32%
Shanghai	2186.98	-0.43%

Фьючерсы:



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1806.00	+0.27%
BRENT	108.39	-2.39%
GOLD	1230.91	-1.06%
EUR/USD	1.3542	-0.11%
USD/UAH	8.2172	+0.01%
EUR/UAH	11.1122	+0.45%
RUB/UAH	0.2503	+0.40%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие нашей сессии видится на нейтральной территории 920UX, 918-920UX-12.13 с возможным небольшим снижением на поддержку 910UX, 910-912UX-12.13. У уже с этих уровней ожидаю нового витка роста на недавно достигнутые максимумы 930, чем и закончится закрытие сессии. Основной позитивной мировой новостью на понедельник является достигнутые договорённости по ядерной программе Ирана достигнутые в Женеве на выходных. Иран сократит свою ядерную программу в обмен на послабление экономических санкций. Азия сегодня в торгуется в плюсе, за исключением Shanghai Composite. За то Россия и открывшаяся Европа, все торгуются в зеленой зоне. Статистики значимой сегодня не предвидится.

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



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 972 (минимум 15.03.13)

Сопrotивление 2: 948 (минимум 21.03.13)

Сопrotивление 1: 920 (закрытие 28.03.13)

Цена: 915,55 (-0,28%)

Поддержка 1: 900 (максимум 24.10.13)

Поддержка 2: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 3: 854 (закрытие 03.10.13)

Открытие сегодня нейтральное 920 с небольшим снижением на 915, пробитие данного уровня позволит снизится индексу на диагональную поддержку 910. После чего возобновится рост на недавний максимум 932. В противном случае мы уже с уровня 915 начнем расти к горизонтальному сопротивлению 932.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0409	-1.45%
AVDK	3.204	-0.03%
AZST	0.697	-1.41%
BAVL	0.1217	-0.08%
CEEN	5.002	-1.2%
DOEN	26.89	0.04%
ENMZ	33.89	0.03%
MSICH	1617	1.19%
UNAF	109.1	-0.23%
USCB	0.1844	-0.75%

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

SUNI	0.247	47.46%
ZHEN	1.03	17.98%
MZVM	0.1149	4.93%
STIR	14.39	2.61%
ZSPZ	505	2.02%

Лидеры падения P3

HRTR	0.486	-8.30%
SHCHZ	0.47	-5.81%
LUAZ	0.0285	-4.68%
DNEN	258	-4.30%
SHKD	0.612	2.24%

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	0,0404 идем дальше на 0,0404 и 0.039
	Вверх	0,0425 следующая цель 0,0435 и 0,045
AVDK	Вниз	Прохождение 3.08 открывает дорогу вниз 2.95 и 2.82
	Вверх	3,24 открывает дорогу на 3,38 и 3.55
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,68 идем на 0,671 и 0.66
	Вверх	Сопротивление 0,714 далее 0,723 и 0.73
BAVL	Вниз	0,1135 пробивая, идем к 0.10 8и 0,1045
	Вверх	Прохождение 0,1220 дальше идем 0,1275 и 0.1355
CEEN	Вниз	Пробитие 5.03 идем на 5,92 и 4,74
	Вверх	При прохождении 5,15 следующая 5,15и 5,35
DOEN	Вниз	Поддержка 25,4 пробитие открывает направление вниз 24.05 и 23,05
	Вверх	28,00 пройдя это сопротивление идем на 29,2 и 30,5
ENMZ	Вниз	33,00 спустимся на поддержку 32,3 и 30,85
	Вверх	Пройдя сопротивление 35,5 открывается дорога наверх 36,4и 37,5
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	117, далее 125 и следующее сопротивление 134
USCB	Вниз	0,1800 проходим, идем 0,1755 и 0,171
	Вверх	0.1975 пробивая, идем на 0,20 35и 0,21.

Техника по основным компонентам индекса



DOEN

Сопротивление 3: 29.30 (максимум 02.04.12)
 Сопротивление 2: 28.60 (максимум 06.04.12)
 Сопротивление 1: 28.00 (максимум 21.05.12)
 Текущее значение: 27.65 (+3.04%)
 Поддержка 1: 27.50 (максимум 19.11.13)
 Поддержка 2: 26.00 (минимум 20.11.13)
 Поддержка 3: 25.60 (максимум 15.08.13)



MSICH

Сопротивление 3: 1700 (психологический уровень)
 Сопротивление 2: 1665 (минимум 23.09.13)
 Сопротивление 1: 1645 (максимум 24.10.13)
 Текущее значение: 1630 (+0.84%)
 Поддержка 1: 1620 (максимум 18.11.13)
 Поддержка 2: 1590 (минимум 19.11.13)
 Поддержка 3: 1555 (минимум 12.11.13)



Техника по основным компонентам индекса

BAVL

Сопrotивление 3: 0.1300 (психологический уровень)
 Сопrotивление 2: 0.1277 (максимум 20.02.13)
 Сопrotивление 1: 0.1245 (максимум 05.03.13)
 Текущее значение: 0.1196 (-1.48%)
 Поддержка 1: 0.1180 (минимум 22.11.13)
 Поддержка 2: 0.1145 (максимум 14.03.13)
 Поддержка 3: 0.1100 (психологический уровень)


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: 109.9 (-1.86%)
 Поддержка 1: 106 (минимум 22.10.13)
 Поддержка 2: 100 (психологический уровень)
 Поддержка 3: 96 (минимум 10.07.13)

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.


CEEN нашел диагональную поддержку

Цена на текущий момент подошла к диагональной поддержке на 5,04грн. На данном уровне ожидаю короткую проторговку, и при отскоке вверх можно входить в позицию на рост с целью основной в ближайшие дни 5,35грн, с остановкой на 5,25грн., «бычий» сценарий. Прорыв поддержки 5,05грн., приведет к снижению цены на горизонтальную поддержку 4,90грн., «медвежий» сценарий.



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.

