

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, после фиксации своего первого еженедельного спада с начала октября, поскольку Иран достиг соглашения по поводу своей ядерной программы.

Отметим, что в воскресенье Иран и шесть мировых держав достигли соглашения, которое поможет ограничить иранскую ядерную программу в обмен на облегчение начальных санкций. Это уменьшит риск более разрастания более масштабной войны на Ближнем Востоке. Направленный на ослабление продолжительного противостояния, временный пакт между Ираном и США, Францией, Германией, Великобританией, Китаем и Россией вызвал «критическое одобрение» иранского верховного лидера аятоллы Али Хаменеи. Но Израиль, заклятый враг Ирана и союзник США, назвал соглашение «исторической ошибкой». Критики в Конгрессе США также выразили обеспокоенность по поводу того, что соглашение увеличивает шансы на провал переговоров по ядерной программе Северной Кореи. Но политики дали понять, что Конгресс, скорее всего, одобрит сделку.

Америка

Основные фондовые индексы США продемонстрировали смешанную динамику, при этом индекс высокотехнологичных отраслей Nasdaq Composite в ходе торгов достигал максимального за 13 лет значения в 4 000 пунктов. В течение регулярной сессии было опубликовано число незавершенных сделок по продаже жилья в октябре. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний индекс незавершенных продаж на вторичном рынке жилья упал в прошлом месяце на 0,6% - до уровня 102,1, достигнув самого низкого значения почти за год. Экономисты прогнозировали, что значение данного показателя вырастет на 2,2%, после снижения на 4,6% в сентябре (было пересмотрено в сторону понижения от -5,6%). Такая динамика является признаком того, что более высокие цены и затраты по займам негативно влияют на восстановление рынка жилья.

Азия

В азиатско-тихоокеанском регионе только фондовый рынок Японии показал снижение на фоне слабой инфляции. Индекс потребительских цен вырос лишь на 0,8% при ожидании 0,9%. Остальные рынки Азии проторговались без выраженной динамики. Иена выросла, отступив от полугодичного минимума после публикации протокола октябрьского заседания Банка Японии. Документ показал, что один из членов совета управляющих ЦБ Саюри Сираи отметил риски снижения инфляции в стране. По мнению С.Сираи, Банку Японии "стоит уделить дополнительное внимание понижательным рискам" для потребительских цен. В то время как большинство членов одобрили фразу, что "экономика Японии движется к достижению цели по инфляции в 2,0%, как и ожидалось", Ширай поставила под сомнение использование слова «как и ожидалось», а предложила изменить его на "умеренными темпами".

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
12:00	Великобритания	Речь главы Банка Англии	Марка Карни		
15:30	США	Закладки новых домов, млн	Сентябрь	0.891	0.910
15:30	США	Закладки новых домов, млн	Октябрь	0.921	
15:30	США	Разрешения на строительство, млн	Сентябрь	0.918	0.940
15:30	США	Разрешения на строительство, млн	Октябрь	0.934	
16:00	США	Индекс цен на жилье от S&P/Case-Shiller, г/г	Сентябрь	+12.8%	+13.0%
17:00	США	Индекс производственной активности от ФРБ Ричмонда	Ноябрь	1.3	
17:00	США	Индикатор уверенности потребителей	Ноябрь	71.2	72.2
23:30	США	Изменение объема запасов сырой нефти по данным API, млн баррелей	Ноябрь	+0.5	

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	939,34	+1,81%
Uxagro	1117,55	+0,82%
FTSE	6695,62	+0,31%
CAC	4302	+0,55%
DAX	9300	+0,88%
RTS	1427,31	-0,44%
MICEX	1494,68	-0,51%
S&P	1802	-0,15%
DJ	16073	+0,05%
Nikkei	15515	+0,67%
Hang Seng	23691	+0,02%
S&P/ASX	5357,01	+0,08%
Shanghai	2183,07	+0,14%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1804,25	+0,12%
BRENT	110,71	-0,27%
GOLD	1254,41	0,24%
EUR/USD	1.3542	+0,18%
USD/UAH	8,2110	-0,10%
EUR/UAH	11.1073	-0,06%
RUB/UAH	0.2504	-0,07%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие вниз 933UX, 930UX-12.13, в случае пробития данного уровня снижаемся на 915-917UX, 910-915UX-12.13 диагональное сопротивление. После чего проторговка некоторое время и отскок вверх 925UX, 920UX-12.13. Продолжаем двигаться в восходящем канале с диапазоном 915-960UX, 920-955UX-12.13. Азиатский рынок сегодня снижается, такая же ситуация на Российском фондовом рынке. Экономический рост в Китае стабилизируется, заявил председатель Народного банка Китая. Соглашение об ограничении ядерной программы Ирана привело к снижению стоимости акций компаний энергетического сектора. Донбассэнерго объявила конкурс на привлечение двух возобновляемых кредитных линий лимитом 285 млн грн и 100 млн грн., позитив. Падение экспорта товаров из Украины в Россию началось со второго квартала 2012 года и длится уже шесть кварталов подряд, в целом за это время поставки упали на \$4,2 млрд.

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



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 1007 (минимум 27.02.13)

Сопrotивление 2: 972 (минимум 15.03.13)

Сопrotивление 1: 948 (минимум 21.03.13)

Цена: 939.34 (1,81%)

Поддержка 1: 900 (максимум 24.10.13)

Поддержка 2: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 3: 854 (закрытие 03.10.13)

Индекс как и вчера писалось подошел к недавнему максимуму 932, прошел его и закрепился выше возле горизонтального сопротивления 945-947. Сегодня все же должна быть коррекция, открытие вниз 832, пробитие данного уровня позволит снизиться на 915-917 диагональное сопротивление. На данном уровне будет проторговка некоторое время с отскоком на 925.

Компоненты индекса UX

ALMK	0.0419	0.96%
AVDK	3.282	1.53%
AZST	0.721	1.41%
BAVL	0.1239	2.99%
CEEN	5.157	1.74%
DOEN	28.42	2.80%
ENMZ	34.5	0.41%
MSICH	1638	0.62%
UNAF	111.8	1.73%
USCB	0.1938	3.97%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	27482.5	38.96%
CEEN	10476.7	14.85%
SLAV	9091.8	12.89%
BAGR01	3474.9	4.9%
DOEN	3060	4.33%

Лидеры роста P3

MMKI	0.1629	49.04%
KRAZ	0.0429	21.53%
SHCHZ	0.544	14.53%
NVTR	0.249	13.03%
DNEN	284.9	11.73%

Лидеры падения P3

MZVM	0.102	-10.45%
SMASH	2.393	-4.20%
PGOK	8.3	-1.78%
MTBD	20.5	-1.44%
ZAEN	86.1	-1.26%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

22.11.2013	22 711	-34,64%
14.11.2013	34 746	9,73%
07.11.2013	31 666	34,05%
31.10.2013	23 622	29,47%
24.10.2013	18 245	-15,93%
17.10.2013	21 702	-36,16%
03.10.2013	33 993	-2,82%
26.09.2013	34 981	0,00%
26.09.2013	34 981	-3,83%
19.09.2013	36 374	2,75%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0412 идем дальше на 0,0404и 0.039
	Вверх	0,0425 следующая цель 0,0435 и 0,045
AVDK	Вниз	Прохождение 3.15 открывает дорогу вниз 3.07 и 2.95
	Вверх	3,32 открывает дорогу на 3,38и 3.55
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,7075 бидем на 0,69 и 0.68
	Вверх	Сопротивление 0,728 далее 0,739 и 0,763
BAVL	Вниз	0,1135 пробивая, идем к 0.10 8и 0,1045
	Вверх	Прохождение 0,1275 дальше идем 0,1355 и 0.141
CEEN	Вниз	Пробитие 5.12 идем на 5,04и 4,92
	Вверх	При прохождении 5,27 следующая 5, 35 и 5,59
DOEN	Вниз	Поддержка 27,5 пробитие открывает направление вниз 25,4и 24,1
	Вверх	29,3 пройдя это сопротивление идем на 30,65 и 32,25
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 108далее 104 и 95 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.

