

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись с заметным приростом. Рынок откатывается после падения на прошлой неделе. Сразу после открытия, основные фондовые индексы сделали импульсное движение вверх, отыграв новости, вышедшие за 15 минут до открытия рынка. Напомним, что сегодня были опубликованы данные по промышленному производству и загруженности промышленных мощностей в США за ноябрь, которые оказались лучше ожиданий.

Среди европейских новостей, стоит выделить опубликованное сегодня совместное заявление МВФ и Еврокомиссии, в котором было сообщено, что финансовые институты Испании отвечают всем требованиям, необходимым для сворачивания программы спасения 23 января, в соответствии с предполагаемыми сроками.

Большинство инвесторов зафиксировали часть прибыли на прошлой неделе, и не делают резких движений, ожидая предстоящее заседание Комитета по открытому рынку (FOMC) ФРС. Основным вопросом, который будет рассматриваться на заседании, безусловно, будет вопрос сокращения масштабных покупок активов, которые проводятся в рамках программы количественного смягчения (QE). Решение данного вопроса будет зависеть от того, считают ли члены Комитета текущий экономический рост самодостаточным, чтобы стимулировать улучшение ситуации на рынке труда и справиться с низкой инфляцией.

Европа

Европейские фондовые индексы резко выросли, показав при этом наибольшее увеличение за последние два месяца, чему помогли положительные данные по еврозоне и США. В еврозоне активность частного сектора увеличилась более быстрыми темпами в декабре, и в большей степени, чем ожидалось экономистами, показали данные опроса проведенного Markit Economics. С учетом сезонных колебаний композитный индекс производства, который измеряет производительность труда в обрабатывающей промышленности и секторе услуг, вырос до 52,1 в декабре с 51,7 в ноябре. Экономисты ожидали скромного роста до 51,9.

Азия

В ходе сегодняшних торгов, фондовые индексы Азиатско-Тихоокеанского региона закрылись разнонаправлено. Позитив из США способствовал росту японского рынка. Протоколы Резервного банка Австралии в которых шла речь о готовности дальнейшего стимулирования не добывающего сектора экономики.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

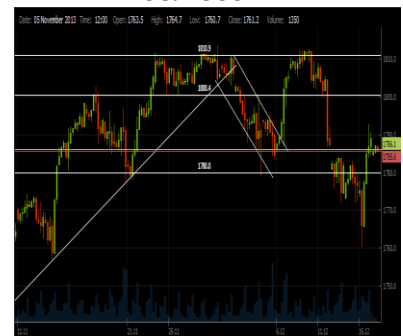
время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, м/м	Ноябрь	0.0%	+0.1%
11:30	Великобритания	Индекс розничных цен, г/г	Ноябрь	+2.6%	+2.7%
11:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, м/м	Ноябрь	-0.6%	-0.5%
11:30	Великобритания	Индекс отпускных цен производителей (м/м)	Ноябрь	-0.3%	-1.2%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, м/м	Ноябрь	+0.1%	+0.2%
11:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Ноябрь	+1.7%	+1.8%
12:00	Еврозона	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Декабрь	60.2	60.9
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, м/м	Ноябрь	-0.1%	-0.1%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Ноябрь	+1.0%	+1.0%
12:00	Германия	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Декабрь	54.6	55.3
15:30	США	Сальдо платежного баланса, млрд III кв	-98.9	-100.5	
15:30	США	Индекс потребительских цен, м/м	Ноябрь	-0.1%	+0.1%
15:30	США	Индекс потребительских цен, базовое значение, м/м	Ноябрь	+0.1%	+0.1%
17:00	США	Индекс состояния рынка жилья от NABW	Декабрь	54	55
23:30	США	Изменение объема запасов сырой нефти по данным API, млн баррелей	Декабрь	-7.5	

Фондовые индексы

UX	892,72	+0,26%
Uxagro	1036,11	-0,33%
FTSE	6522	+1,27%
CAC	4120	+1,49%
DAX	9164	+1,75%
RTS	1414	+0,51%
MICEX	1475	+0,38%
S&P	1787	+0,66%
DJ	15885	+0,82%
Nikkei	15279	+0,82%
Hang Seng	23065	-0,21%
S&P/ASX	5103	+0,27%
Shanghai	2151	-0,46%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1786,90	-0,12%
BRENT	109,38	+0,24%
GOLD	1244,71	+0,30%
EUR/USD	1,3776	+0,12%
USD/UAH	8,3010	-0,11%
EUR/UAH	11,4279	+0,01%
RUB/UAH	0,2526	-0,04%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие навверх 900UX, 905UX-12.13, с последующим ростом на 905UX, 910UX-12.13 сопротивление горизонтальное, где можем остаться проторговывая уровень. После чего можем откатиться вниз на 895UX, 900UX-12.13поддержка. В противном случае пробитие сопротивление позволит подрасти 920-925UX, 920UX-12.13 . Как сообщают , состоятся переговоры Украины с Россией на тему получения кредита в размере 15 млрд долларов. Подписание соответствующего договора может состояться уже завтра, 17 декабря, на встрече президентов двух стран. Европейская сессия открылась в красной зоне, так же и азиатский рынок. Русские торгуются в зеленой зоне. Сегодня выходит ряд новостей, которые могут привести к серьезной волатильности.

Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 870-930 UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 972 (минимум 15.03.13)
Сопротивление 2: 948 (минимум 21.03.13)
Сопротивление 1: 900 (максимум 24.10.13)
Цена: 892.72 (0.26%)
Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)
Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

После вчерашней экспирации индекс фактически не изменил своего положения. Сегодня открытие навверх 900 с последующим ростом на 905, горизонтальное сопротивление. Пробитие данного уровня после недолгой проторговки двинет индекс на 924 следующее горизонтальное сопротивление. В противном случае откатываемся от сопротивления на 900.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,04	0,25%
AVDK	3,092	2,88%
AZST	0,716	4,07%
BAVL	0,1167	0,6%
CEEN	4,719	-3,04%
DOEN	27,34	-0,02%
ENMZ	33,14	1,41%
MSICH	1586	-1,61%
UNAF	104,8	-2,36%
USCB	0,1872	9,47%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	9830	37,65%
BAGRO1	3625	13,18%
UNAF	1312	5,03%
CRIM01	1169,8	4,48%
SLAV	1135	4,35%

Лидеры роста P3

USCB	0,1872	9,47%
AZST	0,716	4,07%
YASK	0,529	1,73%
AVDK	3,055	1,65%
KUBI	29,22	0,79%

Лидеры падения P3

KION	0,79	-16,84%
DNEN	246,1	-15,14%
ZHEN	0,9	-7,12%
LUAZ	0,0265	-5,02%
SHCHZ	0,47	-4,08%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
21.11.2013	22711	-34,63%
28.11.2013	27938	23,02%
05.12.2013	29852	6,85%
12.12.2013	16008	46,4%



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	

Торговые идеи



Корпоративные новости эмитентов**Информация об эмитенте**Тиккер: **MSICH**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать**

Кабинет министров Украины одобрил проект соглашения между правительством Украины и правительством Российской Федерации о реализации и мерах государственной поддержки восстановления серийного производства самолетов семейства Ан-124 с двигателями Д-18Т. Об этом говорится в распоряжении правительства № 973-р от 11 декабря 2013 г. (ugmk.info)

Информация об эмитентеТиккер: **HRTR**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Харьковский трубный завод (ХТЗ) изготовил более 1 млн. тонн труб большого диаметра для строительства магистрального газопровода "Средняя Азия — Китай". Этот объем был отгружен для участков "Узбекистан — Китай", "Казахстан — Китай" и газопровода "Бейнеу — Бозой — Шымкент", сообщается в пресс-релизе, опубликованном на сайте группы "Метинвест" (контролирует ХТЗ) в понедельник, 16 декабря. Харьцызские трубы также будут использованы при строительстве ветки С магистрального газопровода "Средняя Азия — Китай". Данная ветка пролегает по территории Узбекистана, Казахстана и Туркмении и предназначена для увеличения транзита среднеазиатского газа в Китай. Общая ее протяженность составляет 1840 км. Проектная мощность ветки С составит 25 млрд куб.м газа в год. Ее запуск намечен на 2014 год. Как указывается в сообщении, для этого проекта ХТЗ поставил одношовные трубы диаметром 1219 мм из стали повышенной категории прочности Х80. (Дело)

Макроэкономические новости**Украина вступит в 2014 год без госбюджета**

В правительстве пообещали до конца недели передать в парламент проект госбюджета на 2014 год. Однако до конца года главный финансовый документ страны не будет принят — его утвердят лишь в январе-феврале. В условиях отсутствия госбюджета ежемесячные расходы казны будут ограничены. В Партии регионов ничего критического в этом не видят, ведь если удастся договориться о скидке на газ, государственные финансы от этого только выиграют. В оппозиции уверены, что затягивание процесса принятия бюджета чревато накоплением социальных долгов. (kommersant.ua)



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.

