

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись в минусовой зоне. Похоже, что всё же не все инвесторы зафиксировали часть позиций на прошлой неделе. Отрицательную динамику можно объяснить последними закрытиями позиций перед тем, как станут известны результаты заседания Комитета по открытому рынку (FOMC), которое начинается сегодня. Главным вопросом заседания 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. Судя по динамике рынка в последние дни многие инвесторы всё же склоняются к тому, что Комитет примет решение начать процесс сокращения.

Во время регулярной сессии был опубликован индекс состояния рынка жилья от NABW за декабрь, который вырос на 4 пункта до +58. Экономисты ожидали, что индекс поднимется только до отметки 55 пунктов. Все три компонента индекса улучшили свои значения, во главе с приростом на 6 пунктов до 64 в текущих условиях продаж. Меньший прирост был зафиксирован в компонентах ожидания продаж (+2 до 64) и трафике потенциальных покупателей (+3 до 44).

Наиболее значимым событием сегодня будет оглашение решения ФРС по программе количественного смягчения (в 19:00 GMT)

Европа

Европейские фондовые индексы снизились, после того, как вчера показали наибольший прирост за последние два месяца, поскольку инвесторы ожидают оглашения результатов двухдневного заседания ФРС.

На ход торгов также повлияли данные по Германии, которые показали, что экономические ожидания для Германии улучшились на 7,4 пункта в декабре 2013 года. Индикатор экономических настроений ZEW в Германии в настоящее время составляет 62,0 пункта (историческая средняя: 24,2 пункта). Это лучший результат индикатора с апреля 2006 года. Экономические ожидания в еврозоне получили 8,1 баллов в опросе в этом месяце. Таким образом, соответствующий индикатор в настоящее время составляет 68,3 пункта. Показатель текущей экономической ситуации в еврозоне вырос на 7,2 пункта до минус 54,4 пункта.

Азия

В ходе сегодняшних торгов, фондовые индексы Азиатско-Тихоокеанского региона закрылись разнонаправлено. Все замерли в ожидании заявления Комитета по открытым рынкам ФРС США относительно сокращения программы количественного смягчения

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

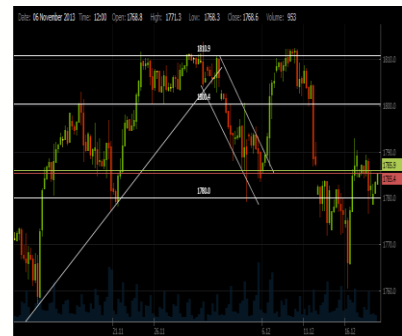
| время | страна | показатель | период | предыдущее значение | прогноз |
|-------|----------------|---|----------|---------------------|---------|
| 09:00 | Германия | Индекс делового климата IFO | Декабрь | 109.3 | 109.7 |
| 09:30 | Германия | Индекс текущих условий IFO | Декабрь | 112.2 | 112.5 |
| 09:00 | Германия | Индекс ожиданий IFO | Декабрь | 106.3 | 106.5 |
| 09:30 | Великобритания | Изменение среднего заработка | 3 м/г | Октябрь +0.7% | +0.8% |
| 09:30 | Великобритания | Протоколы заседания Банка Англии | | | |
| 09:30 | Великобритания | Количество заявлений на получение пособий по безработице | тыс-41.7 | -35.2 | |
| 09:30 | Великобритания | Уровень безработицы по ILO | Октябрь | 7.6% | 7.6% |
| 10:00 | Еврозона | Встреча совета министров финансов стран Евросоюза | Декабрь | | |
| 10:00 | Еврозона | Изменение объема строительства, м/м | Октябрь | -1.3% | |
| 11:00 | Великобритания | Индекс розничных продаж | 1 9 | | |
| 13:30 | США | Закладки новых домов, млн | Ноябрь | 0.950 | |
| 13:30 | США | Разрешения на строительство, млн | Ноябрь | 1.034 | 0.990 |
| 15:30 | США | Изменение запасов нефти по данным министерства энергетики, млн баррелей | Декабрь | -10.6 | |
| 19:00 | США | Экономические прогнозы Комитета по открытым рынкам ФРС | | | |
| 19:00 | США | Решение ФРС по ставкам | 0.25% | 0.25% | |
| 19:00 | США | Сопроводительное заявление Комитета по открытым рынкам ФРС | | | |
| 19:00 | США | Решение ФРС по программе количественного смягчения (QE) | | | |
| 19:30 | США | Пресс-конференция Федеральной резервной системы | | | |

Фондовые индексы

| Индекс | Значение | Изменение |
|-----------|----------|-----------|
| UX | 893,24 | +0,06% |
| Uxagro | 1030,41 | -0,55% |
| FTSE | 6486 | -0,56% |
| CAC | 4069 | -1,23% |
| DAX | 9085 | -0,86% |
| RTS | 1417 | +0,23% |
| MICEX | 1483 | +0,25% |
| S&P | 1781 | -0,31% |
| DJ | 15875 | -0,06% |
| Nikkei | 15587 | +2,02% |
| Hang Seng | 23147 | +0,34% |
| S&P/ASX | 5096 | -0,14% |
| Shanghai | 2148 | +0,14% |

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

| Индекс | Значение | Изменение |
|---------|----------|-----------|
| S&P_fut | 1784,9 | +0,13% |
| BRENT | 108,53 | +0,21% |
| GOLD | 1229,61 | -0,11% |
| EUR/USD | 1,3771 | +0,03% |
| USD/UAH | 8,3075 | +0,07% |
| EUR/UAH | 11,4294 | +0,01% |
| RUB/UAH | 0,2526 | 0,00% |



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня ожидаю наверх 900 UX, 915UX-12.13, при условии пробития и закрепления на данном уровне, следующей ближайшей целью наверху будет уровень 924UX, 930UX-12.13. В противном случае продолжим торговать диапазон 880-900UX, 890-915UX-12.13. Внешний фон позитивный, русские и американские фьючерсы торгуются в зеленой зоне. Минфин РФ рассчитывает, что совокупный объем инвестирования средств ФНБ в 2014 году в инфраструктурные проекты, депозиты Внешэкономбанка и еврооблигации Украины не превысит 40% от размера фонда. Россия может до конца текущей недели приобрести двухлетние еврооблигации Украины на \$3 млрд. Итоги последнего в этом году заседания ФРС станут известны сегодня в 21.00, а в 21.30 по Киеву состоится выступление господина Бернанке, и можно ожидать хорошую волатильность рынка. 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: 893,24 (0.06%)
Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)
Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Вчера так и не удалось индексу преодолеть сопротивление 900-905, подойдя к нему был откат вниз. Есть большая вероятность, что сегодня продолжим движение наверх, при открытии. Открытие наверх 900, при пробитии данного уровня основная цель остается наверху 924 горизонтальное сопротивление. В противном случае будем торговаться в диапазоне 880-900.

Компоненты индекса UX

| | | |
|-------|--------|--------|
| ALMK | 0,0398 | 0,00% |
| AVDK | 3,043 | -0,96% |
| AZST | 0,695 | -2,58% |
| BAVL | 0,1165 | 0,26% |
| CEEN | 4,774 | 0,83% |
| DOEN | 27,7 | 0,47% |
| ENMZ | 33,12 | 1,18% |
| MSICH | 1571 | -0,38% |
| UNAF | 104,4 | -0,38% |
| USCB | 0,1899 | 1,44% |

Лидеры роста объемов P3 грн.

| | | |
|--------|--------|--------|
| MSICH | 9830 | 37,65% |
| BAGR01 | 3625 | 13,18% |
| UNAF | 1312 | 5,03% |
| CRIM01 | 1169,8 | 4,48% |
| SLAV | 1135 | 4,35% |

Лидеры роста P3

| | | |
|------|--------|--------|
| ZAON | 1 | 42,86% |
| KVBZ | 16,7 | 2,35% |
| USCB | 0,1899 | 1,44% |
| ENMZ | 33,12 | 1,18% |
| DOMZ | 0,099 | 1,02% |

Лидеры падения P3

| | | |
|-------|-------|---------|
| PREN | 0,99 | -38,13% |
| ZABR | 0,5 | -23,08% |
| SHCHZ | 0,391 | -16,81% |
| KREN | 0,81 | -10,99% |
| MYCE | 19 | 5,00% |

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 | 0,0390 идем дальше на 0,0382 и 0 037 |
| | Вверх | 0,0414 следующая цель 0,0425 и 0,0435 |
| AVDK | Вниз | Прохождение 3.00 открывает дорогу вниз 2.95 и 2.85 |
| | Вверх | 3,15 открывает дорогу на 3.22 и 3.38 |
| AZST | Вниз | Пробитие поддержки 0,682 бидем на 0,67 и 0.659 |
| | Вверх | Сопротивление 0,705 далее 0,72 и 0,7375 |
| BAVL | Вниз | 0,1135 пробивая, идем к 0.10 8и 0,1045 |
| | Вверх | Прохождение 0,12 дальше идем 0,1275 и 0,1355 |
| CEEN | Вниз | Пробитие 4.7 идем на 4.55 и 4.30 |
| | Вверх | При прохождении 4,92 следующая 5, 04 и 5,15 |
| DOEN | Вниз | Поддержка 26.9 пробитие открывает направление вниз 25,4и 24,1 |
| | Вверх | 27.55 пройдя это сопротивление идем на 29.3 и 30.65 |
| ENMZ | Вниз | 32,31 спустимся на поддержку 30.85 и 30.0 |
| | Вверх | Пройдя сопротивление 33.8 открывается дорога наверх 34.75 и 35.5 |
| MSICH | Вниз | 1545 следующий уровень 1500 и 1465. |
| | Вверх | Пробивая 1645 следующий уровень 1690 и 1755 |
| UNAF | Вниз | Пробитие 104 далее 95 и 87 поддержка |
| | Вверх | 110, далее 117 и следующее сопротивление 125 |
| USCB | Вниз | 0,17 проходим, идем 0,16 и дальше 0,151 |
| | Вверх | 0.193 пробивая, идем на 0,203 и 0,2190 |

Торговые идеи



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

Энергогенерирующая компания ПАО "Центрэнерго" объявила конкурс на привлечение невозобновляемой кредитной линии лимитом 800 млн грн., средства привлекаются сроком на пять лет для реконструкции и технического перевооружения второго энергоблока Угледорской ТЭС (Светлодарск Донецкой обл.).

В результате реконструкции второго блока Угледорской ТЭС планируется продлить срок работы его основного и вспомогательного оборудования, увеличить электрическую мощность с 300 до 325 МВт, повысить маневренные характеристики и расширить диапазон регулирования нагрузки. Предполагается также реконструкция электрофильтра и внедрение установки сероочистки с целью достижения нормативных показателей выбросов в атмосферу. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Украина и Россия подписали новые соглашения о сотрудничестве**

Вчера президент России Владимир Путин встретился с президентом Украины Виктором Януковичем в Кремле. Они договорились о радикальном снижении цены на российский газ для Украины (с 2014 года это \$268,5 за тысячу кубометров), а также о размещении в украинских ценных бумагах \$15 млрд. из фонда национального благосостояния России. (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.

