

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

В последний торговый день недели индексы продолжили свой рост. На рынке ощущалось новогоднее ралли, свойственное основным американским индексам перед Новым годом. С открытия, рынок сделал импульс вверх, отыгрывая вышедшие до начала сессии данные по ВВП за квартал. Напомним, что ВВП США за третий квартал вырос на 4.1% против пересмотренного в сторону повышения прогноза в 3.6%. Ценовой дефлятор за третий квартал также оказался выше ожиданий, 2.0% против прогноза 1.5%. Рост ВВП намного выше ожиданий можно объяснить ростом запасов, наибольшим с 1998 года. После импульсного роста в первых минуты, все основные фондовые индексы планомерно пошли к своим историческим максимумам, и смогли завершить торги заметным приростом. Последние данные показывают, что рост в этом квартале был обусловлен большим наращиванием запасов предприятий. В докладе представлены последние доказательства того, что экономика набирала скорость во второй половине года, повышая надежды на более высокие темпы роста в 2014 году.

Европа

Европейские акции выросли в пятницу, зафиксировав при этом свой третий сессионный прирост, и наибольший еженедельный подъема, начиная с апреля текущего года, что было связано с ростом акций страховых компаний и банковских учреждений. На ход торгов также повлияли данные по Германии и Британии. Как стало известно, немецкий индекс потребительского доверия вырос до самого высокого уровня за более чем шесть лет в январе. Прогнозный индекс потребительского доверия за январь вырос до 7,6 от 7,4 в декабре. Экономисты прогнозировали, что индекс останется на уровне декабря. Между тем, стало известно, индекс, измеряющий потребительские настроения в Великобритании, снизился третий месяц подряд в декабре. Индекс снизился до -13 баллов, уступив прогнозам аналитиков, ожидавших улучшения до -11 после того, как индекс достиг -12 в ноябре.

Азия

В ходе сегодняшних торгов, фондовые индексы Азиатско-Тихоокеанского региона закрылись уверенным ростом. Японский рынок сегодня закрыт. Инвесторы сегодня будут следить за данными по личным доходам и расходам в США.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

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

00:00	Япония	Официальный выходной день			
13:30	США	Индекс экономической активности от ФРБ Чикаго	Ноябрь	-0.18	
13:30	США	Личные доходы, м/м	Ноябрь	-0.1%	+0.4%
13:30	США	Личные расходы, м/м	Ноябрь	+0.3%	+0.5%
13:30	США	Базовый индекс цен расходов на личное потребление, м/м	Ноябрь	+0.1%	+0.1%
13:30	США	Базовый индекс цен расходов на личное потребление, г/г	Ноябрь	+1.1%	
14:55	США	Индекс потребительских настроений от Reuters/Michigan (окончательные данные)	Декабрь	82.5	82.9

Фондовые индексы

UX	904,37	-0,62%
Uxagro	1078,11	+1,71%
FTSE	6607	+0,34%
CAC	4194	+0,41%
DAX	9400	+0,69%
RTS	1437	+0,52%
MICEX	1502,80	+0,37%
S&P	1818	+0,46%
DJ	16221	+0,26%
Nikkei	15870	+0,07%
Hang Seng	22920	+0,45%
S&P/ASX	5257	+0,51%
Shanghai	2090	+0,25%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1827,5	+0,21%
BRENT	111,8	+0,03%
GOLD	1202,33	-0,04%
EUR/USD	1,3685	+0,11%
USD/UAH	8,2510	-0,51%
EUR/UAH	11,268	-0,75%
RUB/UAH	0,2498	-0,91%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие небольшим ростом 907UX, 927-930UX-12.13, с последующим ростом на локальное сопротивление 915UX, 937-940UX-12.13. После достижения данного сопротивления ждем небольшой откат вниз 910UX, 932-935UX-12.13, где останемся до закрытия сессии. Поддержка на уровне 900UX, 910UX-12.13. Внешний мировой фон перед открытием украинского рынка позитивный. Сегодня почти все мировые рынки торгуются на зеленой территории. Международный валютный фонд в воскресенье повысил прогноз экономического роста в США на 2014 год до 2,5%, по сравнению с 1,6%, которые он предполагает стране достичь в этом году. Так же пересмотрен рост экономики Великобритании на 2014год на 1,9% с 1,5% заявленном ранее(управление национальной статистики)
Диапазон торговли на сегодня 900-945UX и 910-950 UX-12.13



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 1001 (открытие 13.03.13)
Сопротивление 2: 972 (минимум 15.03.13)
Сопротивление 1: 948 (минимум 21.03.13)
Цена: 904,37 (-0,62%)
Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)
Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс в пятницу опустился на поддержку горизонтальную 900-904 и сформировал локальный нисходящий канал. Сегодня на открытии можем подрости 907 с постепенным ростом к 915, диагональное сопротивление. После оттолкнемся вниз на 910, где и закроется сессия, при условии что сопротивление 915 не будет пробито. Основное сопротивление остается на уровне 924.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0398	-0,75%
AVDK	3,06	-0,42%
AZST	0,685	-2,28%
BAVL	0,1138	-2,49%
CEEN	4,749	-1,68%
DOEN	27,55	-0,62%
ENMZ	33,15	0,68%
MSICH	1726	1,47%
UNAF	106,2	0,66%
USCB	0,186	0,59%

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

MYCE	29	45,37%
NVTR	0,205	5,07%
ZAEN	89,5	4,07%
ZHMZ	9,35	3,89%
UTLM	0,13	3,17%

Лидеры падения P3

DOON	11	-56,00%
HRTR	0,52	-11,85%
STIR	12,35	-5,00%
DNEN	224	-4,64%
KSTL	1,15	-4,33%

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, 691 идем на 0,682 и 0,67
	Вверх	Сопротивление 0,72 далее 0,73 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 27,5 пробитие открывает направление вниз 26,9 и 25,4
	Вверх	28,7 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	1640 следующий уровень 1595 и 1545.
	Вверх	Пробивая 1745 следующий уровень 1790 и 1855
UNAF	Вниз	Пробитие 104далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	110, далее 117 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,181 проходим, идем 0,17 и дальше 0,16
	Вверх	0.1965 пробивая, идем на 0,203 и 0,2190



Корпоративные новости эмитентов**Информация об эмитенте**Тиккер: **MZVM**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

ПАО "Азовмаш" сертифицировало в Регистре сертификации на федеральном ж/д транспорте РФ (РС ФЖТ) новую боковую раму тележки грузового вагона, обеспечивающую перспективу повышения осевой нагрузки до 27 тс (в настоящее время – до 25 тс).

Как сообщается в пресс-релизе предприятия в пятницу, созданная конструкторами предприятия боковая рама улучшенной конструкции, не имеющая аналогов в СНГ, обладает высокой технологичностью и большим по сравнению с предыдущим вариантом конструкции коэффициентом запаса усталостной прочности.

"Принятые конструкторские решения позволили, не увеличивая массу изделия, получить значение коэффициента запаса усталостной прочности, на 40% превышающее минимально допустимое значение", - отмечается в сообщении. Интерфакс Украина

Информация об эмитентеТиккер: **DMKD**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

Днепропетровский металлургический комбинат (ДМК) им. Дзержинского (Днепропетровская обл.), входящий в корпорацию "Индустриальный союз Донбасса" (ИСД, Донецк), проводит капитальный ремонт агломерационной машины №10, что позволит увеличить ее производительность на 5-10%, а также снизить вредные выбросы в окружающую среду на 15-20%.

Агломашина остановлена 7 декабря на капремонт, который по графику продлится 25 суток. Основные ремонтные работы выполняются в нижнем батарейном циклоне, где будет произведена полная замена изношенных металлоконструкций. Планируется также ремонт пластинчатого конвейера, барабана тушения, барабанов окомкователей и всего тракта подачи шихты от бункеров до агломашины. В период ремонта на эксгаустере АМ-10 будет установлен более мощный двигатель. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Украина за 11 мес. сократила валютную выручку от экспорта черных металлов на 8%**

Металлургические предприятия Украины в январе-ноябре 2013 года сократили поступления от экспорта черных металлов на 8,1% по сравнению с январем-ноябрем 2012 года – до \$13 млрд 96,844 млн.

Согласно таможенной статистике, обнародованной Министерством доходов и сборов, на черные металлы за этот период пришлось 22,82% общего объема поступлений от экспорта товаров против 22,57% за аналогичный период прошлого года.

В ноябре поступления от экспорта черных металлов составили \$1 млрд 201,686 млн, в то время как в предыдущем месяце они были на уровне \$1 млрд 151,882 млн.

При этом Украина в январе-ноябре текущего года импортировала черные металлы на сумму \$2 млрд 85,029 млн (за 11 месяцев 2012 года - на \$2 млрд 146,252 млн), в том числе в ноябре – на \$145,641 млн.

Как сообщалось, металлургические предприятия Украины в 2012 году сократили поступления от экспорта черных металлов на 17% по сравнению с 2011 годом – до \$15 млрд 343,767 млн, доля экспорта черных металлов по итогам года составила 22,32% в общем объеме поступлений от экспорта товаров из Украины за этот период, в то время как по итогам 2011 года она составляла 27,04%.

Украина в 2012 году импортировала аналогичную продукцию на сумму \$2 млрд 299,277 млн (в 2011 году - на \$2 млрд 776,812 млн), экспортированы металлоизделия на \$2 млрд 837,249 млн (в 2011-м - на \$2 млрд 844,849 млн), импортированы - на \$1 млрд 283,280 млн (\$1 млрд 185,001 млн).

Интерфакс-Украина



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.

