

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США выросли, обновив исторические максимумы. На рынке ощущалось новогоднее ралли, свойственное основным американским индексам перед Новым годом. Как таковой катализатор для роста отсутствовал. Учитывая то, что индексы двигались неволатильно, а объёмы на рынке небольшие, можно сделать вывод, что часть инвесторов в США уже начала отмечать праздники. В течение регулярной сессии был опубликован индекс потребительских настроений от Reuters/Michigan. Как показали окончательные результаты исследований, которые были представлены Thomson-Reuters и Мичиганским институтом, в декабре американские потребители чувствуют себя более оптимистично в отношении экономики, чем было зафиксировано в прошлом месяце. Согласно данным, в декабре окончательный индекс потребительских настроений вырос до уровня 82,5 по сравнению с окончательным чтением за ноябрь на уровне 75,1, и первоначальной оценкой за декабрь на отметке 82,5. Стоит отметить, что согласно средним оценкам экспертов, данный индекс должен был вырасти по сравнению с ноябрьским значением до отметки 82,9. Другой отчет показал, что личные расходы в ноябре увеличились на 0,5% в соответствии с ожиданиями рынка, а личные доходы увеличились на 0,2%, т.е. чуть слабее прогнозов. Кроме того, вчера прозвучали комментарии главы МВФ Кристин Лагард о том, что ее организация готова повысить прогнозы по экономике США на следующий год в свете достижения договоренности по бюджету в Вашингтоне и начала свертывания программы QE Федеральным резервом.

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, показав самую длинную серию роста с апреля, после того, как Международный валютный фонд заявил, что повысит свой прогноз роста в США. Европейские фондовые индексы выросли на 3,7 процента на прошлой неделе, показав самый большой прирост с апреля, после того, как решение ФРС сократить свои ежемесячные покупки облигаций увеличило уверенность инвесторов в прочности восстановления экономики США.

Азия

Фондовые индексы Азии показали уверенный рост. Сегодня состоится публикация статистики по объему заказов на товары длительного пользования в США. Согласно среднему прогнозу экономистов, ноябрьский показатель вырасти на 1.7%, тогда как в предыдущем месяце он снизился на 2%. Напомним, что вчера потребительские расходы в США показали в ноябре самый большой рост за последние пять месяцев, дополнив тем самым последнюю серию сильных данных, указывающих на устойчивый характер восстановления экономики США. Этот набор положительных данных оправдывает последние действия ФРС, направленные на сокращение ежемесячных покупок облигаций, начиная с января.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

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

07:00	Япония	Ежемесячный экономический отчет Банка Японии	Декабрь		
09:45	Франция	Потребительские расходы	Ноябрь	-0.2%	+0.3%
09:45	Франция	Потребительские расходы, г/г	Ноябрь	-0.1%	-0.1%
09:45	Франция	ВВП, кв/кв (окончательные данные)	III кв	-0.1%	-0.1%
09:45	Франция	ВВП, г/г (окончательные данные)	III кв	+0.2%	+0.2%
11:30	Великобритания	Одобрённые заявки на ипотечные кредиты по данным ВВА, тыс.	Ноябрь	42.8	44.5
15:30	США	Заказы на товары длительного пользования	Ноябрь	-2.0%	+1.7%
15:30	США	Заказы на товары длительного пользования, за искл-ем транспорта	Ноябрь	-0.1%	+0.9%
16:00	США	Индекс цен на жилье, м/м	Октябрь	+0.3%	+0.5%
16:00	США	Индекс цен на жилье, г/г	Октябрь	+8.5%	
17:00	США	Индекс производственной активности от ФРБ Ричмонда	Декабрь	13	15
17:00	США	Продажи новостроек, тыс.	Ноябрь	444	449

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	898,15	-0,69%
Uxagro	1078,21	+2,36%
FTSE	6679	+1,10%
CAC	9489	+0,94%
DAX	9400	+0,69%
RTS	1437	+0,52%
MICEX	1502,80	+0,37%
S&P	1828	+0,53%
DJ	16295	+0,46%
Nikkei	15889	+0,12%
Hang Seng	23180	+1,13%
S&P/ASX	5328	+0,68%
Shanghai	2093	+0,16%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1829	+0,07%
BRENT	111,66	+0,01%
GOLD	1197,5	-0,07%
EUR/USD	1,3679	-0,11%
USD/UAH	8,2510	-0,10%
EUR/UAH	11,268	+0,31%
RUB/UAH	0,2498	+0,72%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 900UX, 925UX-12.13, с попыткой выхода и закрепления на поддержке 912-915UX, 935-940UX-12.13. После чего можем увидеть проторговку данного уровня с незначительной коррекцией вниз на 905UX, 930UX-12.13. Поддержка находится на уровне 880UX, 910UX-12.13. Внешний фон, перед открытием украинского рынка, складывается умеренно позитивным, фьючерсы на западные индексы подрастают. Премьер-министр РФ Дмитрий Медведев и украинский премьер Николай Азаров во вторник обсудят сотрудничество в торгово-экономической, энергетической и кредитно-финансовой сферах. Азиатский рынок растет, на новости о том, что Япония удвоит налоговые ставки на прирост капитала и дивиденды с 10% до 20% начиная с января 2014 года. Сегодня не торгует Германия, а в Великобритании и США сокращенный день. Поэтому, все рыночные движения после обеда сведутся к узкому боковому.

Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 910-960 UX-12.13



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 1001 (открытие 13.03.13)

Сопrotивление 2: 972 (минимум 15.03.13)

Сопrotивление 1: 948 (минимум 21.03.13)

Цена: 898,15 (-0,69%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс вчера пробил поддержку 900 с попыткой возврата на поддержку. Сегодня ожидаю нейтрального открытия 900, с последующим закреплением на данной поддержке. Пробитие 905, даст возможность индексу вырасти на 915 пунктов, локальное сопротивление. Поддержка основная на уровне 880.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0392	-1,26%
AVDK	3,065	0,06%
AZST	0,672	-2,28%
BAVL	0,1131	-0,62%
CEEN	4,713	-1,06%
DOEN	27,47	-0,56%
ENMZ	32,77	-1,15%
MSICH	1730	0,35%
UNAF	105,5	-0,66%
USCB	0,185	-0,54%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	31553	46,09%
BAVL	4008	5,86%
UNAF	3736,7	5,46%
UA83059	3241	4,73%
DOEN	3020	4,41%

Лидеры роста P3

DOON	16	45,45%
HMON	0,6	20,0%
ZACO	2,3	17,95%
LTPL	1,496	6,78%
ZHEN	0,9	5,88%

Лидеры падения P3

ENUG	5,5	-50,00%
SORN	1,75	-49,28%
SZLV	0,113	-46,19%
MMKI	0,075	-28,57%
DVRB	0,78	-22,00%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
19.12.2013	19278	20,4%



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, 668 идем на 0,66 и 0,651
	Вверх	Сопротивление 0,691 далее 0,708 и 0,72
BAVL	Вниз	0,1120 пробивая, идем к 0.10 8 и 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 цена 5,04 и 5,15
DOEN	Вниз	Поддержка 27,35 пробитие открывает направление вниз 26,9 и 25,4
	Вверх	27,9 пройдя это сопротивление идем на 28,7 и 29,3
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	1645 следующий уровень 1595 и 1545.
	Вверх	Пробивая 1745 следующий уровень 1790 и 1855
UNAF	Вниз	Пробитие 104 далее 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: **ZPST**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Запорожский металлургический комбинат "Запорожсталь", входящий в группу "Метинвест", заключил контракт с компанией Koprad Reinz на поставку тягодутьевых машин системы аспирации литейного двора и подбункерного помещения доменной печи (ДП) №4 на общую сумму 7,3 млн грн.

"Запорожсталь" реализует масштабную реконструкцию ДП-4 в рамках технологической стратегии "Метинвеста", направленной на модернизацию предприятий группы. Общий объем инвестиций составит около 600 млн грн. Проект реконструкции ДП-4 входит в трехстороннее соглашение, подписанное между ОАО "Запорожсталь", Министерством экологии и природных ресурсов Украины и Запорожским областным советом. Интерфакс Украина

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

ПАО "Лугансктепловоз" планирует в 2014 году поставить в адрес "Российских железных дорог" (РЖД) 332 секции локомотивов (в текущем году будет поставлено около 260 секций).

В Россию планируется поставить 220 секций двухсекционного тепловоза 2ТЭ116У, 88 секций тепловоза 2ТЭ116УД с силовой установкой General Electric и 24 секции трехсекционного тепловоза.

В планах на следующий год также изготовление грузовых электровозов в рамках контракта с "Укрзалізницею" на поставку 300 локомотивов постоянного и переменного тока для Донецкой и Одесской железных дорог. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Минэкономразвития зафиксировало резкий рост цен на продукты питания.**

Согласно опубликованным МЭРТ данным мониторинга цен на социально значимые товары, по состоянию на 20 декабря средняя цена на картофель в Украине составила 5,9 грн за кг, что в три раза выше, чем год назад. За этот же период кг лука подорожал почти в пять раз, до 6,8 грн, моркови — на 38,5% (до 3,2 грн), буряка — на 39,4% (до 3,1 грн), капусты — на 3% (до 2 грн). За последний год стоимость яиц выросла на 24,4% — до 10,6 грн за десяток, молока (2,5% жирности) — на 10,5% (до 7,7 грн за л), сметаны (15% жирности) — 7,7% (до 19,7 грн за кг), масла сливочного — на 13,7% (до 64,1 грн за кг). Цена 1 кг сахара повысилась на 38,4%, до 7,5 грн. (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.

