

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США завершили сокращенную сессию повышением. В преддверии католического Рождества настроения инвесторов поддержала сильная макростатистика. Dow и S&P закрылись на рекордных максимумах, а Nasdaq – на 13-летних максимумах. Последние данные от Министерства торговли показали, что спрос на товары длительного пользования существенно увеличился в прошлом месяце, превысив при этом прогнозы. Эксперты отмечают, что вместе с ростом бизнес инвестиций самыми быстрыми темпами с января, последний отчет является признаком возобновления доверия между компаниями.

Согласно отчету, заказы на товары длительного использования США выросли на 3,5 процента в прошлом месяце, компенсировав при этом спад на уровне 0,7 процента, который был зафиксирован в октябре. Без учета транспорта, объем заказов на товары длительного пользования вырос на 1,2 процента, продемонстрировав наибольший прирост с мая текущего года. Согласно средним прогнозам экономистов, общий объем заказов должен был увеличиться лишь на 1,7 процента, по сравнению со снижением на 1,6 процента в октябре, о котором первоначально сообщалось. Что касается заказов без учета транспорта, то они, по оценкам, должны были подняться на 0,9 процента, после роста на 0,7 процента в октябре (первоначально сообщалось о спаде на 0,1 процента).

В Министерстве торговли сообщили, что общий рост был обусловлен бизнес-инвестициями, особенно в заказы на гражданские самолеты, которые выросли на 21,8 процента. Более широкий показатель бизнес расходов - на программное обеспечение и оборудование, также вырос уверенными темпами в ноябре, после падения в последние месяцы.

Другой отчет Министерства торговли показал, что американцы продолжали покупать новые дома в быстром темпе в ноябре, что стало последним знаком, что рынок жилья вновь обретает силу после повышения ипотечных ставок. Продажи новых домов с учетом сезонных колебаний выросли до годового уровня 464 000 в прошлом месяце, снизившись на 2,1 % по сравнению с 474 000 (пересмотренного годового уровня за октябрь). В октябре и ноябре отмечены два сильнейших месяца продаж новых домов с середины 2008 года, в период экономического спада.

Европа

Большинство европейских фондовых индексов выросли, увеличив результаты самой результативной предрождественской недели с 1999 г., хотя торговля во время сокращенной сессии была малоактивной. Общеввропейский индекс Stoxx Europe 600 вырос на 0,22%.

Индекс «голубых фишек» Euro STOXX 50 вырос на 0,1%. За пять сессий индекс вырос на 4,5%, что стало лучшей неделей с 1999 г. В 2013 г. индекс вырос на 16,6%, что может привести к самому значительному росту индекса за четыре года, если до нового года он останется на текущем уровне. В основном рост индексов вызван притоком ликвидности от центральных банков в экономику.

Азия

Фондовые индексы Азии показали незначительный рост. В силу отсутствия торгов на западных рынках на азиатских рынках также наблюдались низкие объемы торгов.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

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

Выходной день на западных фондовых рынках

Фондовые индексы

UX	895,09	-0,34%
Uxagro	1077,53	-0,06%
FTSE	6694	+0,23%
CAC	4218	+0,06%
DAX	9489	+0,94%
RTS	1453	-0,02%
MICEX	1509,42	+0,20%
S&P	1833	+0,27%
DJ	16358	+0,39%
Nikkei	16010	+0,76%
Hang Seng	23180	+1,13%
S&P/ASX	5328	+0,68%
Shanghai	2106	+0,63%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1834	0,00%
BRENT	112,01	+0,33%
GOLD	1204	0,00%
EUR/USD	1,3682	0,00%
USD/UAH	8,1830	-0,71%
EUR/UAH	11,2668	-0,95%
RUB/UAH	0,2506	-0,39%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 895UX, 917-920UX-12.13, с последующим небольшим ростом 900-904UX, 930UX-12.13, локальное сопротивление. Поддержка находится на уровне 880UX, 910UX-12.13. Украина ожидает следующие 12 млрд\$ от России в начале 2014г. (Азаров). ПАО "АвтоКрАЗ" (Кременчуг Полтавской обл.), единственный в Украине производитель большегрузных автомобилей, подписано очередной контракт с ОАО "Азнефтемаш" (Азербайджан) на поставку небольшой партии автомобилей. ПАО "Запорожтрансформатор", крупный мировой производитель трансформаторного оборудования, подписало контракт с передающей аргентинской компанией Transener S.A. на поставку трех трансформаторов 300 МВА. Внешний новостной фон позитивный. Японский рынок подрастает, на позитивной статистике. Сегодня будет выступать глава Банка Японии Харухико Курода. Россия торгуется в небольшом минусе.

Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 910-960 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: 895,09 (-0,34%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс продолжил свое движение в сформированном локальном нисходящем канале. Сегодня продолжим движения в узком диапазоне, открытие 895, с последующие попыткой выйти на сопротивление 900-904. Пробитие и закрепление выше уровня 900, позволит вырасти на 910-912. Поддержка находится на уровне 880.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0388	-1,27%
AVDK	3,041	-0,78%
AZST	0,657	-2,23%
BAVL	0,1129	-0,7%
CEEN	4,68	-0,98%
DOEN	27,49	-0,36%
ENMZ	32,62	-0,46%
MSICH	1743	0,75%
UNAF	105	-0,52%
USCB	0,185	1,09%

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

HOEN	0,45	50,00%
ENUG	8,25	50,00%
SORN	2,6	48,57%
RAZT	3,8	26,67%
USCB	0,185	1,09%

Лидеры падения P3

DOON	6,02	-62,38%
SUNI	0,137	-44,53%
MZVM	0,0858	-22,00%
DOMZ	0,077	-13,48%
SHCHZ	0,37	-7,27%

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	0,0382 идем дальше на 0,037 и 0 0355
	Вверх	0,0402 следующая цель 0,0414 и 0,0425
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, 651 идем на 0,64 и 0,63
	Вверх	Сопrotивление 0,68 далее 0,691 и 0,708
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 4.65 идем на 4.55 и 4.30
	Вверх	При прохождении 4,75 следующая цена 5,87 и 5,04
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: **ZATR**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

ПАО "Запорожтрансформатор" (ЗТР), крупный мировой производитель трансформаторного оборудования, подписало контракт с передающей аргентинской компанией Transener S.A. на поставку трех трансформаторов 300 МВА, 500/138/34,5-13,8 кВ для подстанций El Bracho, Rosario Oeste, Henderson.

Согласно пресс-релизу ЗТР во вторник, отгрузка трансформаторов запланирована на июнь 2014 года. Стоимость контракта не разглашается.

Аргентинская компания в мае текущего года провела тендер на поставку оборудования, конкурентами ЗТР в котором выступили бразильские отделения компаний Toshiba и ABB. "В результате поставка была присуждена ЗТР за счет оптимального ценового предложения и сроков поставки", - отмечается в сообщении. Интерфакс Украина

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

ООО "Укрстгаз" (собственник "Харьковской ТЭЦ-5") победил в конкурсе по приватизации 75% акций энергоснабжающей компании ПАО "Волыньоблэнерго" (Луцк) с ценой 462 млн грн.

Изначально "Укрстгаз" предложил за пакет 456 млн грн, а ООО "С.Энерджи-Житомир" (подконтрольное группе VS Energy) - 457 млн грн. В ходе торгов был сделан один шаг и цена возросла до 462 млн грн.

Как сообщалось, стартовая цена 75% акций "Волыньоблэнерго" была установлена на уровне 456 млн грн. 21,19% "Волыньоблэнерго" владеет Garenzia Enterprises Limited (Кипр). Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Кабмин ухудшил оценку среднего курса гривни**

Правительство Украины ухудшило оценку среднего курса гривни в 2015 году с 8,5 грн/\$1 до 8,8 грн/\$1, сохранив ее для 2014 год на уровне 8,5 грн/\$1.

Это следует из сравнения проспектов выпусков еврооблигаций страны от декабря и апреля текущего года.

В то же время правительство в декабрьском проспекте сохранило оценку среднего курса гривни в текущем году на уровне 8,4 грн/\$1, тогда как официальный курс гривни весь год составлял 7,993 грн/\$1, а средневзвешенный курс на межбанке, по данным НБУ, не превышал 8,1557 грн/\$1. 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.

