

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись ростом, проведя все торги на положительной территории.

После католического Рождества биржи пока пребывают в спокойном состоянии, продолжая отыгрывать итоги заседания FOMC и намерения МВФ повысить прогноз по экономическому росту страны. Отметим, что некоторый позитив также исходил из Японии - индекс ToPIX достиг максимальных с 2008 года значений на фоне ослабления иены и ожиданий касательно дальнейших действий Банка Японии. Из новостей, которые повлияли на ход торгов, можно выделить только опубликованные до открытия рынка данные по числу первичных обращений за пособием по безработице. Последние данные от Министерства труда показали, что число людей, которые впервые обратились за пособием по безработице, снизилось на прошлой неделе, зафиксировав при этом первый спад за последние три недели, что является новым признаком улучшения на рынке труда. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний число первичных обращений за пособием по безработице снизилось за неделю, завершившуюся 21 декабря, на 42 тыс., достигнув при этом уровня 338 тыс. Согласно средним прогнозам экспертов, значение данного показателя должно было вырасти до отметки 382 тыс. с 379 тыс., о которых первоначально сообщалось на прошлой неделе. Из новостей США также отметим данные ежемесячного прогноза продаж, разработанного совместно JD Power и LMC Automotive, согласно которому общий объем продаж автомобилей, как ожидается, будет, по крайней мере, на 4% выше в годовом исчислении, а потребительские расходы на новые автомобили могут показать абсолютный рекорд. В то время как продажи новых автомобилей начали месяц медленно, они, как ожидается, закончат декабрь на сильной ноте.

Европа

Торги на большинстве европейских рынков вчера были закрыты.

Азия

японская валюта обновила 5-летний минимум против евро после выхода данных об инфляции в Японии. В ноябре показатель превысил 1% в первый раз с 2008 года, что говорит о заметном прогрессе в политике премьер-министра Синдзо Абэ, направленной на преодоление 15 лет падения цен в третьей по величине экономике в мире. Цены без учета свежих продуктов питания выросли на 1,2% по сравнению с годом ранее. Показатель превысил средний прогноз экономистов, которые ожидали роста цен на 1,1%. Также были представлены и другие макроэкономические показатели. По данным Министерства экономики, торговли и промышленности, в ноябре розничные продажи в Японии ускорились, в то время как промышленное производство расширилось не сильно.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
03:30	Япония	Изменение уровня заработной платы, г/г	Ноябрь	+0.1%	+0.4%
18:00	США	Изменение запасов нефти по данным министерства энергетики, млн баррелей	Декабрь	-2.9	

Фондовые индексы

UX	891,40	+0,74%
UXagro	1072,36	0,00%
FTSE	6694	+0,23%
CAC	4218	+0,06%
DAX	9489	+0,94%
RTS	1450,19	+0,12%
MICEX	1501,39	-0,01%
S&P	1842	+0,47%
DJ	16480	+0,75%
Nikkei	16179	+0,03%
Hang Seng	23250	+0,30%
S&P/ASX	5324	-0,06%
Shanghai	2101	+1,35%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1835	-0,07%
BRENT	111,87	-0,13%
GOLD	1214	+0,33%
EUR/USD	1,3766	+0,55%
USD/UAH	8,2420	+0,75%
EUR/UAH	11,2082	+0,72%
RUB/UAH	0,2522	+0,79%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня нейтральное 888-890UX, 915UX-12.13, с последующим ростом к сопротивлению 902UX, 930UX-12.13. Поддержка на уровне 880UX, 900UX-12.13. Антимонопольный комитет Украины (АМКУ) разрешил связанной с основателем ИФГ "ТАС" Сергеем Тигипко компании T.S.L. Finance Limited (Кипр) косвенно получить контроль над шестью предприятиями, большинство из которых занимаются сельским хозяйством. Укртелеком приняло решение о размещении именных облигаций серий "S", "T", "U", "V" на общую сумму 1,4 млрд грн, говорится в сообщении компании в системе раскрытия информации НКЦБФР. Азиатский рынок сегодня разнонаправлен, а вот российский рынок еще не определился куда он сегодня направится. Европа после праздников открылась небольшим ростом. Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 900-960 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: 891,40 (0,76%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс вчера достиг поддержки 880-883 и прекрасно отскочил вверх и закрылся выше сопротивления диагонального, что даст повод сегодня подрасти. Открытие нейтральное 888-890 с ростом к основной цели 902. Поддержка находится на уровне 880.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0381	-0,78%
AVDK	3	-0,43%
AZST	0,664	1,68%
BAVL	0,1125	-0,35%
CEEN	4,68	2,01%
DOEN	26,98	-0,67%
ENMZ	32,88	1,33%
MSICH	1727	0,64%
UNAF	105,6	-0,19%
USCB	0,185	2,21%

Лидеры роста объемов РЗ грн.

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

Лидеры роста РЗ

DOON	15,95	62,59%
DMPZ	0,0149	49,0%
IFCADE	1354,76	29,5%
SUNI	0,15	8,93%
NVTR	0,21	5,00%

Лидеры падения РЗ

SORN	1,3	-50,0%
DOCO	2,5	-49,80%
ZACO	1,5	-48,28%
DMKD	0,046	-31,85%
IFBOCA	2250	-19,64%

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	0,0376 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	Сопротивление 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 26,9 пробитие открывает направление вниз 26,2 и 25,4
	Вверх	27,35 пройдя это сопротивление идем на 27,9 и 28,7
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: **AVDK, ALKZ, YASK**Влияние новости: **Негативное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

Кабинет Министров решил не вводить квоту на импорт коксующегося угля в 2014 году. Об этом говорится в сообщении министерства экономического развития и торговли. В сообщении отмечается, что для обеспечения формирования рациональной структуры экспорта и импорта правительство утвердило перечни товаров, экспорт и импорт которых подлежит лицензированию, и объемы квот на следующий год. В принятых перечнях товаров отсутствуют квоты на импорт коксующегося угля. Как сообщалось, в ноябре министерство экономического развития и торговли инициировало квоту на импорт коксующегося угля в размере 14 млн тонн в 2014 году. Ugmk.info

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**Цену на газ для промышленности снизят на 10%**

Министерство энергетики и угольной промышленности предлагает понизить цену на газ с 1 января 2014 года для предприятий бюджетного сектора, промышленных потребителей и других субъектов хозяйствования.

Проект постановления Кабинета министров с такой рекомендацией Национальной комиссии, осуществляющей регулирования в сфере энергетики (НКРЭ), размещено на сайте Минэнергоугля в четверг.

Для предприятий бюджетного сектора предлагается снизить цены на 29,2%, или 1011 грн за тыс. куб. м, а для промышленных потребителей и других субъектов хозяйствования — на 10%, или 346 грн за тыс. куб. м.

Согласно ему, новая цена на газ вместо нынешних 3459 грн за тыс. куб. м (без НДС, целевой надбавки и тарифов на транспортировку, распределение и поставку) будет составлять 2448 грн за тыс. куб. м для бюджетного сектора и 3113 грн за тыс. куб. м для промпредприятий.

Для предприятий коммунальной теплоэнергетики (ТКЭ) Минэнергоугля предлагает сохранить нынешнюю цену в 1309,2 грн за тыс. куб. м (с учетом НДС, целевой надбавки и тарифов на транспортировку, распределение и поставку), что соответствует тарифам на газ для населения, потребляющего его без превышения предельных норм для такого тарифа.

Напомним, цену на газ для населения снижать не будут. Forbes.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.

