

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США провели все торги на положительной территории.

На выступлении перед представителями деловых кругов президент ФРБ Бостона Э. Розенгрэн заявил, что экономика США продолжает оставаться под угрозой до тех пор, пока показатель инфляции держится ниже целевой отметки 2%.

«Очень низкие показатели инфляции являются существенным негативным фактором для экономики, чреватые неблагоприятными потрясениями и дефляцией, причем этот период может затянуться надолго, если закрепится в инфляционных ожиданиях», - подчеркнул Розенгрэн.

Последние данные от Министерства торговли США показали, что объем экспорта продолжил расти в ноябре, предоставив при этом больше доказательств того, что высокие темпы роста за рубежом могут улучшить показатели для американской экономики.

Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний экспорт из США вырос в ноябре на 0,9% по сравнению с месяцем ранее, достигнув при этом уровня \$194,860 млрд., который оказался самым высоким за всю историю. Объем импорта, тем временем, снизился на 1,4% - до отметки \$229,110 млрд.

С учетом таких изменений, дефицит торгового баланса сократился в ноябре до \$34,250 млрд., по сравнению с пересмотренным в сторону понижения дефицитом на предыдущий месяц на уровне \$39,330 млрд. (первоначально сообщалось о дефиците в сумме \$40.6 млрд.). Добавим, что последний показатель оказался наименьшим, начиная с октября 2009 года. Многие эксперты прогнозировали снижение дефицита торгового баланса лишь до \$40.2 млрд. от \$40.6 млрд.

Напомним также, что 9 января, начиная с публикации квартального отчета компании Alcoa (AA), стартует сезон отчетов.

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, отправив индекс Stoxx Europe 600 до самого высокого уровня с мая 2008 года, после того, как безработица в Германии упала больше всего за два года, а Ирландия вернулась на рынок облигаций после завершения программы спасения.

Что касается данных по Германии, то они показали, что с учетом сезонных колебаний количество людей без работы сократилось в декабре на 15 тыс. - до уровня 2,965 млн., что последовало после увеличения на 9 тыс. в ноябре. Многие экономисты прогнозировали падение на 1000 человек. Тем не менее, стало известно, что скорректированный уровень безработицы остался неизменным - на отметке 6,9 процента, подтвердив оценки экспертов.

Азия

Банк Японии отчитался об изменении объема денежной базы страны. Показатель за декабрь вырос почти на 47%, по сравнению с прошлым годом, до рекордных 193.5 трлн. иен. Напомним, что цель Банка Японии с декабря 2012 года удвоить денежную базу до 270 трлн. иен к концу этого года. Также снижение иены было связано со срабатыванием стоп-приказов. По словам трейдеров, это произошло после того как японский фондовый рынок компенсировал понесенные ранее потери.

Предшествовавшее этому снижению пары USD/JPY дало некоторым инвесторам и импортерам хорошую возможность купить американскую валюту подешевле.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
12:00	Евросоюз	Уровень безработицы			
15:15	США	Изменение количества рабочих мест в частном секторе США от ADP			
21:00	США	Протоколы предыдущего заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США			

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	910,04	+0,96%
UXagro	1072,36	0,00%
FTSE	6755	+0,36%
CAC	4263	+0,84%
DAX	9506	+0,83%
RTS	1394	+0,44%
MICEX	1464	-0,14%
S&P	1838	+0,61%
DJ	16531	+0,64%
Nikkei	16121	+1,94%
Hang Seng	22994	+1,27%
S&P/ASX	5316	-0,02%
Shanghai	2044	-0,16%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1838	+0,05%
BRENT	107,57	+0,11%
GOLD	1228,24	-0,32%
EUR/USD	1,3622	+0,06%
USD/UAH	8,2250	-1,02%
EUR/UAH	11,2189	-2,07%
RUB/UAH	0,2483	-2,12%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие вниз 905UX, 925UX-03.14 с снижением на 900UX, 920UX-03.14, после чего проторговав данный уровень ожидаем небольшой рост. Основная цель наверху остается 917-920UX, 950UX-03.14. Инфляция в Украине в декабре 2013 года ускорилась до 0,5% после замедления до 0,2% в ноябре. По итогам 2013 года Полтавский и Еристовский горно-обогатительные комбинаты увеличила производство товарных окатышей из собственного сырья на 11,2%. Внешний новостной фон позитивен. Сенат США утвердил кандидатуру Джанет Йеллен на посту председателя Федеральной резервной системы (ФРС). Азиатские фондовые индексы растут в среду на заявлении главы Международного валютного фонда (МВФ) Кристин Лагард о намерении фонда повысить прогноз роста мировой экономики. Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 900-960 UX-03.14



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: 910,04 (0,96%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)
 Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)
 Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс закрылся выше поддержки 904, перешедший в диапазон торговли 900-917. Сегодня открытие вниз на поддержку 900 проторговка данного уровня с последующим ростом на 910. Основная цель наверху 917-920.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0388	-0,51%
AVDK	2,96	-1,82%
AZST	0,67	-0,59%
BAVL	0,1135	0,18%
CEEN	4,768	1,12%
DOEN	27,59	1,62%
ENMZ	32,01	-2,32%
MSICH	1824	3,64%
UNAF	108,6	1,78%
USCB	0,1875	0,37%

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

SORN	2,92	349,23%
IFCADE	2876	63,93%
DOCO	5,625	50,0%
SZLV	0,169	49,56%
RTGR	125	30,21%

Лидеры падения P3

SLAV	3,51	-18,37%
MTBD	14,6	-17,98%
ZACO	1,5	-16,67%
ZAON	0,9	-10,0%
LTPL	1,5	-2,85%

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: **DOEN**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Одна из крупнейших энергоснабжающих компаний Украины «Донбассэнерго», 60,77% государственного пакета акций которой в августе 2013 года приобрела донецкая компания «Энергоинвест Холдинг», привлечет у «Ощадбанка» кредит в размере 385 млн грн. Об этом говорится в сообщении компании, опубликованном на сайте «Государственные закупки».

Согласно сообщению, данные кредитные средства компания привлекает сроком на 1 год. Как отмечено в тендерной документации, конкуренцию в тендере государственному «Ощадбанку» составил «Мегабанк» (Харьков).

Компания «Донбассэнерго» не сообщает, с какой целью привлекает данные средства. Конечный срок подписания договора - 24 января 2014 года. УНИАН

Информация об эмитенте

Тиккер:

Влияние новости:

Рекомендация:

Новость**Макроэкономические новости****НКРЭ снизила предельные цены на газ для промпотребителей на 10% с января 2014 г.**

Национальная комиссия государственного регулирования энергетики снизила предельные цены на газ для промышленных потребителей на 10%, или на 346 гривен/тыс. куб. м до 3 113 гривен/тыс. куб. м с января 2014 года (без НДС, сбора к утвержденному тарифу на газ в виде целевой надбавки, тарифов на транспортировку, распределение и поставку газа по регулируемому тарифу).

Это решение НКРЭ приняло на заседании 30 декабря.

Цена на газ для промпотребителей 3113 гривен/тыс. куб м установлена на 1-й квартал 2014 года.

Во 2-м, 3-м и 4-м кварталах цена будет пересматриваться в сторону снижения. ugmk.info



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.

