

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США продемонстрировали умеренно негативную динамику на фоне фиксации прибыли в преддверии публикации официальной декабрьской статистики по рынку труда и начала сезона отчетностей.

Кроме этого, рынок отыгрывает протоколы последнего заседания FOMC, содержание которых явно намекает на сворачивание QE в связи с возрастающими рисками и снижающейся эффективностью программы.

Вышедшие вчерашние по числу первичных обращений за пособиями по безработице оказали ограниченное влияние на торги.

Последние данные от Министерства труда США показали, что количество обращений за пособием по безработице резко уменьшилось на прошлой неделе, что позволяет предположить дальнейшее улучшение ситуации на рынке труда. Тем не менее, эксперты предупредили, что волатильность в конце года могла исказить последние показания.

Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний число первичных заявок за пособием по безработице снизилось за неделю, завершившуюся 4 января, на 15 000, достигнув при этом уровня 330 тыс. Это было самое низкое значение данного показателя за более чем месяц. Многие эксперты ожидали, что число обращений уменьшится лишь до 337 тыс. с 339 тыс., о которых первоначально сообщалось на прошлой неделе.

Европа

Европейские фондовые индексы снизились после того, как президент Марио Драги подтвердил обещание Европейского центрального банка сохранять процентные ставки на низком уровне и предупредил, что еще слишком рано говорить, что еврозона находится вне опасности.

Вчера прошли заседания ЕЦБ и Банка Англии, по итогам которых не было внесено никаких изменений в параметры монетарной политики. Во время своей первой в этом году пресс-конференции Марио Драги повторил свою приверженность "политике прозрачности" и удержанию ставок на текущих уровнях или ниже в течение длительного периода. Глава ЕЦБ отметил, что инфляция должна остаться низкой в ближайшие месяцы, а затем она постепенно вернется к целевому уровню ЦБ 2%.

Азия

В декабре экспорт и сальдо торгового баланса Китая не дотянули до прогнозов. Согласно представленным данным, экспорт вырос на 4,3% по сравнению с годом ранее, после роста на 12,7% в ноябре. Результаты не дотянули до прогнозов экспертов, которые предполагали рост на 4,5%. Импорт оказался на 8,3% выше, чем год назад месяц. В результате положительное сальдо торгового баланса составило 25,6 млрд. долларов, то есть значение сократилось по сравнению с предыдущим месяцем, когда оно составило 33,8 млрд. долларов.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
03:00	Китай	Сальдо торгового баланса, млрд	Декабрь	33.8	32.6
05:00	Япония	Индекс ведущих индикаторов	Ноябрь	109.8	110.9
07:45	Франция	Изменение объема промышленного производства, г/г	Ноябрь	0.0%	
08:00	Китай	Объем выданных займов, млрд юаней	Декабрь	625	589
09:30	Великобритания	Промышленное производство, г/г	Ноябрь	+3.2%	+2.8%
09:30	Великобритания	Производство в обрабатывающей промышленности, г/г	Ноябрь	+2.7%	+3.2%
10:00	Еврозона	ВВП, кв/кв (окончательные данные)	III кв	+0.1%	+0.1%
10:00	Еврозона	ВВП, г/г (окончательные данные)	III кв	-0.4%	-0.4%
13:30	США	Уровень безработицы	Декабрь	7.0%	7.0%
13:30	США	Изменение числа занятых в несельскохозяйственных отраслях экономики, тыс.	Дек 203	194	
15:00	Великобритания	Оценка изменения ВВП от NIESR	Декабрь	+0.8%	
15:00	США	Товарные запасы на складах оптовой торговли	Ноябрь	+1.4%	+0.4%

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	880,05	-2,32%
UXagro	1118,27	-0,20%
FTSE	6691	-0,46%
CAC	4225	-0,84%
DAX	9422	-0,80%
RTS	1380	-0,60%
MICEX	1455	-0,66%
S&P	1838	+0,03%
DJ	15912	+0,02%
Nikkei	15880	+0,20%
Hang Seng	22891	+0,45%
S&P/ASX	5312	-0,23%
Shanghai	2013	-0,72%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1841	+0,27%
BRENT	106,83	+0,38%
GOLD	1233	+0,49%
EUR/USD	1,3608	+0,01%
USD/UAH	8,2671	+0,37%
EUR/UAH	11,2108	+0,13%
RUB/UAH	0,2494	+0,32%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие небольшим ростом 885UX, 910UX-03.14, после чего может быть проторговка данного уровня. Продолжение роста будет говорить о движении сегодня к цели 900UX, 920UX-03.14. В противном случае будем снижаться на поддержку локального канала 865UX, 890UX-03.14. Внешний новостной фон перед открытием украинского рынка негативен. Трубно-колесная компания (ТКК) "Интерпайп" (Днепропетровск) заключила партнерское дистрибьюторское соглашение с компанией AI Omrania. Азиатские фондовые рынки торгуются преимущественно снижением в пятницу, после того, как рост китайского экспорта в декабре показал заметное сокращение по сравнению с предыдущим месяцем. Россия торгуется вниз, а вот Европа на открытии подрастает. Сегодня надо быть внимательным к выходу статистики. 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: 880,05 (-2,32%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс вчера пробил отметку 880 поддержку и опустился вниз, после чего отскочил вверх к уже сопротивлению 880, где и закрыл сессию. Сегодня наблюдаем открытие, если открытие вверх, то на текущий момент цель наверху 900. В случае открытия вниз поддержка на 862-864. Учитывая что сегодня пятница сильных движений может и не быть.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,036	-6,98%
AVDK	2,85	-5,00%
AZST	0,64	-2,44%
BAVL	0,1063	-4,06%
CEEN	4,599	-1,10%
DOEN	27,7	-0,32%
ENMZ	31,3	-4,97%
MSICH	1797	-1,64%
UNAF	103,6	-3,13%
USCB	0,1785	-1,49%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	9004,6	17,87%
SORN	5895	11,7%
CEEN	5765,6	11,44%
BAVL	1892	3,75%
USCB	1653,9	3,28%

Лидеры роста P3

SMASH	2,566	2,7%
YASK	0,539	1,70%

Лидеры падения P3

KRHLB	3,4	-49,64%
FORM	0,7	-7,77%
ALMK	0,036	-6,98%
AVDK	2,85	-5,00%
ENMZ	31,3	-4,66%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
27.12.2013	18081	-6,2%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0355 идем дальше на 0,0342 и 0 033
	Вверх	0,038 следующая цель 0,039 и 0,0402
AVDK	Вниз	Прохождение 2,7 открывает дорогу вниз 2.6 и 2.5
	Вверх	2,95 открывает дорогу на 3.02 и 3,15
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0, 651 идем на 0,64 и 0,63
	Вверх	Соппротивление 0,672 далее 0,68 и 0,691
BAVL	Вниз	0,1045 пробивая, идем к 0.10 и 0,095
	Вверх	Прохождение 0,108, дальше идем 0,111 и 0,115
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 27,32 пробитие открывает направление вниз 26,9 и 26,2
	Вверх	27,9 пройдя это сопротивление идем на 28,7 и 29,5
ENMZ	Вниз	30,85 спустимся на поддержку 30.0 и 27,45
	Вверх	Пройдя сопротивление 32,45 открывается дорога наверх 33,0 и 33,75
MSICH	Вниз	1790 следующий уровень 1745 и 1645.
	Вверх	Пробивая 1855 следующий уровень 1900 и 1952
UNAF	Вниз	Пробитие 100 далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	110, далее 117 и следующее сопротивление 125
USCB	Вниз	0,17 проходим, идем 0,16 и дальше 0,149
	Вверх	0.1965 пробивая, идем на 0,203 и 0,2190



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

ПАО "Крюковский вагоностроительный завод" (КВСЗ, Полтавская обл.) планирует в 2014 году поставить совместно белорусско-украинскому ЗАО "Гомельский вагоностроительный завод" (Беларусь) более 20 вагонокомплектов для сборки пассажирских вагонов.

"По прогнозам, в 2014 году Гомельскому вагонзаводу будет поставлено не менее вагонокомплектов, чем в минувшем", - отмечается в сообщении.

В 2013 году КВСЗ поставил в Беларусь 23 вагонокомплекта для сборки купейных, плацкартных и специальных вагонов.

В целом с 2008 года в Беларусь поставлено 94 вагонокомплекта для сборки пассажирских вагонов. Интерфакс Украина

Информация об эмитентеТиккер: **ENMZ**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Держать****Новость**

Енакиевский металлургический завод (ЕМЗ, Донецкая обл.), по оперативным данным, в 2013 году нарастил выпуск готового проката на 5,4% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года – до 2,833 млн тонн.

Как сообщил агентству "Интерфакс-Украина" представитель предприятия, ЕМЗ за этот период увеличил выплавку стали на 5,7% - до 2,889 млн тонн, чугуна - на 4,8%, до 2,584 млн. тонн.

В декабре завод выпустил 232 тыс. тонн готового проката, 243 тыс. тонн стали и 218 тыс. тонн чугуна. План на январь предусматривает выплавку 260 тыс. тонн стали, 227 тыс. тонн чугуна, для чего потребуются, в частности, 60 тыс. тонн покупного металлолома. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Украина сократила импорт газа почти на 16%**

Украина в январе-ноябре 2013 г. сократила импорт газа по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. на 15,5% — до 25,669 млрд куб. м. Об этом сообщается в отчете, размещенном на сайте Министерства энергетики и угольной промышленности Украины, пишет [УНИАН](#).

По данным Минэнергоугля, в ноябре 2013 г. импорт газа сократился по сравнению с ноябрем 2012 г. на 11,4% — до 2,319 млрд куб. м. Напомним, по данным Министерства доходов и сборов, Украина в январе-ноябре 2013 г. импортировала газа в денежном выражении на общую сумму \$11,069 млрд.

В 2013 г. поставками газа в Украину занимались: энергетический холдинг Рината Ахметова ДТЭК (с территории Венгрии), компания Сергея Курченко ВЕТЭК (также с территории Венгрии), компания Дмитрия Фирташа Ostchem (с территории РФ), а также государственная НАК "Нафтогаз Украины" (Польша, РФ).

Кабинет министров Украины утвердил прогнозный баланс поступления и распределения природного газа в Украине на 2013 г. с объемом импорта 27,3 млрд куб. м.

По итогам 2012 г. Украина сократила импорт газа по сравнению с 2011 г. на 26,5% — до 32,939 млрд куб. м.



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.

