

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США в пятницу закрылись смешанно, проведя первую половину торгов на отрицательной территории. По итогам торговой недели DOW -0,16%, S&P +0,73%, Nasdaq +0,89%.

В последнюю сессию недели давление на индексы оказали данные по рынку труда США. Отчет показал, что рост числа рабочих мест в США резко замедлился в декабре, закрывая год на удивление слабой ноте и потенциально осложняя возможные действия Федеральной резервной системы в отношении программы покупки облигаций. Согласно отчету, в декабре месяце число занятых в несельскохозяйственном секторе увеличилось лишь на 74 тыс., по сравнению с ростом на 241 тыс. в предыдущем месяце, который был пересмотрен в сторону повышения от 203 тыс. Это был самый низкий ежемесячный прирост в течение трех лет. Во время регулярной сессии был опубликован объем товарных запасов на складах оптовой торговли. Последние данные, которые были представлены Министерством торговли, показали, что товарные запасы на складах оптовой торговли выросли в ноябре немного больше, чем ожидалось, предполагая, что пополнение, вероятно, будет способствовать экономическому росту в четвертом квартале. Согласно отчету, по итогам ноября месяца оптовые запасы выросли на 0,5%, что последовало после увеличения на 1,3% в октябре, которое было пересмотрено в сторону понижения от +1,4%. Экономисты ожидали, что запасы на складах оптовой торговли увеличатся в ноябре на 0,4% по сравнению с первоначальной оценкой за октябрь.

Европа

Европейские фондовые индексы поднялись, завершив свой первый недельный подъем 2014 года, так как инвесторы взвешивали данные, которые показали, что уровень безработицы в США неожиданно снизился в декабре в то время как найм замедлился.

Что касается опубликованной в регионе статистики, данные от Управления национальной статистики показали, что объем британского производства в секторе обрабатывающей промышленности и промпроизводства в целом не изменился в ноябре, а объем строительства резко упал, уменьшив надежды на то, что восстановление экономики было обширным. Согласно отчету, общий объем производства показал нулевой рост в ноябре, а показатель за предыдущий месяц был пересмотрен в сторону понижения – до +0,3% с +0,4%. Добавим, что рост производства в секторе обрабатывающей промышленности за октябрь был пересмотрен до +0,2% с +0,4%. Эксперты ожидали увеличение на 0,4 процента, как для промпроизводства, так и для производства в обрабатывающем секторе.

Национальные фондовые индексы выросли в 15 из 18 западноевропейских рынков.

Азия

Валюта Японии выросла против евро в преддверии публикации данных о замедлении роста промышленного производства в Италии, которые будут обнародованы сегодня. Согласно среднему прогнозу экономистов, рост промышленного производства страны замедлится до 0,3% в ноябре с 0,5% в предыдущем месяце. Напомним, что экономика Италии является крупнейшей экономикой региона евро после Германии и Франции.

Объем ипотечного кредитования в Австралии превысил ожидания и поднялся на 1,1% в ноябре.

Фондовые индексы

UX	895,68	+1,78%
UXagro	1110,46	-1,50%
FTSE	6740	+0,73%
CAC	4251	+0,61%
DAX	9473	+0,55%
RTS	1398	+0,17%
MICEX	1470	+0,06%
S&P	1842	+0,21%
DJ	16437	+0,02%
Nikkei	15912	+0,20%
Hang Seng	22886	+0,17%
S&P/ASX	5292	-0,38%
Shanghai	2010	-0,16%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
02:30	Австралия	Индекс числа вакансий от ANZ, м/м	Декабрь	-0.8%	
02:30	Австралия	Изменение объема ипотечного кредитования	Ноябрь	+1.0%	+1.1%
04:00	Китай	Объем выданных займов, млрд юанев	Декабрь	625 589	
21:00	США	Федеральный бюджет, млрд	Декабрь	-135.2	44.3

Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1840	+0,16%
BRENT	107,19	-0,21%
GOLD	1249	+0,11%
EUR/USD	1,3672	+0,03%
USD/UAH	8,2671	+0,24%
EUR/UAH	11,3045	+0,83%
RUB/UAH	0,2491	-0,12%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Общая техническая картина по индексу и фьючерсу в целом пока остается неизменной. Котировки в последние дни лишь консолидируются в рамках узкого торгового диапазона. О каком то качественном росте можно говорить, когда все же произойдет закрепление выше 925-930UX, 950UX-03.14. Сегодня ожидаем открытие на 900UX, 925UX-03.14., с проторговкой данного уровня и возможным дальнейшим выходом на уровень диагонального сопротивления 915UX, 935UX-03.14, что является основной целью на сегодня. В противном случае продолжим консолидироваться возле сопротивления 900UX, 910UX-03.14 Азия сегодня торгуется в основном нейтрально, напомним, в пятницу КНР объявила себя крупнейшей торговой державой мира, зафиксировав рост торгового оборота в 2013 году до \$4,16 трлн. Европа открыла сессию небольшим ростом так же как Россия. Диапазон торговли на сегодня 880-925UX и 900-960 UX-03.14



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: 895,68 (1,78%)
Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)
Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс закрылся ниже сопротивления 900 и пока остается в нисходящем движении. Сегодня открытие предполагается попыткой пробить сопротивление 900 и закрепление выше данного уровня. Основная цель наверху диагональное сопротивление 913-915. В противном случае сегодня сходим на 885 и после чего будем пробовать уровень 900.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0368	1,10%
AVDK	2,845	-0,16%
AZST	0,636	-0,52%
BAVL	0,1101	3,48%
CEEN	4,68	1,76%
DOEN	27,97	0,97%
ENMZ	32,04	2,38%
MSICH	1860	3,51%
UNAF	106,6	2,90%
USCB	0,1752	-1,85%

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

MYCE	30	50%
FORM	0,88	25,71%
FARM	140	16,67%
UTLM	0,14	16,38%
KIEN	8	14,29%

Лидеры падения P3

LUAZ	0,0175	-21,52%
SVGZ	1,12	-13,85%
KIVG	17,95	-6,51%
SMASH	2,4	-6,47%
STIR	12,02	-3,84%

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, 63 идем на 0,605 и 0,599
	Вверх	Соппротивление 0,651 далее 0,659 и 0,67
BAVL	Вниз	0,1045 пробивая, идем к 0.10 и 0,095
	Вверх	Прохождение 0,111дальше идем 0,115 и 0,12
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	28,0 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 1860 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: **DOMZ**

 Влияние новости: **Позитивное**

 Рекомендация: **Пересмотр**
Новость
Донецкий метзавод в 2013г нарастил выплавку чугуна на 5,3%

Донецкий металлургический завод (ДМЗ) в 2013 году, по оперативным данным, нарастил выплавку чугуна на 5,3% по сравнению с 2012 годом – до 1,380 млн тонн. Выпуск стали в 2013 году не осуществлялся в связи с закрытием мартеновского производства в апреле 2012 года.

Завод в минувшем году произвел 32,5 тыс. тонн общего проката, в то время как в 2012-м – 157 тыс. тонн. В декабре предприятие выплавало 122 тыс. тонн чугуна и произвело 3,5 тыс. тонн проката. В январе-2014 запланировано выплавить 118 тыс. тонн чугуна. Интерфакс Украина

Информация об эмитенте

 Тиккер: **AZST**

 Влияние новости: **Позитивное**

 Рекомендация: **Держать**
Новость
"Азовсталь" в 2013 г. незначительно нарастила выпуск проката

Металлургический комбинат "Азовсталь" (Мариуполь Донецкой обл.), входящий в группу "Метинвест", в 2013 году увеличил выпуск общего проката, по оперативным данным, на 0,4% по сравнению с 2012 годом – до 4,186 млн тонн.

Производство стали за прошедший год снизилось на 2,7% - до 4,468 млн тонн, чугуна - на 4,4%, до 3,850 млн тонн.

При этом комбинат не выпускал агломерат из-за закрытия аглофабрики.

В декабре 2013 года "Азовсталь" выпустила 314 тыс. тонн общего проката, 333 тыс. тонн стали и 286 тыс. тонн чугуна. План на январь предусматривает выплавку 373 тыс. тонн стали, 328 тыс. тонн чугуна, для чего, в частности, потребуется 53 тыс. тонн металлолома. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости
Украина сократила выпуск автомобилей на треть

В 2013 году украинские автопроизводители сократили выпуск автомобилей и автобусов на 33,9% по сравнению с 2012 годом — до 50,449 тыс. единиц, сообщили в ассоциации "Укравтопром" в пятницу. Согласно статистике, выпуск легковых автомобилей снизился на 34,3% (до 45,758 тыс. единиц), грузовых и коммерческих — на 29,6% (до 2,212 тыс. единиц), автобусов — на 29,4% (до 2,479 тыс. единиц). Крупнейший автопроизводитель Украины — Запорожский автозавод — по итогам 2013 года сократил производство вдвое, до 20,301 тыс. единиц. Вторую позицию по количеству выпущенных автомобилей сохранил завод "Еврокар", который произвел 11,494 тыс. автомобилей. На третьем месте закрепился КрАЗ (входит в ГК "АИС") — 9,049 тыс. автомобилей. Корпорация "Богдан" выпустила 6,738 тыс. автотранспортных средств. Лидером по производству автобусов в Украине осталась корпорация "Эталон" с 981 единицей техники. Единственный производитель большегрузных автомобилей — "АвтоКрАЗ" — выпустил 930 единиц техники. 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.

