

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США выросли по итогам сессии, продолжив рост. Из азиатских новостей, стоит выделить опубликованные сегодня объемы выданных займов. Так, китайские банки выдали кредитов в декабре на сумму 482,5 млрд. юаней, что меньше, чем 589 млрд. юаней, ожидаемых экономистами. Таковы данные, опубликованные Народным банком Китая в среду. В ноябре банки выдали в общей сложности 624,6 млрд. кредитов в национальной валюте. Важным также оказался макроэкономический обзор, который называют "Бежевая книга". Он показал, что экономика 11 из 12 округов, на которые Федеральная резервная система делит территорию США, продемонстрировала рост в ноябре-декабре. При этом темпы роста экономики девяти округов оцениваются как "умеренные", а экономический рост в Бостоне и Филадельфии оказался "скромным". Данные по Канзас-Сити свидетельствуют о том, что экономические показатели остались неизменными. Прогноз по росту большинства округов остается оптимистичным. Большинство компаний-ритейлеров сообщили об увеличении продаж в связи с праздничным периодом и оценили их на уровне или чуть выше ожиданий. В производственном секторе в отчетный период зафиксирован стабильный рост, однако в Канзас-Сити в декабре отмечено снижение в промышленном производстве. В секторе недвижимости и строительства большинства округов был зафиксирован рост продаж домов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Цены на жилую недвижимость сохранили тенденцию к росту в Бостоне, Атланте, Чикаго, Миннеаполисе, Канзас-Сити и Сан-Франциско. Объемы кредитования в банковском секторе большинства округов мало изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Рост кредитования происходил в Филадельфии, Ричмонде, Атланте, Чикаго, Далласе и в Сан-Франциско. В то же время спрос на кредиты в Нью-Йорке несколько снизился.

Европа

Европейские фондовые индексы существенно выросли вчера, достигнув при этом самого высокого уровня за последние шесть лет, после того, как Всемирный банк повысил свой глобальный прогноз роста на 2014 год до 3,2% с июньских 3% и 2,4% в прошлом году. Прогноз для самых обеспеченных стран на текущий год был улучшен до 2,2% с 2%. Частично повышение прогноза отражает улучшение ситуации в еврозоне. На ход торгов также повлияли данные по США, который показали, что индекс цен производителей вырос с учетом сезонных колебаний на 0,4% с ноября, во главе со скачком цен на энергоносители. Это произошло после снижения в течение двух месяцев подряд, и отметило самый большой рост с июня. Тем не менее, цены производителей за весь 2013 год выросли всего на 1,2%, это самый маленький календарный годовой рост с 2008 года.

Азия

Австралийский доллар упал к минимальным уровням с августа 2010 года против доллара США и к восьмилетнему минимуму против доллара из Новой Зеландии после публикации негативного отчета по занятости в Австралии. По данным национального статистического бюро, число рабочих мест в стране в декабре сократилось на 22,6 тыс., тогда как экономисты ожидали роста на 10 тыс. За год экономика Австралии лишилась 67,5 тыс. рабочих мест, что стало худшим показателем с 1992 года.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
02:30	Австралия	Уровень безработицы	Декабрь	5.8%	5.8%
02:30	Австралия	Изменение числа занятых	Декабрь	21.0	10.3
09:00	Германия	Индекс потребительских цен, г/г (окончательные данные)	Декабрь	+1.4%	+1.4%
11:00	Еврозона	Ежемесячный экономический отчет ЕЦБ	Январь		
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, г/г (окончательные данные)	Декабрь	+0.8%	+0.8%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Декабрь	+0.7%	+0.7%
15:30	США	Первичные обращения за пособием по безработице, тыс.	Январь	330	327
15:30	США	Индекс потребительских цен, г/г	Декабрь	+1.2%	+1.4%
15:30	США	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Декабрь	+1.7%	+1.7%
16:00	США	Общий объем покупок американских ценных бумаг иностранными инвесторами	Ноябрь	194.9	
16:00	США	Производственный индекс ФРБ Филадельфии	Январь	7.0	8.8
17:00	США	Индекс состояния рынка жилья от НАНВ	Январь	58	58
18:10	США	Речь председателя ФРС Бернанке			

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	905,67	-0,20%
UXagro	1113,37	-0,48%
FTSE	6820	+0,79%
CAC	4332	+1,35%
DAX	9734	+2,03%
RTS	1404	+0,18%
MICEX	1490	+0,52%
S&P	1848	+0,50%
DJ	16482	+0,66%
Nikkei	15747	-0,39%
Hang Seng	22967	+0,42%
S&P/ASX	5309	+1,21%
Shanghai	2024	-0,03%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1846	+0,21%
BRENT	105,93	-0,30%
GOLD	1239	-0,21%
EUR/USD	1,3612	+0,07%
USD/UAH	8,3350	+0,03%
EUR/UAH	11,3322	-0,51%
RUB/UAH	0,2493	-0,20%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня намечается нейтральное 905UX, 920UX-03.14, с ростом к диагональной поддержке 912UX, 925UX-03.14. При условии пробития сопротивления цель наверху 925-927UX, 945-950UX-03.14 и откат вниз на 920UX, 940UX-03.14. В противном случае продолжим проторговывать сопротивление. Огнеупорные предприятия Украины в 2013 году сократили выпуск продукции на 18% по сравнению с 2012 годом. Коксохимические заводы (КХЗ) Украины в 2013 года импортировали 11,4 млн тонн рядовых коксующихся углей и угольного концентрата для коксования, что практически соответствует объему импорта за 2012 год. ГП "Антонов" (Киев) готовит на конец 2014 года завершение сборки первого опытного экземпляра нового транспортного Ан-178 грузоподъемностью до 18 тонн. Внешний новостной фон умеренно позитивный. Сегодня Азиатский рынок немного подрастает, кроме Японии, которая снижается на пол процента. Россия как и открывшаяся сессия Европы, торгуется с небольшим плюсе.

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: 905,67 (-0,20%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Открытие нейтральное 905 с последующей попыткой пробить диагональное сопротивление 915, где и возможно сегодня закрепится. В противном случае продолжим торговать под сопротивлением в диапазоне 900-912.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,037	1,09%
AVDK	2,746	0,55%
AZST	0,631	-1,71%
BAVL	0,1101	-2,39%
CEEN	4,64	-0,56%
DOEN	29,51	2,73%
ENMZ	31,99	0,59%
MSICH	1916	-0,2%
UNAF	110,7	2,5%
USCB	0,1724	0,00%

Лидеры роста объемов P3 грн.

UA08823	8942,9	50,54%
MSICH	2079,6	11,75%
AVDK	796,7	4,50%
CEEN	717	4,05%
DOEN	657,9	3,72%

Лидеры роста P3

MMKI	0,1497	49,7%
KRHLB	6,7	31,37%
GFARM	101	26,04%
SHKD	0,67	8,06%
SMASH	2,488	3,67%

Лидеры падения P3

DOON	9,605	-51,49%
RTGR	93	-25,6%
DMKD	0,04	-17,53%
ZAON	0,8	-11,11%
SHCHZ	0,385	-5,41%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
09.01.2014	20264,7	12,1%



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: **CRGR**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's сегодня, 14 января 2014 г., пересмотрела прогноз по рейтингу украинского производителя растительных жиров и масел "Группа Креатив" с "Негативного" на "Стабильный" и подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг компании на уровне В-. Об этом сообщает пресс-служба S&P. Также отмечается, что пересмотр прогноза по рейтингу группы отражает аналогичное действие по суверенным рейтингам Украины (26 декабря 2013 г.), где сосредоточены производственные активы компании. Оценка риска перевода и конвертации валюты (В-) остается неизменной; она ограничивает рейтинг "Группа Креатив" в связи с возможными рисками, связанными с ограничениями на валютные операции и в целом неблагоприятным вмешательством со стороны государства. РБК-Украина

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

Центральный горно-обогатительный комбинат (ЦГОК, Кривой Рог Днепропетровской обл.), входящий в группу "Метинвест", в 2013 году практически сохранил выпуск товарных окатышей на уровне 2012 года – 2,314 млн тонн. Как сообщил агентству "Интерфакс-Украина" представитель компании, за этот период ЦГОК увеличил выпуск железорудного концентрата на 3% - до 6,582 млн тонн. В декабре комбинат произвел 214 тыс. тонн окатышей и 514 тыс. тонн концентрата. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**«Укртрансгаз» объявил о сокращении запасов газа в украинских ПХГ.**

По данным компании, по состоянию на 12 января они составляли 13,1 млрд кубометров. "Аномально теплый зимний период 2013-2014 годов позволил уменьшить отбор газа из подземных хранилищ в среднем на 37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 60 млн кубометров ежесуточно", — разъясняется в заявлении "Укртрансгаза". Согласно оперативным данным центрального диспетчерского департамента компании, по состоянию на 12 января 2014 года потребление природного газа Украиной составляет 195,2 млн кубометров в сутки. В том числе на химическую и металлургическую промышленность приходится 14,8 млн и 10,8 млн кубометров соответственно, а на фонды областных исполкомов — 134,3 млн кубометров. "Укртрансгаз" — ведущая компания по транспортировке и хранению природного газа на территории Украины, 100% акций которой принадлежит государству. Общая активная емкость ее сети ПХГ составляет 31 млрд кубометров. **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.

