

## Фундаментальный анализ: Внешние рынки

### Америка

Основные фондовые индексы США показали смешанную динамику, а индекс высокотехнологичных компаний Nasdaq закрылся около нуля. В течении регулярной сессии был опубликован индекс состояния рынка жилья от НАНВ. Национальная ассоциация строителей жилья (НАНВ) заявила сегодня, что домостроители выражают больше осторожности, но до сих пор верят, что рынок жилья готовится набирать скорость в этом году. Индикатор уверенности строителей на рынке домов для одной семьи упал до 56 в январе, сократившись на один пункт по сравнению с предыдущим месяцем. Несмотря на падение, в НАНВ сообщили, что доверие остается "твердым" после того, как индекс резко вырос в декабре. Значение выше 50 означает, что большинство строителей домов оценивают условия благоприятно.

Также, стало известно что в январе индекс деловой активности в производственном секторе ФРБ Нью-Йорка вырос сильнее прогнозов. Как показали последние данные, которые были представлены Федеральным резервным банком Нью-Йорка, условия для производителей региона Нью-Йорка заметно улучшились в текущем месяце. Согласно отчету, в январе индекс активности в производственном секторе от ФРБ Нью-Йорка вырос до уровня 9.4, по сравнению с 7.0 в декабре. Заметим, что согласно средним прогнозам экономистов, значение производственного индекса должно было вырасти до уровня 8.8. Напомним, что значения индекса выше нуля указывают на рост активности, а ниже нуля – на ее спад.

### Европа

Европейские фондовые индексы немного снизились, но остались рядом с шестилетним максимумом, что было связано с выходом данных по США, и пересмотром прогнозов экспертами Citigroup Inc касательно инвестирования в горнодобывающие компании.

Общеввропейский Stoxx Europe 600 Index снизился на 0,2 процента. Вчера данный индекс поднялся до самого высокого уровня с января 2008 года, так как Всемирный банк повысил прогноз роста мировой экономики. С начала января показатель вырос на 1,7 процента.

Стоит отметить, что акции сектора горнодобывающих компаний показали наибольший рост в составе Stoxx 600, после того, как корпорация Citigroup Inc с оптимизмом отозвалась касательно европейских шахтеров, что фиксируется в первый раз за три года.

### Азия

Потери иены были ограничены против доллара после того, как министр финансов США Джейкоб Дж. Лью сказал, что Япония вряд ли может рассчитывать на еще более выгодный обменный курс японской валюты для экономической выгоды страны.

### Фондовые индексы

UX	914,42	+0,97%
UXagro	1113,37	-0,48%
FTSE	6815	-0,07%
CAC	4319	-0,30%
DAX	9718	-0,16%
RTS	1395	-0,16%
MICEX	1479	0,09%
S&P	1846	-0,13%
DJ	16417	-0,39%
Nikkei	15734	-0,08%
Hang Seng	23115	+0,57%
S&P/ASX	5305	-0,06%
Shanghai	2005	-0,92%

### Фьючерсы:

#### S&P 500



#### DAX 30



### Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1843	-0,11%
BRENT	105,72	+0,18%
GOLD	1240	-0,13%
EUR/USD	1,3597	-0,17%
USD/UAH	8,3420	+0,08%
EUR/UAH	11,3420	+0,29%
RUB/UAH	0,2498	-0,20%

### Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Розничные продажи, м/м	Декабрь	+0.3%	+0.5%
11:30	Великобритания	Розничные продажи, г/г	Декабрь	+2.0%	+2.5%
12:00	Еврозона	Изменение объема строительства, м/м	Ноябрь	-1.2%	
12:00	Еврозона	Изменение объема строительства, г/г	Ноябрь	-2.4%	
14:15	Великобритания	Речь члена Комитета по денежной политике Банка Англии Б. Бродбента			
15:30	США	Разрешения на строительство, млн	Декабрь	1.007	1.020
15:30	США	Закладки новых домов, млн	Декабрь	1.091	1.000
16:15	США	Промышленное производство, м/м	Декабрь	+1.1%	+0.4%
16:15	США	Использование мощностей	Декабрь	79.0%	79.2%
16:55	США	Индекс потребительских настроений от Reuters/Michigan (предв данные)	Январь	82.583.4	
17:00	США	Уровень вакансий и текучести рабочей силы, тыс.	Ноябрь	3925	



## Открытие фондового рынка Украины

### Премаркет

Открытие сессии нейтральное 910-912UX, 920-922UX-03.14 с последующей проторговой данного уровня. К обеду возможна попытка подрости и закрепится на уровнях сопротивления 930UX, 940UX-03.14. Поддержка находится на уровне 900UX, 920UX-03.14. Дефицит Пенсионного фонда Украины в 2014 году планируется сохранить на уровне 2013 года, негатив. Внешний новостной фон нейтральный. Российский рынок торгуется почти без изменений и такая же ситуация на открывшейся сессии в Европе. Азиатский рынок снизится на фоне вчерашнего снижения западных площадок. Слабая отчетность американских компаний. Сегодня в США опубликуют отчеты: General Electric Co., Morgan Stanley, Schlumberger, а так же Президент ФРБ Ричмонда Джеффри Лэкер выступит с речью. 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: 914,42 ( 0,97%)

Поддержка 1: 872 (закрытие 18.06.13)

Поддержка 2: 854 (закрытие 03.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Сегодня с технической стороны на продолжение роста по прежнему шансы остаются, вчера цена сумела приблизится к максимумам предыдущих максимумов, пробив сопротивление 912 и закрепившись выше. Сформировался локальный восходящий тренд с диапазоном 900-935

### Компоненты индекса UX

ALMK	0,0362	-2,16%
AVDK	2,779	1,15%
AZST	0,624	-1,11%
BAVL	0,1136	3,18%
CEEN	4,67	0,65%
DOEN	30,75	4,41%
ENMZ	32	0,03%
MSICH	1930	0,73%
UNAF	110	-0,63%
USCB	0,1808	1,57%

### 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

DOON	0,75	108,22%
MYCE	30	66,67%
LVON	0,75	50,0%
DGRM	0,59	47,5%
DOEN	30,75	4,41%

### Лидеры падения P3

ALMK	0,0362	-2,16%
KIVG	17,65	-1,94%
AZST	0,624	-1,11%
BROM	0,81	-1,01%
SVGZ	1,27	-0,78%

### 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	0,0355 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 29,5 пробитие открывает направление вниз 28,7 и 28,0
	Вверх	31,6 пройдя это сопротивление идем на 32,45 и 33,7
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	1900 следующий уровень 1860 и 1790.
	Вверх	Пробивая 1952следующий уровень 2000 и 2035
UNAF	Вниз	Пробитие 104 далее 95 и 87 поддержка
	Вверх	111, 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: **ZATR**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

ПАО "Запорожтрансформатор" (ЗТР), крупный мировой производитель трансформаторного оборудования, входящий в группу "Энергетический стандарт", в составе консорциума с индийской Crompton Greaves Ltd. (CGL) изготовил, испытал и подготовил к отгрузке девять реакторов для государственной сетевой компанией Power Grid Corporation of India Ltd. (PGCIL).

Отгрузить оборудование планируется в первом квартале текущего года. Как сообщалось, по условиям заключенного в прошлом году контракта, стоимость которого не разглашается, три реактора 80 МВАр 765 кВ поставят на подстанцию Thiruvalam GIS (Gas Insulating Station), еще шесть реакторов 110 МВАр 765 кВ – на подстанцию Wardha. Общая мощность составляет 900 МВА. Интерфакс Украина

**Информация об эмитенте**Тиккер: **KSTL**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Держать**

Криворожский горно-металлургический комбинат "ArcelorMittal Кривой Рог" (Днепропетровская обл.) в 2013 году увеличил производство проката на 1,2% по сравнению с 2012 годом - до 5,661 млн тонн, сообщается в пресс-релизе предприятия в четверг.

Выплавка стали за этот период возросла на 0,2% - до 6,430 млн тонн, но сократил чугуна - на 0,1%, до 5,606 млн тонн.

В декабре предприятие произвело 501 тыс. тонн проката, 564,4 тыс. тонн стали и 496,9 тыс. тонн чугуна.

Средняя зарплата на предприятии в 2013 году составила 5661 грн (в декабре 2012 года – 5182 грн). Интерфакс Украина

**Макроэкономические новости****Госстат сообщил о растущей безработице.**

Согласно методологии Международной организации труда, число безработных в Украине в декабре прошлого года выросло на 63,9 тыс. человек. По состоянию на начало этого года их уже 487,7 тыс. человек, что составляет 1,8% от числа всех работоспособных граждан страны. Рост безработицы наблюдался второй месяц подряд, однако число безработных все равно остается меньше, чем в январе прошлого года — 564,5 тыс. человек (2% от трудоспособного населения). kommersant.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



