

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США провели все торги на отрицательной территории.

В течение регулярной сессии было опубликовано количество продаж жилья на вторичном рынке. Данные, представленные Национальной ассоциацией риэлторов (NAR), показали, что продажи жилья на вторичном рынке незначительно увеличились в декабре, что последовало после трехмесячного снижения подряд, указывая на то, что более высокие ставки по ипотечным кредитам помогли «охладить» рынок жилья в конце года. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний продажи существующих домов выросли в декабре на 1.0% по сравнению с предыдущим месяцем, достигнув годового уровня 4.87 млн. единиц. Экономисты прогнозировали рост данного показателя до уровня 4.99 млн. Добавим также, что продажи за ноябрь были пересмотрены в сторону понижения – до 4.82 млн. с 4.90 млн. Последние два месяца 2013 были самыми слабыми за год. По сравнению с декабрем 2012 года продажи домов снизились на 0.6%.

Также, стало известно, что индекс ведущих индикаторов США вырос согласно прогнозам. ВВП США должен продолжить рост в следующие несколько кварталов, однако более сдержанными темпами. На это указывает индекс опережающих индикаторов Conference Board. Индекс ведущих индикаторов в декабре вырос на 0.1% после роста на 1.0% в ноябре. Данные за ноябрь были пересмотрены. Первоначально сообщалось о росте индекса в ноябре на 0.8%.

Кроме того, индекс деловой активности в производственном секторе снизился в январе. Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе США продемонстрировал замедление темпов расширения. Отчет показал, что данный индекс снизился до 53.7 с 55.0 (окончательное чтение за декабрь), не оправдав прогноза на уровне 55.2, однако удержался в зоне экспансии над ключевой отметкой 50.0.

Европа

Европейские фондовые индексы упали с шестилетнего максимума после того, как отчет показал, что производство в Китае, вероятно, сократится в этом месяце, на фоне снижения акций медиа- и технологических компаний. Согласно отчету, индекс менеджеров по закупкам для производственного сектора упал до шестимесячного минимума в январе, а именно до уровня 49,6 пункта, по сравнению с 50,5 пункта в декабре. Чтение данного индекса выше 50 пунктов указывает на расширение сектора, в то время как значение ниже 50 говорит о сокращении активности. В свою очередь, настроения инвесторов не смогла поддержать статистика по еврозоне, которая показала, что деловая активность в частном секторе Еврозоны заметно выросла в январе месяце, показав при этом самые высокие темпы за последний 31 месяц.

Азия

В январе китайский производственный индекс упал сильнее, чем предполагалось, и достиг шестимесячного минимума. Предварительный индекс менеджеров по закупкам, опубликованный сегодня HSBC Holdings Plc и Markit Economics, составил 49,6 по сравнению с окончательными 50,5 в декабре, и 50,3 согласно среднему прогнозу аналитиков. Напомним, что сегодняшний отчет, известный как флэш PMI, основан на 85 - 90 процентах ответов в исследовании более чем 420 производителей. Окончательные данные будут известны 30 января.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Одобрённые заявки на ипотечные кредиты по данным ВВА, тыс.	Декабрь	45.0	47.2
14:05	Великобритания	Речь главы Банка Англии Марка Карни	Выступление	состоится на ежегодном мировом экономическом форуме в Давосе.	
15:30	Канада	Индекс потребительских цен, м/м	Декабрь	0.0%	-0.2%
19:00	Еврозона	Речь президента ЕЦБ М. Драги	Выступление	состоится на ежегодном мировом экономическом форуме в Давосе.	

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	866,81	+0,35%
UXagro	1121,43	-0,30%
FTSE	6773	-0,78%
CAC	4281	-1,02%
DAX	9631	-0,92%
RTS	1365	-1,13%
MICEX	1488	-0,59%
S&P	1828	-0,91%
DJ	16197	-1,08%
Nikkei	15392	-1,94%
Hang Seng	22527	-0,91%
S&P/ASX	5240	-0,42%
Shanghai	2054	+0,58%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1829	+0,20%
BRENT	107,64	+0,08%
GOLD	1258	-0,42%
EUR/USD	1,3687	-0,05%
USD/UAH	8,4500	+0,11%
EUR/UAH	11,3729	+0,95%
RUB/UAH	0,2480	-0,12%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие украинского рынка нейтрально 865UX, 880UX-03.14, с небольшим снижением на 860UX, 875UX-03.14, диагональная поддержка. После достижения поддержки, ожидаем отскок с ростом на 880UX, 895UX-03.14. В противном случае пробитие поддержки 852-855UX, 875UX-03.14, позволит снизиться на новые уровни 830UX, 850UX-03.14. ООО "ДТЭК Высоковольтные сети" намерено ограничить энергоснабжение ПАО "Энергомашспецсталь, входящее в состав российского "Атомэнергомаша", с 24 января 2014 года из-за долгов, негатив. Внешний новостной фон умеренно негативный. Сегодня основные азиатские индексы (Nikkei, Hang Seng) снижаются, Шанхайский SSE, торгуется ростом. Российский рынок снижается, на фоне ослабления рубля. Европейская сессия открылась небольшим ростом. Сегодня продолжают отчитываться компании США, Procter & Gamble Company. И основная новость на сегодня, это выступление Президента ЕЦБ Марио Драги с речью в Давосе. Диапазон торговли на сегодня 850-900UX и 865-912 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 972 (минимум 15.03.13)
Сопrotивление 2: 948 (минимум 21.03.13)
Сопrotивление 1: 897 (максимум 25.10.13)
Цена: 866,81 (0,35%)
Поддержка 1: 854 (закрытие 03.10.13)
Поддержка 2: 836 (минимум 14.10.13)
Поддержка 3: 809 (минимум 03.09.13)

Вчера индекс все же отбился от поддержки 852-855 и немного подрос. Сегодня особого оживления волатильности не ожидаем, открытие нейтральное 865 с некоторой проторговкой данного уровня, основная цель наверху остается 880, горизонтальное сопротивление. Поддержка остается на уровне 850-855.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0354	-1,12%
AVDK	2,677	1,40%
AZST	0,594	-0,83%
BAVL	0,1072	3,38%
CEEN	4,46	0,36%
DOEN	29,68	0,95%
ENMZ	31,49	0,0%
MSICH	1735	-1,89%
UNAF	110,6	0,45%
USCB	0,18	4,65%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	23635,7	59,91%
SORN	2437,8	6,18%
CEEN	1712	4,34%
DOEN	1279	3,22%
UNAF	891	2,24%

Лидеры роста P3

LVON	1,806	27,09%
LUAZ	0,0275	16,53%
FORM	0,7	16,47%
SLAV	5	11,14%
PGOK	8,9	7,88%

Лидеры падения P3

ENUG	6,68	-23,66%
MZVM	0,11	-14,99%
HRTR	0,5001	-10,7%
SHKD	0,555	-7,5%
KVBZ	16,34	-3,83%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
16.01.2014	18536	-8,5%



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 2,6 открывает дорогу вниз 2.5 и 2.41
	Вверх	2,80 открывает дорогу на 2,92 и 3,02
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0, 59 идем на 0,585 и 0, 572
	Вверх	Сопротивление 0,619 далее 0,63 и 0,645
BAVL	Вниз	0,10 пробивая, идем к 0.0,935 и 0,087
	Вверх	Прохождение 0,1075 дальше идем 0,11 и 0,115
CEEN	Вниз	Пробитие 4.33 идем на 4.16 и 4,01
	Вверх	При прохождении 4,55 следующая цена 4,75 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	30,0 спустимся на поддержку 28,85 и 27,45
	Вверх	Пройдя сопротивление 32,45 открывается дорога наверх 33,0 и 33,75
MSICH	Вниз	1700 следующий уровень 1640 и 1600.
	Вверх	Пробивая 1785 следующий уровень 1860 и 1952
UNAF	Вниз	Пробитие 110 далее 104 и 95 поддержка
	Вверх	117, далее 125 и следующее сопротивление 130
USCB	Вниз	0,16 проходим, идем 0,149 и дальше 0,14
	Вверх	0.1820 пробивая, идем на 0,1965 и 0,203



Корпоративные новости эмитентов**Информация об эмитенте**Тиккер: **STIR**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Держать****Новость**

Холдинг Ostchem готовит концерн "Стирол" (Горловка Донецкой обл.) к возобновлению полномасштабной деятельности, сообщают местные СМИ со ссылкой на заместителя председателя Донецкой облгосадминистрации Сергея Дергунова.

"Стирол" 1 сентября 2013 года приостановил производство аммиака и его производных - карбамида, селитры и КАС из-за существенного снижения цен на мировых рынках. В конце 2013 года владелец Ostchem Дмитрий Фирташ объявил о планах возобновления работы "Стирола" с середины января 2014 года.

Интерфакс Украина

Информация об эмитентеТиккер: **ZATR**Влияние новости: **Негативное**Рекомендация: **Покупать**

ПАО "Запорожтрансформатор" (ЗТР), крупный мировой производитель трансформаторного оборудования, входящее в группу "Энергетический стандарт", по предварительным данным, завершило 2013 год с чистой прибылью в размере 329,18 млн грн, что почти в 2,9 раза меньше аналогичного показателя 2012 года.

Согласно публикации предприятия в прессе, вопрос распределения полученной прибыли и утверждения размера годовых дивидендов внесен в повестку дня общего собрания акционеров ПАО, намеченного на 25 февраля.

По данным предприятия, его нераспределенная прибыль к началу текущего года составила 41,33 млн грн, тогда как к началу 2013-го - 548,69 млн грн.

ЗТР за минувший год на 8,2% нарастила текущие обязательства до 3 млрд 089,4 млн грн, как долгосрочные - на 80%, до 105 млн грн. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Worldsteel объявила, что Украина заняла последнее место в топ-10 крупнейших производителей стали в мире.**

По итогам работы металлургических предприятий в 2013 году выплавка стали в мире увеличилась на 3,5%, до 1,607 млрд т, следует из отчета Всемирной ассоциации производителей стали (worldsteel). Рейтинг крупнейших стран—производителей стали возглавил Китай, на долю которого пришлось 48% выплавки. Украина сократила производство на 0,5%, до 32,8 млн т стали, заняв десятое место в рейтинге. Падение выплавки зафиксировано в большинстве стран первой десятки, кроме Китая, Японии и Индии. Производство стали в Германии практически сохранилось на уровне 2012 года. worldsteel объединяет 170 сталелитейных компаний, на долю которых приходится около 85% мирового производства стали. 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



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.

