

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США закрылись в отрицательной зоне, индекс Dow около нуля. Инвесторы ожидают публикации данных по рынку труда в пятницу, которые могут задать дальнейшее направление основным фондовым индексам.

Как показали последние данные, которые были представлены Automatic Data Processing (ADP), в январе месяце занятость в частном секторе заметно увеличилась, хотя и не достаточно, чтобы подтвердить оценки многих экономистов. Согласно отчету, в прошлом месяце количество занятых выросло на 175 000 человек, по сравнению с пересмотренным в сторону понижения показателем за предыдущий месяц на уровне 227 тыс. (первоначально сообщалось о росте на 238 тыс. рабочих мест). Добавим, что согласно средним прогнозам значение данного показателя должно было вырасти на 191 тыс.

После открытия рынка был опубликован январский индекс деловой активности США в сфере услуг. В первом месяце зимы индекс, рассчитываемый Институтом управления поставками (ISM), резко вырос, достигнув при этом уровня 54.0, по сравнению с декабрьским чтением на отметке 53.0. Согласно прогнозу экспертов, значение данного показателя должно было вырасти до 53.8. Все основные суб-индексы в январе остались на территории расширения (больше 50), и даже показали рост.

Европа

Европейские фондовые индексы выросли впервые за четыре дня, так как инвесторы оценивали данные, которые показали, что в США рост отрасли услуг ускорился, в то время как работодатели в крупнейшей экономике мира наняли меньше рабочих, чем предполагалось.

На ход торгов также повлияли данные по еврозоне, которые показали, что частный сектор оживился в январе, достигнув при этом самых высоких показателей за последние два с половиной года, так бурный рост производства затмил более скромное расширение в секторе услуг. Согласно отчету, окончательный композитный индекс менеджеров по закупкам от Markit, который измеряет деловую активность в производственном секторе и в сфере услуг, поднялся до 52,9 пункта в январе с 52,1 в предыдущем месяце. Это был самый высокий результат с июня 2011 года. Тем не менее, окончательное значение было немного предварительной оценки – на уровне 53,2.

Данные также показали, что индекс деловой активности в секторе услуг вырос до четырехмесячного максимума в январе – до уровня 51,6 с 51,9. Тем не менее, данный результат оказался ниже предварительной оценки на отметке 51,9.

Азия

Азиатские рынки завершили торговую сессию разнонаправлено. Розничные продажи в Австралии выросли в соответствии с ожиданиями на 0,5% по сравнению с месяцем ранее, заявило в четверг Австралийское бюро статистики. В четвертом квартале розничные продажи выросли на 0,9% по сравнению с предыдущим кварталом. Экономисты ожидали рост на 1.1%. С ноября 2011 года Центральный банк Австралии снижал ставки восемь раз для стимулирования внутренних секторов экономики, таких как розничные продажи.

Фондовые индексы

UX	893,14	+1,09%
UXagro	1072,33	+1,15%
FTSE	6458	+0,14%
CAC	4118	+0,01%
DAX	9116	-0,13%
RTS	1320	+0,24%
MICEX	1456	+0,04%
S&P	1752	-0,18%
DJ	15440	-0,03%
Nikkei	14155	-0,18%
Hang Seng	21399	+0,61%
S&P/ASX	5131	+1,20%
Shanghai	2033	-0,83%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
13:00	Германия	Производственные заказы, м/м	Декабрь	+2.1%	+0.3%
13:00	Германия	Производственные заказы, г/г	Декабрь	+6.8%	
14:00	Великобритания	Решение Банка Англии по процентной ставке		0.50%	0.50%
14:00	Великобритания	Решение Банка Англии по объему программы покупок активов		375	375
14:00	Великобритания	Сопроводительное заявление Банка Англии			
14:45	Еврозона	Решение по процентным ставкам ЕЦБ		0.25%	0.25%
15:30	Еврозона	Пресс-конференция главы ЕЦБ			
15:30	США	Торговый баланс, млрд.	Декабрь	-34.3	-35.8
15:30	США	Первичные обращения за пособием по безработице, тыс.	Январь	348	334
15:30	США	Изменение уровня производительности рабочей силы в несельскохозяйственном секторе экономики, кв/кв (предварительные данные)	IV кв	+3.0%	+2.6%
15:30	США	Изменение уровня себестоимости труда, кв/кв (предварительные данные)	IV кв	-1.4%	-0.5%

Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1752	+0,31%
BRENT	106,39	+0,16%
GOLD	1257	-0,07%
EUR/USD	1,3523	+0,08%
USD/UAH	9,05	+1,79%
EUR/UAH	12,2319	+1,80%
RUB/UAH	0,2581	+2,01%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 890-895UX, 900UX-03.14, с последующим снижением небольшим на поддержку 880UX, 892UX-03.14. И только после чего движение вверх, основная цель на сегодня преодоление уровня 890UX, 900-902UX-03.14, после которого рост к диагональному сопротивлению 907-910UX, 910-915UX-03.14. Внешний фон новостной нейтрален. Азиатские площадки торгуются нейтрально. Россия сегодня в зеленой зоне, так же и открывшая Европа сессию прибавляет около 0,5%. Сегодня большое количество новостей, которые могут заставить рынки двигаться с повышенной волатильностью, это и к нам относится. Процентная ставка Великобритании, объявление о процентной ставке в Европе, пресс конференция ЕЦБ, отчет по безработице в штатах. 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: 893,14 (1,09%)
 Поддержка 1: 836 (минимум 14.10.13)
 Поддержка 2: 809 (минимум 03.09.13)
 Поддержка 3: 781 (минимум 16.04.13)

Индекс понемногу подходит к сопротивлению в 900, пройдя которое можно говорить о росте 907-910 и после чего откат на 902-905. В противном случае снижение на диагональное сопротивление 880-882 и продолжение движение вверх выше уровня 900, это даст неплохую надежду для лонгистов. Но забываем, мы находимся в нисходящем канале.

Компоненты индекса UX

Символ	Изменение	Процент
ALMK	0,0362	0,84%
AVDK	2,766	1,14%
AZST	0,597	0,34%
BAVL	0,112	-0,53%
CEEN	4,399	1,09%
DOEN	32,49	3,61%
ENMZ	31,4	-0,13%
MSICH	1788	2,23%
UNAF	131,1	1,71%
USCB	0,178	-2,73%

Лидеры роста объемов P3 грн.

Символ	Объем	Процент
DVRB	25619	43,67%
IFFOB	4846	8,26%
BARGO1	3436	5,86%
UNAF	2782,9	4,74%
MSICH	2690	4,58%

Лидеры роста P3

Символ	Изменение	Процент
LUAZ	0,028	10,67%
KIEN	9,2	8,27%
HRTR	0,525	4,90%
DOEN	32,49	3,61%
MSICH	1788	2,23%

Лидеры падения P3

Символ	Изменение	Процент
SMEN	1,351	-3,5%
USCB	0,178	-2,73%
CGOK	7,198	-2,05%
SGOK	7,8	-2,01%
BROM	0,888	-1,11%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

Дата	Сумма	Изменение
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%
23.01.2014	18544	0,04%
30.01.2014	24025	29,6%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0342 идем дальше на 0,033 и 0 032
	Вверх	0,0365 следующая цель 0,0380и 0,0395
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 0,115 дальше идем 0,1185 и 0,1215
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 31,6 пробитие открывает направление вниз 30,5 и 29,35
	Вверх	33,0 пройдя это сопротивление идем на 33,7 и 35
ENMZ	Вниз	30,0спустимся на поддержку 28,85 и 27,45
	Вверх	Пройдя сопротивление 32,45 открывается дорога наверх 33,0 и 33,75
MSICH	Вниз	1640 следующий уровень 1600 и 1552.
	Вверх	Пробивая 1742 следующий уровень 1785 и 1860
UNAF	Вниз	Пробитие 125 далее 117 и 110 поддержка
	Вверх	138, далее 149 и следующее сопротивление 161
USCB	Вниз	0,172 проходим, идем 0,16 и дальше 0,149
	Вверх	0.19 пробивая, идем на 0,1965 и 0,203



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

Фонд государственного имущества Украины запланировал возможную продажу 99,5% госпакета акций «Одесского припортового завода» (ОПЗ) и 75,2% «Турбоатома» на декабрь 2014 года, говорится в обнародованном на сайте ФГИУ плане-графике приватизации на текущий год.

При этом в Фонде госимущества отмечают, что продажа данных объектов станет возможной только после соответствующих решений Кабинета министров Украины. Как сообщил УНИАН, ранее председатель ФГИУ Александр Рябченко заявлял, что «Турбоатому» не нужен частный инвестор для улучшения показателей его работы, поскольку предприятие и так имеет хорошие финансовые показатели. УНИАН

Информация об эмитентеТиккер: **KVBZ**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

"Крюковский вагоностроительный завод" (Кременчуг, Полтавская обл.) и ОАО "Кировский завод" (Санкт-Петербург, Россия) подписали учредительные документы о создании совместного предприятия по производству эскалаторов для метрополитена и рельсового транспорта - ООО "Киров-КВСЗ". По их данным, документы были подписаны 30 января в России. Российско-украинская компания будет специализироваться на изготовлении и поставках эскалаторов и поездов для метрополитена, а также скоростных межрегиональных и пригородных железнодорожных составов. Согласно учредительным документам, стороны будут владеть равными долями в уставном капитале предприятия. Продукция новой компании выйдет на рынок под брендом "Киров-КВСЗ".

Головной офис и центральная производственная площадка совместного предприятия будут расположены на территории Кировского завода в Санкт-Петербурге. Интерфакс

Макроэкономические новости**Промышленное производство вырастет на 1,4-2,6%**

В 2014 году в Украине ожидают увеличения объемов промышленного производства на 1,4-2,6%, сообщил директор департамента промышленной политики Министерства экономического развития и торговли Виталий Кравченко. По его словам, рост объемов промпроизводства будет происходить под влиянием постепенного увеличения внешнего спроса, несмотря на активизацию производства в странах—основных торговых партнерах, а рост внутреннего потребительского спроса — благодаря повышению доходов населения. При этом господин Кравченко отметил, что в 2014 году особое внимание правительство будет уделять поддержке высокотехнологичных отраслей экономики, развитию которых способствует международное сотрудничество. По данным Госстата, в 2013 году промышленное производство в Украине снизилось на 4,7%. 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.

