

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США провели все торги на положительной территории благодаря снижению количества первичных обращений за пособиями по безработице, а также более значительному, нежели прогнозировали аналитики, росту производительности труда в четвертом квартале.

Последние данные от Министерства труда США показали, что количество обращений за пособием по безработице заметно упало на прошлой неделе, что указывает на заметное улучшение ситуации на рынке труда. Согласно отчету, с учетом сезонных колебаний число первичных заявок за пособием по безработице снизилось за неделю, завершившуюся 1 февраля, на 20 тыс., достигнув при этом уровня 331 тыс. Многие эксперты ожидали, что число обращений упадет до 334 тыс. с 348 тыс., о которых первоначально сообщалось на прошлой неделе.

Перед открытием рынка был также опубликован размер дефицита торгового баланса США, который расширился в декабре, несмотря на рекордные объемы экспорта нефти. Это указало на то, что волатильность за рубежом может стать потенциальным препятствием к ускорению экономического роста в стране. Согласно данным, по итогам декабря дефицит торгового баланса вырос до \$38.70 млрд., по сравнению с пересмотренным в сторону повышения показателем за предыдущий месяц на уровне \$34.6 млрд. (первоначально сообщалось о дефиците в сумме 34.3 млрд.). Экономисты прогнозировали, что дефицит будет на отметке \$35.8 млрд.

Производительность труда вне сельского хозяйства, в расчете на отработанный час, выросла в четвертом квартале на 3.2% (в годовом исчислении). Это выше, чем ожидали экономисты (2.6%). Рост производительности труда в третьем квартале был пересмотрен с повышением — до 3.6%

Европа

Акции в Европе выросли второй день подряд после того, как Европейский центральный банк оставил процентные ставки на рекордно низком уровне, и компании, включая Daimler AG и Volvo AB, опубликовали доходы, которые превосходили оценки. Общеевропейский Stoxx Europe 600 Index добавил 1,5 процента до 322,77 на закрытии торгов, показав самый сильный рост с 19 декабря.

ЕЦБ сохранил ключевую процентную ставку на уровне 0,25 процента сегодня, согласно прогнозу всех, кроме четырех из 66 экономистов, опрошенных Bloomberg. Выступая после оглашения решения, президент ЕЦБ Марио Драги подтвердил, что банк будет принимать меры, если прогноз инфляции ухудшится или турбулентность денежного рынка возобновится.

Инфляция в еврозоне неожиданно замедлилась до 0,7 процента в прошлом месяце, что соответствует самому медленному темпу с 2009 года и составляет менее половины цели ЕЦБ чуть менее 2 процентов.

Азия

Азиатские рынки закрылись уверенным ростом на фоне сильной статистики по рынку труда в США, а также заявлении главы ЕЦБ Марио Драги относительно дальнейшего стимулирования экономики и продолжения борьбы с инфляцией.

Фондовые индексы

UX	897,09	+0,44%
UXagro	1115,60	+4,04%
FTSE	6558	+1,55%
CAC	4188	+1,54%
DAX	9257	+1,77%
RTS	1342	+0,92%
MICEX	1475	+0,58%
S&P	1773	+1,22%
DJ	15626	+1,22%
Nikkei	14462	+2,17%
Hang Seng	21641	+1,06%
S&P/ASX	5166	+0,68%
Shanghai	2044	+0,54%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1776	+0,25%
BRENT	107,32	-0,14%
GOLD	1262	+0,34%
EUR/USD	1,3584	+0,35%
USD/UAH	8,9100	-1,54%
EUR/UAH	11,1122	+0,97%
RUB/UAH	0,2553	-1,08%

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%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня нейтральное возле сопротивления 900UX, 900-905UX-03.14, пробитие данного уровня позволит вырасти к 910UX, 915UX-03.14. В противном случае проторговка сопротивлени снижение к поддержке 880UX, 890-892UX-03.14. Инфляция в Украине в январе 2014 года замедлилась до 0,2% с 0,5% в декабре, а также Цены в промышленности Украины в январе 2014 года увеличились на 0,5% после роста на 0,7% в декабре 2013 года. Курс гривни на межбанке в четверг укрепился до 8,88 грн/\$1. Янукович заверил Нуланд в своей готовности к диалогу с оппозицией и приверженности скорейшему проведению конституционной реформы, позитив. Внешний новостной позитивен. Азия торгуется в зеленой зоне в своем большинстве, за исключением Китая, отыгрывающего весь пропущенный негатив. Россия и открывшая сессию Европа торгуют в зеленой зоне. Ключевыми событиями сегодняшнего дня станут цифры с американского рынка труда. Вечером планируется публикация данных по безработице и количеству созданных рабочих мест (Non-farm Payrolls). Диапазон торговли на сегодня 850-900UX и 865-912 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 972 (минимум 15.03.13)
Сопротивление 2: 948 (минимум 21.03.13)
Сопротивление 1: 900,5 (максимум 24.10.13)
Цена: 897,09 (0,44%)
Поддержка 1: 879 (минимум 05.12.13)
Поддержка 2: 854 (минимум 30.10.13)
Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс последние несколько дней проторговывает уровень сопротивления горизонтальное 900. Сценарий остается тот же, пробитие сопротивления позволит выйти на 910, диагональное сопротивление. В противном случае откат от сопротивления на поддержку 880-882.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0362	0,0%
AVDK	2,815	1,39%
AZST	0,606	1,51%
BAVL	0,1135	1,25%
CEEN	4,419	0,45%
DOEN	32,6	0,68%
ENMZ	31,65	0,75%
MSICH	1784	0,03%
UNAF	133	1,22%
USCB	0,1724	-3,15%

Лидеры роста объемов P3 грн.

DVRB	25619	43,67%
IFFOB	4846	8,26%
BARG01	3436	5,86%
UNAF	2782,9	4,74%
MSICH	2690	4,58%

Лидеры роста P3

KRDB	0,045	50,0%
CHON	1,099	37,38%
ENUG	11,99	19,90%
KIEN	9,9	15,12%
NVTR	0,228	6,05%

Лидеры падения P3

DOON	7,1	-52,67%
UTLM	0,1175	-12,90%
CGOK	6,55	-7,75%
KVBZ	17,29	-3,41%
USCB	0,1724	-3,15%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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 2,72 открывает дорогу вниз 2,6 и 2,5
	Вверх	2,92 открывает дорогу на 3,02 и 3,15
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	1742 следующий уровень 1695 и 1645.
	Вверх	Пробивая 1805 следующий уровень 1860 и 1920
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: **MSICH**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Кабмин предлагает передать в концессию киевский авиаремонтный «Завод 410 ГА». О своем интересе создать государственно-частное партнерство уже заявила компания «Мотор Сич»

Вчера Кабинет министров на своем заседании внес «Завод 410 ГА» в список гособъектов, активы которых могут передаваться в концессию. Цель такого решения — укрепить позиции предприятия на внутреннем рынке, увеличить его экспортные возможности и сохранить рабочие места, говорится в пояснительной записке к документу.

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**В январе инфляция составила 0,2%**

В январе 2014 года потребительские цены повысились на 0,2%. Об этом сообщила Государственная служба статистики.

В том числе цены на продукты питания и безалкогольные напитки в январе повысились на 0,4%, на одежду и обувь - снизились на 1,7%, на жилищно-коммунальные услуги - повысились на 0,3%, на услуги, связанные со здравоохранением, - повысились на 0,2%, на образование - повысились на 0,1%.

По сравнению с январем 2013 года в январе 2014 года потребительские цены повысились на 0,5%.

Как сообщало агентство, в декабре 2013 инфляция составила 0,5%, за 2013 год в целом - также 0,5%.

В 2012 году была зафиксирована дефляция на уровне 0,2%, в 2011 году - инфляция 4,6%.

Кабмин прогнозирует, что в 2014 году среднегодовая инфляция составит 4,3%, а инфляция (декабрь к декабрю) - 8,3%. Українські новини



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.

