

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

В последнюю сессию недели индексы выросли на фоне данных от Министерства труда, которые показали, что с учетом сезонных колебаний число занятых в несельскохозяйственном секторе выросло в январе на 113 тыс., по сравнению с увеличением на 75 тыс. в декабре (пересмотрено с +74 тыс.). Январский прирост оказался заметно ниже среднего увеличения в период с августа по ноябрь – на уровне 200 тыс. рабочих мест. Кроме того, стало известно, что уровень безработицы упал до 6.6% в прошлом месяце с 6.7% в декабре, так как число американцев, которые работали и те, которые являются частью рабочей силы, немного выросло. Экономисты ожидали прироста на 185 тысяч рабочих мест и 6.7% уровень безработицы.

Свое мнение относительно перспектив монетарной политики высказали представители ФРС. В ходе выступления глава ФРБ Ричмонда Джефри Лэкер заявил, что в этом году американская экономика будет расти медленными темпами, что, однако, не помешает Федрезерву продолжать сокращение покупок активов в соответствии с установленным планом. Он также предположил, что в ближайшие 1-2 года инфляция поднимется к 2%-ному целевому уровню Центробанка. Темпы создания новых рабочих мест в течение нескольких лет будут оставаться вялыми, по большей части, в связи с расхождениями между навыками и потребностями рабочих. Более того, Лэкер полагает, что первое повышение ставки произойдет в начале 2015 года, подчеркнув при этом, что снижение ставки к 6.4%-ному уровню не будет подразумевать автоматического повышения ставки.

Фондовые индексы

UX	900,39	+0,37%
UXagro	1094,18	-1,92%
FTSE	6572	+0,21%
CAC	4228	+0,95%
DAX	9302	+0,49%
RTS	1341	-0,03%
MICEX	1480	+0,15%
S&P	1797	+1,33%
DJ	15794	+1,06%
Nikkei	14718	+1,77%
Hang Seng	21617	-0,07%
S&P/ASX	5222	+1,08%
Shanghai	2086	+2,03%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Европа

Европейские фондовые индексы выросли, следуя за их крупнейшем приростом за семь недель, так как инвесторы оценивали отчет, который показал, что экономика США создала меньше новых рабочих мест в прошлом месяце, чем прогнозировалось.

Общеввропейский Stoxx Europe 600 Index вырос на 0,7 процента до 325,09 на закрытии торгов, доведя свой рост на этой неделе до 0,8 процента. Индекс вырос на 1,5 процента вчера после того, как Европейский центральный банк оставил процентную ставку на рекордно низком уровне. Европейские фондовые индексы все же упали на 3,3 процента от их максимума 22 января на фоне распродаж валют развивающихся стран и признаков замедления экономического роста в Китае.

Азия

Министерство финансов Японии отчиталось о рекордном торговом дефиците в декабре. Показатель в размере 638,6 млрд. иен (6,2 млрд. долларов) превысил ноябрьский дефицит, который составил 592,8 млрд. иен. Показатель достиг нового рекорда на фоне роста импорта. Падение иены и повышение спроса на импортируемую энергию на фоне закрытия атомных станций привело к тому, что импорт опережает экспорт.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
-------	--------	------------	--------	---------------------	---------

07:00	Япония	Индекс уверенности потребителей	Январь	41.3	43.9
07:00	Япония	Индекс текущей ситуации от Eco Watchers	Январь	55.7	55.5
07:00	Япония	Индекс перспективы развития событий от Eco Watchers	Январь	54.7	54.0
09:45	Франция	Изменение объема промышленного производства, м/м	Декабрь	+1.3%	-0.1%
09:45	Франция	Изменение объема промышленного производства, г/г	Декабрь	+1.5%	
11:30	Еврозона	Индикатор уверенности инвесторов от Sentix	Февраль	11.9	10.3
17:00	США	Доля просроченных платежей по ипотеке IV кв		6.41%	

Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1794	+0,08%
BRENT	109,32	-0,07%
GOLD	1272	+0,40%
EUR/USD	1,3639	+0,05%
USD/UAH	8,5500	-4,04%
EUR/UAH	11,6305	-3,97%
RUB/UAH	0,2459	-3,86%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня нейтральное 900UX, 900-9005UX-03.14, с последующим снижением на поддержку горизонтальную 895UX, 895UX-03.14. После можно ждать отскок вверх к основной цели на сегодня, сопротивление восходящего канала 910-912UX, 915UX-03.14. Внешний новостной фон позитивный для роста. Азиатские рынки растут, на выходных НБ КНР заявил о жестком регулировании кредитного рынка. Россия торгуется нейтрально, а открывшаяся Европа по немного прибавляет. Завтра новый глава ФРС Даннет Йеллен выступит в Конгрессе, и, как ожидается, подтвердит намерение Федрезерва продолжать сокращение объемов программы количественного смягчения
 Диапазон торговли на сегодня 880-921UX и 890-935 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 972 (минимум 15.03.13)
 Сопrotивление 2: 944 (минимум 25.11.13)
 Сопrotивление 1: 921 (максимум 17.01.14)
 Цена: 900,39 (0,37%)
 Поддержка 1: 879 (минимум 05.12.13)
 Поддержка 2: 854 (минимум 30.10.13)
 Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Открытие сегодня вниз 895, поддержка, проторговка данного уровня некоторое время. После есть два варианта развитие событий, первый продолжение движение вниз в сформировавшемся восходящем канале на диагональную поддержку 885-887. Второй вариант, отскок вверх от горизонтальной поддержки 897-900, на уровень 910-912, сопротивление канала.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0365	0,83%
AVDK	2,834	0,68%
AZST	0,601	-0,83%
BAVL	0,1124	-0,97%
CEEN	4,428	0,42%
DOEN	32,42	-0,55%
ENMZ	31,65	0%
MSICH	1828	2,47%
UNAF	134,4	1,05%
USCB	0,1718	-0,35%

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

DOON	23	223,94%
LVON	4,395	48,98%
KRDB	0,067	48,89%
MEGA	0,49	19,51%
RTGR	115	15,0%

Лидеры падения P3

ENUG	10	-16,6%
KRAZ	0,034	-7,86%
HRTR	0,5	-4,78%
CGOK	6,552	-2,21%
STIR	13,22	-2,07%

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 0,0380 и 0,0395
AVDK	Вниз	Прохождение 2,73 открывает дорогу вниз 2,62 и 2,45
	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	30,0 спустимся на поддержку 28,85 и 27,45
	Вверх	Пройдя сопротивление 32,45 открывается дорога наверх 33,0 и 33,75
MSICH	Вниз	1785 следующий уровень 1745 и 1640
	Вверх	Пробивая 1860 следующий уровень 1900 и 1945
UNAF	Вниз	Пробитие 125 далее 117 и 110 поддержка
	Вверх	138, далее 149 и следующее сопротивление 161
USCB	Вниз	0,165 проходим, идем 0,16 и дальше 0,149
	Вверх	0.1845 пробивая, идем на 0,19 и 0,1965



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**Fitch снизило суверенный рейтинг Украины до CCC**

Агентство Fitch Ratings последним из трех крупнейших международных рейтинговых агентств снизило суверенный рейтинг Украины до преддефолтного уровня. Эксперты уверены, что ухудшение рейтингов вызвано зависимостью Украины от российских займов. В условиях отсутствия других кредиторов любая отсрочка предоставления очередного транша кредита РФ повышает риски дефолта Украины. При этом низкие рейтинги страны не позволяют занимать требуемый объем денег на рынке по приемлемой цене.

Международные рейтинговые агентства в течение полутора недель массово пересматривали рейтинги Украины. Последним коррекцию провело агентство Fitch, которое в пятницу снизило долгосрочный рейтинг Украины по обязательствам в иностранной валюте с уровня В- до уровня CCC. Долгосрочный рейтинг Украины по обязательствам в национальной валюте подтвержден на уровне В-. Прогноз рейтинга в национальной валюте — "негативный". Рейтинг гособлигаций в иностранной валюте был пересмотрен с уровня В- до CCC, тогда как для госбумаг в гривне он был сохранен на уровне В-.

Рейтинги группы CCC означают, что дефолт представляется реальной возможностью, а способность эмитента выполнять финансовые обязательства зависит от деловой или экономической конъюнктуры. Настолько низкого рейтинга от Fitch у страны еще не было. От дефолта Украину отделяет несколько шагов: CC (высокая вероятность дефолта), C (дефолт неизбежен), D (дефолт). "Fitch предполагает длительный период политической неопределенности и отсутствия ясности относительно планов правительства по внешнему финансированию", — говорится в сообщении агентства. 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.

