

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США завершили торги на положительной территории. Инвесторы ожидают полугодичного отчета по монетарной политике ФРС, который завтра в качестве председателя в первый раз представит Джанет Йеллен. Отсутствие ярко выраженной тенденции частично также объясняется отсутствием публикаций каких-либо макроэкономических отчетов.

Среди корпоративных сообщений вчерашнего дня стоит отметить публикацию данных по продажам **McDonald's (MCD)** за январь. Согласно предоставленному отчету, сопоставимые общие продажи выросли на 1.2%. Рост продаж наблюдался в Европе (+2,0%) и странах Азиатско-тихоокеанского региона (+5,4%), при этом продажи в США упали на 3,3%, что и отравило акции компании в минус (-0,84% на момент подготовки материала).

Рост сегодня показали акции **Apple (AAPL, +1.73%)**. Поддержку акциям компании оказывали сообщения о том, что инвестор-миллиардер Карл Айкан не будет настаивать на том, чтобы правление производителя смартфонов iPhone одобрило обратный выкуп акций компании на сумму \$50 млрд. Айкан озвучил свою позицию после того, как на прошлой неделе поступили сообщения о том, что с момента публикации последнего квартального отчета Apple выкупила собственных акций на сумму \$14 млрд. Перспективы ослабления конфликта между Айканом и руководством Apple оказали поддержку акциям компании.

Европа

Европейские фондовые индексы почти не изменились, так как рост акций L'Oreal SA и Nokia Oyj помог компенсировать слабые данные по промышленному производству Франции и Италии. Как стало известно, промышленное производство во Франции выросло на 0,5 процента в декабре по сравнению с соответствующим месяцем прошлого года. Экономисты ожидали более быстрого увеличения на 1 процент. В ноябре производство записало рост на 1,7 процента. Промышленное производство сократилось на 0,3 процента по сравнению с ноябрем, когда был зарегистрирован рост на 1,2 процента. Ожидания были сокращения на 0,1 процент.

В течение трех месяцев, закончившихся в декабре, производство выросло на 0,3 процента по сравнению с предыдущим трехмесячным периодом. Промышленное производство выросло на 0,5 процента в квартальном измерении.

Между тем, другой отчет показал, что промышленное производство в Италии сократилось впервые за четыре месяца в декабре. Объем промышленного производства упал на 0,9 процента в месячном измерении, сменив рост на 0,3 процента в ноябре. Это было первое падение с августа 2013 года, когда производство сократилось на 0,1 процента. В годовом исчислении объем промышленного производства снизился на 0,7 процента.

Азия

Сегодня финансовые рынки Японии были закрыты в связи с празднованием национального праздника. В декабре число утвержденных кредитов на покупку жилой недвижимости в Австралии упало на 1,9%, тогда как большинство экономистов ожидало рост на 1,0%. Рекордно низкие процентные ставки привели к росту сферы недвижимости, что помогает защитить экономику, особенно после окончания десятилетнего инвестиционного бума в горнодобывающую промышленность. В свою очередь январский индекс деловых условий в Австралии от NAV вырос до 4 по сравнению с 3 в декабре, а индекс делового доверия поднялся до 8 с 6.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
00:00	Япония	Официальный выходной день			
02:01	Великобритания	Наблюдения розничных продаж г/г	Январь	+0.4%	+0.8%
04:00	Китай	Сальдо торгового баланса, млрд	Январь	25.6	24.2
04:00	Китай	Объем выданных займов, млрд юаней	Январь	483	1100
12:00	Великобритания	Речь заместителя Банка Англии Эндрю Бэйли			
16:00	США	Речь члена Комитета по открытым рынкам ФРС Ч. Пlossера			
17:00	США	Товарные запасы на складах оптовой торговли	Декабрь	+0.5%	+0.5%
17:00	США	Уровень вакансий и текучести рабочей силы, тыс.	Декабрь	4001	
17:00	США	Полугодовой отчет по денежно-кредитной политике председателя совета управляющих ФРС Джанет Йеллен			

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	895,16	-0,58%
UXagro	1025,63	-6,27%
FTSE	6592	+0,31%
CAC	4237	+0,21%
DAX	9290	-0,13%
RTS	1334	-0,15%
MICEX	1476	+0,01%
S&P	1800	+0,17%
DJ	15802	+0,05%
Nikkei	14718	+1,77%
Hang Seng	21992	+1,93%
S&P/ASX	5254	+0,62%
Shanghai	2104	+0,86%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1803	+0,27%
BRENT	108,65	0,13%
GOLD	1283	+0,69%
EUR/USD	1,3662	+0,13%
USD/UAH	8,5201	-0,34%
EUR/UAH	11,6161	-0,12%
RUB/UAH	0,2445	-0,57%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие сегодня небольшим ростом на поддержку 900UX, 900UX-03.14, с проторговкой данного горизонтального сопротивления. Пробитие данного уровня позволит вырасти к сопротивлению канала 912-915UX, 915-917UX-03.14. Поддержка находится на уровне 885UX, 887-890UX-03.14. Денежная база в Украине в январе-2014 снизилась на 4,1%. Финпомощь Украине будет оказана в случае проведения реформ новым правительством - выводы Совета ЕС. Внешний новостной фон позитивный. Азиатские рынки растут, только без Японии. Сегодня в Японии национальный праздник «День основания государства». Россия торгуется в зеленой зоне, а так же открывшая сессию Европа зеленеет. Важная новость, сегодня выступает глава ФРС Джанет Йеллен в Палате представителей.

Диапазон торговли на сегодня 880-921UX и 890-935 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 972 (минимум 15.03.13)

Сопротивление 2: 944 (минимум 25.11.13)

Сопротивление 1: 921 (максимум 17.01.14)

Цена: 895,16 (-0,58%)

Поддержка 1: 879 (минимум 05.12.13)

Поддержка 2: 854 (минимум 30.10.13)

Поддержка 3: 836 (минимум 14.10.13)

Индекс вчера прекрасно подошел к поддержке канала 885-887 и отскочил вверх. Сегодня возможен рост на открытии, сразу 900, а возможно снижение на 885 с последующим ростом к 900 сопротивление. Пробитие данного уровня сопротивления позволит расти к основной цели 912-915 сопротивление канала. Поддержка

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0362	-0,82%
AVDK	2,817	-0,28%
AZST	0,596	-1,00%
BAVL	0,1125	0,09%
CEEN	4,445	0,38%
DOEN	31,87	-1,70%
ENMZ	31,49	-0,16%
MSICH	1791	-2,02%
UNAF	134	0,00%
USCB	0,1750	1,33%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	8882,6	33,12%
UNAF	2570	9,58%
CEEN	2500	9,32%
SORN	2257	8,4%
BAGRO1	1324,6	4,9%

Лидеры роста P3

SZLV	0,251	73,10%
ENUG	15	46,34%
PFTS	1300	18,18%
VOEN	1,21	10,00%
YASK	0,57	3,45%

Лидеры падения P3

HOEN	0,23	-52,08%
SHCHZ	0,38	-2,56%
UTLM	0,1201	-2,36%
SGOK	7,82	-2,24%
MSICH	1791	-2,02%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
06.01.2014	17715	-26,3%



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	Соппротивление 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	1745 следующий уровень 1700 и 1640
	Вверх	Пробивая 1830 следующий уровень 1895 и 1950
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: **TATM**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Турбоатом объявил, что закончил 2013 год с рекордной прибылью — 584 млн грн. Согласно сообщению предприятия, доход от реализации продукции увеличился на 37% — до 1,9 млрд грн. Удельный вес экспорта в общем объеме реализации составил 49%. Инвестиции в техническое перевооружение и капитальный ремонт превысили 80 млн грн. Напомним, в 2012 году чистая прибыль "Турбоатома" составила 308,9 млн грн. Предприятие специализируется на производстве турбин для тепловых и атомных электростанций. 75,22% акций компании принадлежит государству в лице Фонда госимущества. "Украинские новости"

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**Доля иностранного капитала в банковской системе Украины сократилась до 34%**

Доля иностранного капитала в украинской банковской системе (уставном капитале банков) в 2013 году сократилась на 5,5 процентных пунктов - до 34%, сообщается на сайте Национального банка Украины.

Согласно данным НБУ, в декабре 2013 года доля иностранного капитала по сравнению с ноябрем выросла на 0,3 п.п.

Количество банков с иностранным капиталом в 2013 году сократилось на 4 банка и на 1 января 2014 года составило 49, количество банков со 100% иностранным капиталом сократилось на 3 банка до 19, общее количество банков, имеющих банковскую лицензию увеличилось на 4 и составило 180 банков.



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.

