

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США завершили торги на положительной территории. После открытия в минусе, рынки начали отыгрывать падение. Катализатором можно считать уже позабытую тему о влиянии плохих новостей на темпы сворачивания программы количественного смягчения (QE). Так, до открытия регулярной сессии, кроме плохих новостей по количеству первичных обращений за пособием по безработице были опубликованы январские данные по розничным продажам в США, которые неожиданно снизились, в то время как альтернативный датчик потребительских расходов также сократился. Министерство торговли сообщило, что розничные продажи упали на 0.4 процента в прошлом месяце, во главе с падением продаж автомобилей. Продажи упали на пересмотренные 0.1 процента в декабре. Экономисты прогнозировали, что объем розничных продаж будет неизменным в январе после роста на 0.2 процента в декабре, о котором сообщалось ранее.

Из азиатских новостей, стоит отметить, что власти Китая ожидают снижения темпов роста экспорта. Источники, знакомые с планами властей Китая, сообщили сегодня, что политики рассчитывают на замедление темпов роста экспорта в этом году до уровня 7.5 процента, что меньше прошлогодних значений. Также источники на условиях анонимности заявили, что целевой объем экспорта в долларовом выражении был доведен до сведения экономических министерств и региональных властей в качестве внутреннего ориентира при составлении экономических планов. Напомним, что в 2013 году поставки китайских товаров за рубеж выросли на 7.9 процента, хотя общий рост экспорта и импорта был запланирован на уровне 8 процентов.

Европа

Европейские фондовые индексы завершили сессию смешано, прервав при этом самую длительную победную серию в этом году, так как компании Rolls-Royce Holdings Plc и BNP Paribas SA сообщили о своих финансовых результатах, которые оказались хуже прогнозов.

Акции **Rolls-Royce** упали на 14 процентов, показав свой самый большой спад с октября 2008 года. Создатель коммерческих реактивных двигателей сказал о том, что в 2014 доход не увеличится, потому что снижение спроса на военную технику вызовет падение гражданско-авиационных продаж. Компания сообщила, что прибыль до налогообложения без учета хеджирования и некоторых разовых статей выросла до 1,76 млрд фунтов стерлингов (\$2,9 млрд) в 2013 году, в то время как объем продаж вырос на 27 процентов до 15,5 млрд фунтов.

Азия/Австралия

Сегодня Национальное бюро статистики в Пекине заявило, что в январе индекс потребительских цен вырос такими же темпами, как и в декабре, на 2,5% по сравнению с тем же периодом годом ранее. Индекс цен производителей упал на 1,6% в соответствии с прогнозами аналитиков. Напомним, что Китай является крупнейшим торговым партнером Австралии и Новой Зеландии.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
03:30	Китай	Индекс цен производителей, г/г	Январь	-1.4%	-1.6%
03:30	Китай	Индекс потребительских цен, г/г	Январь	+2.5%	+2.4%
08:30	Франция	ВВП, г/г (предварительные данные)	IV кв	+0.2%	+0.6%
09:00	Германия	ВВП, г/г (предварительные данные)	IV кв	+1.1%	+1.3%
12:00	Еврозона	Сальдо торгового баланса с сезонными поправками	Декабрь	16.0	14.5
12:00	Еврозона	ВВП, кв/кв (предварительные данные)	IV кв	+0.1%	+0.2%
12:00	Еврозона	ВВП, г/г (предварительные данные)	IV кв	-0.4%	+0.4%
15:30	США	Индекс цен на импорт, м/м	Январь	0.0%	-0.1%
16:15	США	Промышленное производство, м/м	Январь	+0.3%	+0.2%
16:15	США	Использование мощностей	Январь	79.2%	79.4%
16:55	США	Индекс потребительских настроений от Reuters/Michigan (предв)	Февраль	81.2	80.6

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	927,76	+0,63%
UXagro	1017,09	+0,61%
FTSE	6659	-0,24%
CAC	4313	+0,17%
DAX	9597	+0,60%
RTS	1353	+0,90%
MICEX	1493	+0,64%
S&P	1830	+0,59%
DJ	16028	+0,40%
Nikkei	14313	-1,53%
Hang Seng	22356	+0,84%
S&P/ASX	5356	+0,91%
Shanghai	2116	+0,84%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1824	-0,29%
BRENT	108,34	-0,21%
GOLD	1308	+0,42%
EUR/USD	1,3700	+0,16%
USD/UAH	8,8300	+0,68%
EUR/UAH	12,0679	+1,34%
RUB/UAH	0,2510	-0,27%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие коррекцией вниз на поддержку 921UX, 920UX-03.14, с проторговкой данного уровня. Пробития данной поддержки, позволит опуститься на поддержку диагонали канала 908-910UX, 912UX-03.14. В противном случае от поддержки 921, можем возобновить рост на сопротивление канала 945UX, 950UX-03.14. Минфин Украины в четверг внепланово продал 5-летние ОВГЗ на 1,655 млрд грн., позитив. Внешний новостной фон умеренно позитивный. Азиатский рынок торгуется разнонаправленно, статистика по Китаю вышла положительная, а вот укрепление йены привело к снижению Японии. Российский рынок пока снижается, курс российской валюты вновь испытал существенное давление и потерял более 1% к доллару. Диапазон торговли на сегодня 900-943UX и 910-955 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 1007 (минимум 27.02.13)
Сопrotивление 2: 972 (минимум 15.03.13)
Сопrotивление 1: 944 (максимум 25.11.13)
Цена: 928,77 (0,74%)
Поддержка 1: 898 (максимум 09.12.13)
Поддержка 2: 879 (минимум 05.12.13)
Поддержка 3: 854 (минимум 30.10.13)

Индекс вчера прекрасно вышел на новый уровень, пробив горизонтальное сопротивление 921, продолжая двигаться в восходящем канале. Сегодня можно предположить, так как пятница и закрытие позиций перед выходными, будет коррекция на поддержку 921. После достижения поддержки, проторговав на данном уровне некоторое время может быть отскок вверх к предыдущему уровню 928. Новое сопротивление 945-947 и есть ближайшая цель. Пробитие поддержки 921, позволит снизиться на 908, диагональное сопротивление канала.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0361	-0,28%
AVDK	2,82	-0,35%
AZST	0,617	-0,32%
BAVL	0,1145	0,62%
CEEN	4,602	-0,53%
DOEN	32,69	1,00%
ENMZ	31,35	-1,10%
MSICH	1925	2,28%
UNAF	153,9	0,07%
USCB	0,1709	1,48%

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

DOON	26	217,03%
HOEN	0,517	49,86%
ENUG	22,9	17,56%
DGRM	0,5905	7,36%
KIEN	8,5	-13,27%

Лидеры падения P3

KYAN	7,1	-29,00%
SLVT	9,23	29,00%
DNON	93	-25,6%
SZLV	0,1	-20,63%
SGOK	7,78	-1,49%

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 4,55 идем на 4,33 и 4,16
	Вверх	При прохождении 4,75 следующая цена 5,04 и 5,17
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 1952 следующий уровень 2000 и 2060
UNAF	Вниз	Пробитие 141 далее движение на 126 и 117 поддержка
	Вверх	161, далее 171и следующее сопротивление 184
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: **SVGZ**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Стахановский вагоностроительный завод получил разрешение на покупку чешского производителя литья SCB Foundry. Антимонопольный комитет (АМКУ) предоставил Стахановскому вагоностроительному заводу (СВЗ; входит в группу "Финансы и Кредит" Константина Жеваго) разрешение на приобретение свыше 50% чешского предприятия. В последние годы производителем литья SCB Foundry управляет кредитор — компания Integrated Rail-Casting, связанная с Константином Жеваго. Последние несколько лет СВЗ для производства грузовых вагонов использует именно литье чешских предприятий. В 2013 году украинский завод совместно с SCB Foundry начали внедрять на мощностях последних производство усиленной конструкции рам вагонов, на использование которых решил перейти СВЗ в соответствии с рекомендациями Объединения производителей железнодорожного транспорта СНГ. Интерфакс Украина

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

Киевэнерго объявило о намерении перейти на прямые договоры с потребителями. По словам генерального директора "Киевэнерго" Александра Хоменко, "Киевэнерго" рассчитывает перейти на прямые договоры по отоплению и горячему водоснабжению с 50% жителями Киева до 2018 года. "Остальные 50% будут работать с жилищно-коммунальными хозяйствами по старой схеме", — сказал он. Топ-менеджер подчеркнул, что в 2014 году перед "Киевэнерго" стоит задача заключить прямые договоры с 200-220 тыс. абонентами. "Киевэнерго" эксплуатирует все столичные энергетические объекты, за исключением Дарницкой ТЭЦ. Компания контролируется энергохолдингом ДТЭК, который владеет 72,33% акций "Киевэнерго". Еще 25%+1 акция принадлежит НАК "Энергетическая компания Украины". Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Минпромторг РФ объявил о возникновении трудностей при согласовании программы выпуска самолетов Ан-124 "Руслан".**

По мнению директора департамента авиапромышленности минпромторга РФ Андрея Богинского, возобновление выпуска самолета Ан-124 будет возможно только после формирования портфеля заказов, который окупит затраты на производство. Чиновник напомнил, что в конце 2013 года между Украиной и Россией было подписано межправительственное соглашение по созданию совместного предприятия по модернизации и возобновлению выпуска самолета "Руслан". Предполагался выпуск 80 машин общей стоимостью почти \$13 млрд. Ан-124 — крупнейший в мире эксплуатируемый транспортный самолет, разработанный в СССР в конце 1970-х годов. Его первый полет состоялся в 1981 году. После остановки его выпуска в 1995 году Украина и Россия неоднократно пытались восстановить производство Ан-124, однако до сих пор этого сделать не удавалось. Благодаря модернизации грузоподъемность рампового самолета может быть увеличена со 120 т до 150 т. 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.

