

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

По итогам пятницы индексы США показали прирост, не смотря на старт торгов ниже нулевой отметки. Отметим, что негативно на динамику торгов повлияли данные по промпроизводству, которые были компенсированы отчетом по индексу цен на импорт. Как стало известно, промышленное производство снизилось с учетом сезонных колебаний на 0,3% в январе по сравнению с предыдущим месяцем. Это было первое снижение с июля. Коэффициент использования производственных мощностей, датчик активности в различных отраслях промышленности, уменьшился на 0,4 процентного пункта до уровня 78,5%. Обе цифры оказались ниже ожиданий.

Другой отчет показал, что цены на импорт выросли второй месяц подряд в январе на 0,1 процента, после увеличения на 0,2 процента в декабре. В январе более высокие нетопливные цены компенсировали снижение цен на топливо. Экспортные цены также выросли в январе на 0,2 процента после роста на 0,4 процента в декабре.

Между тем, добавим, что предварительные результаты исследований, которые были представлены Thomson-Reuters и Мичиганским институтом, показали, что в феврале американские потребители чувствовали себя также в отношении экономики, как это было зафиксировано в прошлом месяце. Согласно данным, в феврале предварительный индекс потребительских настроений остался на уровне окончательного чтения за январь 81,2. Стоит отметить, что согласно средним оценкам экспертов, данный индекс должен был снизиться по сравнению с январским значением до отметки 80,6.

Европа

Европейские фондовые индексы выросли, и зафиксировали свой самой большой еженедельный прирост в этом году, так как лучшие, чем прогнозировалось, данные по ВВП Еврозоны и потребительскому доверию в США, компенсировали слабый отчет по промпроизводству.

Как стало известно, экономика еврозоны выросла в последнем квартале 2013 года более, чем прогнозировалось во главе с Германией и Францией. Валовой внутренний продукт в зоне евро вырос на 0,3 процента после увеличения на 0,1 процента в третьем квартале, превзойдя средний прогноз экономистов 0,2 процента.

Общеввропейский Stoxx Europe 600 Index прибавил 0,5 процента. Датчик вырос на 2,5 процента на этой неделе, так как комментарии главы Федеральной резервной системы Джанет Йеллен увеличили оптимизм касательно того, что экономика США может выдержать уменьшенные ежемесячные покупок облигаций.

Азия/Австралия

Опубликованные сегодня в докладе цифры по ВВП Японии неожиданно замедлились. Согласно данным представленным секретариатом кабинета министров, объем внутреннего валового продукта Японии за 4-й квартал вырос в годовом исчислении на 1%, по сравнению с 1,1% ростом в предыдущем квартале. Согласно средней оценке аналитиков, ВВП должен был показать рост на 2,8%. в январе в КНР было выдано новых кредитов на сумму 1,32 трлн. юаней (218 млрд. долларов) по сравнению с 482,5 млрд. юаней в декабре. Объем вновь выданных кредитов оказался выше средних оценок экспертов. В январе прошлого года было зафиксировано в общей сложности 1.07 трлн. юаней в виде новых кредитов.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

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

02:01	Великобритания	Индекс цен на жильё от Rightmove (м/м)	Февраль	+1.0%	
02:01	Великобритания	Индекс цен на жильё от Rightmove (г/г)	Февраль	+6.3%	
02:30	Австралия	Продажи новых транспортных средств, м/м	Январь	+1.7%	-3.5%
02:30	Австралия	Продажи новых транспортных средств, г/г	Январь		+0.1%
06:30	Япония	Промышленное производство, м/м (окончательные данные)	Декабрь	+1.1%	+1.1%
06:30	Япония	Промышленное производство, г/г (окончательные данные)	Декабрь	+7.3%	+7.3%
11:00	Еврозона	Встреча Еврогруппы			
15:30	США	Официальный выходной день			

Фондовые индексы

UX	927,37	-0,04%
UXagro	1024,10	+0,69%
FTSE	6664	+0,07%
CAC	4340	+0,63%
DAX	9662	+0,68%
RTS	1349,98	+0,50%
MICEX	1507	+0,76%
S&P	1839	+0,50%
DJ	16154	+0,79%
Nikkei	14393	+0,56%
Hang Seng	22539	+1,08%
S&P/ASX	5382	+0,50%
Shanghai	2135	+0,91%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1838	-0,12%
BRENT	108,34	-0,21%
GOLD	1325	+0,54%
EUR/USD	1,3703	+0,10%
USD/UAH	8,8300	0,00%
EUR/UAH	12,0865	+0,15%
RUB/UAH	0,2510	0,00%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня день экспирации месячного опциона и торговля обещает быть волатильной. Ожидаем открытие нейтральным 927UX, 930UX-03.14, пробитие уровня предыдущего максимума 932UX, 935UX-03.14, открывает движение вверх к диагональному сопротивлению 945UX, 950UX-03.14. Пробитие сопротивления, 921UX, 925UX-03.14, даст направление на снижение к диагональной поддержке 915UX, 917UX-03.14. Сегодня в США выходной день, биржи АТР начали новую неделю ростом. Сдерживающим фактором роста выступила статистика по Японии, отразившая замедление ВВП, в то же время, цифры, показавшие рост потребительского кредитования в Китае, стимулируют покупки. Российские площадки начали день повышением. Сегодня в США биржи не работают, выходной, День президента. Диапазон торговли на сегодня 900-943UX и 910-955 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 1007 (минимум 27.02.13)

Сопротивление 2: 972 (минимум 15.03.13)

Сопротивление 1: 944 (максимум 25.11.13)

Цена: 927,37 (-0,04%)

Поддержка 1: 898 (максимум 09.12.13)

Поддержка 2: 879 (минимум 05.12.13)

Поддержка 3: 854 (минимум 30.10.13)

Открытие нейтральное 925-927, с большой вероятностью на снижение к поддержке канала 915, при условии пробития уровня 921. В случае пробития верхнего максимума 932, есть все шансы подойти к верхней границе канала 945, от куда будет откат вниз на 933.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0363	0,55%
AVDK	2,795	-0,89%
AZST	0,602	-2,00%
BAVL	0,1146	0,09%
CEEN	4,57	-0,75%
DOEN	33,05	1,18%
ENMZ	31,25	-0,30%
MSICH	1958	1,71%
UNAF	154,4	0,29%
USCB	0,164	-3,19%

Лидеры роста объемов РЗ 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 РЗ

CHON	1,61	46,5%
ENUG	22,99	35,24%
DOGZ	0,53	32,5%
SMEN	2,026	26,55%
SHCHZ	0,485	24,52%

Лидеры падения РЗ

LUAZ	0,0234	-10,0%
KVBZ	18,01	-4,96%
DNEN	261	-3,33%
USCB	0,164	-3,19%
AZST	0,602	-2,00%

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	Сопrotивление 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 1962 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	0,160 проходим, идем 0,1545 и дальше 0,149
	Вверх	0.1845 пробивая, идем на 0,19 и 0,1965



Корпоративные новости эмитентов**Информация об эмитенте**Тиккер: **KRAZ**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

ПАО "АвтоКрАЗ" (Кременчуг Полтавской обл.), единственный в Украине производитель большегрузных автомобилей, по предварительным данным, завершил 2013 год с чистой прибылью в размере 19,79 млн грн, что на 29,9% выше аналогичного показателя 2012 года.

Согласно опубликованному в прессе объявлению о проведении общего собрания акционеров компании 21 марта, в повестку внесен вопрос о распределении полученной за год прибыли, выплате дивидендов и формированию фондов компании. В повестку дня собрания также внесены, в частности, вопросы о ликвидации представительств компании, а также об изменениях в органах управления. 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**В 2013 г. дефицит внешней торговли составил \$8,5 млрд.**

В 2013 году отрицательное сальдо внешней торговли товарами и услугами улучшилось на 509,5 млн долларов по сравнению с 2012 годом и составило 8 475,8 млн долларов.

Об этом сообщила Государственная служба статистики.

По данным Госстата, в 2013 году внешнеторговый оборот составил 160 728,8 млн долларов, уменьшившись по сравнению с 2012 годом на 13 074,3 млн долларов, или на 7,5%.

В том числе объем торговли со странами СНГ составил 57 366,1 млн долларов, уменьшившись на 9 669,3 млн долларов, или на 14,4% по сравнению с 2012 годом.

По уточненным данным, в 2012 году отрицательное сальдо внешней торговли товарами и услугами составило 8 985,3 млн долларов.

Как сообщало агентство, в январе-сентябре 2013 года отрицательное сальдо внешней торговли товарами и услугами улучшилось на 389,6 млн долларов по сравнению с январем-сентябрем 2012 года и составило 5 835,8 млн долларов.



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.

