

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Торги на американских фондовых рынках не проводились в связи с празднованием Президентского Дня.

Европа

Европейские фондовые индексы закрылись смешано после фиксации самого большого недельного подъема в этом году.

Отметим, что вчерашний день не был богат на экономические события, Европа и Британия не запланировали важных публикаций. Впрочем, в ближайшее время в фокусе внимания инвесторов будут заседания Еврогруппы и Экофин, где традиционно особое внимание будет уделено банковскому союзу и единому механизму санации банков. Напомним, что в США и Канаде сегодня национальный праздник.

Общеввропейский Stoxx Europe 600 индекс вырос на 0,4 процента. Stoxx 600 вырос на 2,5 процента на прошлой неделе после того, как Федеральная резервная система заявила, что ее стимулирующая политика продолжит реагировать на экономические данные.

Небольшое влияние на ход торгов оказал отчет, который показал, что цены на жилье в Британии заметно выросли в феврале, зафиксировав при этом самое большое увеличение за последние семь лет. Об этом было сказано в данных, выпущенных сайтом по продаже недвижимости Rightmove. Согласно отчету, средние цены на жилье по всей Англии и Уэльсе увеличились в феврале до £ 251 964, что оказалось на 6,9 процента выше, чем за этот же период прошлого года, так как спрос со стороны потенциальных покупателей продолжил укрепляться. Добавим, что последний скачок оказался самым высоким (в годовом выражении), начиная с ноября 2007 года.

Азия/Австралия

Пара выросла к ¥102.75, обновила не только сессионный, но и месячный максимум после объявления решения Банка Японии о увеличении денежной базы на 60-70 триллионов иен (686 млрд. долларов). Также ЦБ удвоил программу кредитования до 7 трлн. иен в целях поддержки экономики. Кроме того, Банк Японии продлил сроки обеих программ на год. «Это решение было с энтузиазмом принято инвесторами и вызвало всплеск интереса к рискованным активам», - отмечает Юсуке Хосокава, глава валютных продаж Sumitomo Mitsui. «Похоже, все идет к тому, что где-то в апреле Банк Японии повысит целевой объем денежной базы», - считает Джозеф Капурсо, сиднейский стратег CBA.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
03:00	Япония	Решение по ставкам Банка Японии	0.10%	0.10%	
03:00	Япония	Комментарии Банка Японии по денежно-кредитной политике			
09:00	Еврозона	Сальдо платежного баланса, с учетом сезонных поправок, млрд	Декабрь	23.5	19.8
09:00	Еврозона	Встреча совета министров финансов стран Евросоюза			
09:30	Великобритания	Индекс розничных цен, м/м	Январь	+0.5%	-0.5%
09:30	Великобритания	Индекс розничных цен, базовое значение, г/г	Январь	+2.8%	
09:30	Великобритания	Индекс отпускных цен производителей, г/г	Январь	+1.0%	+0.8%
09:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, г/г	Январь	+2.0%	+2.0%
09:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Январь	+1.7%	+1.9%
10:00	Еврозона	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Февраль	73.3	73.9
10:00	Германия	Индекс настроений в деловой среде от института ZEW	Февраль	61.7	61.3
13:30	США	Индекс активности в производственном секторе от ФРБ Нью-Йорка	Февраль	12.51	9.9
15:00	США	Индекс состояния рынка жилья от NABW	Февраль	56	56

Фондовые индексы

UX	928,94	+0,17%
UXagro	1054,86	+1,81%
FTSE	6736	+1,09%
CAC	4335	-0,12%
DAX	9657	-0,06%
RTS	1348	+0,11%
MICEX	1512	+0,34%
S&P	1839	+0,50%
DJ	16154	+0,79%
Nikkei	14843	+3,13%
Hang Seng	22543	+0,03%
S&P/ASX	5392	+0,18%
Shanghai	2119	-0,77%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1841	+0,07%
BRENT	109,08	-0,01%
GOLD	1318	-0,78%
EUR/USD	1,3715	+0,07%
USD/UAH	8,8890	+0,66%
EUR/UAH	12,1788	+0,76%
RUB/UAH	0,2522	+0,47%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие нейтральное 925-928UX, 930UX-03.14, продолжаем торговаться в узком диапазоне 922-932UX, 924-935UX-03.14. Пробитие одного из уровней будет задавать направленность движения, пробитие поддержки означает снижение на 910UX, 915UX-03.14. Пробитие сопротивления будет говорить о новом росте и цель 945UX, 952-955UX-03.14 Розничный товарооборот в Украине в январе вырос на 8,8%, позитив. Действие в РФ сертификата на вагоны "Днепрвагонмаша" восстановят лишь при предоставлении данных по литью, позитив. Сегодня абсолютно нейтральный внешний фон и поводов для дальнейшего оптимизма особо нет. Азиатский рынок торгуется разнонаправленно, поддержку японскому рынку оказывает заявление BOJ по монетарной политике, в рамках которого прозвучало решение оставить текущую программу без изменения. А вот в Китае совсем наоборот обстоят дела, цифры по экономике выходят сильные, а вот радости они у инвесторов не вызывают, так как вместе с ростом экономики растёт и объём выданных кредитов и также растут просрочки по ним. 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: 928,94 (0,17%)

Поддержка 1: 898 (максимум 09.12.13)

Поддержка 2: 879 (минимум 05.12.13)

Поддержка 3: 854 (минимум 30.10.13)

Индекс достиг сопротивления в диапазоне 930-934, где мы начали наблюдать продажи и фиксацию прибыли. Еще некоторое время можем торговать этот уровень, но после будет новая коррекция на поддержку канала 910-913, где будем проторговывать уровень.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,036	-0,83%
AVDK	2,774	-0,73%
AZST	0,61	1,33%
BAVL	0,1141	-0,35%
CEEN	4,564	-0,17%
DOEN	32,88	-0,51%
ENMZ	31,42	0,54%
MSICH	1972	0,72%
UNAF	153,1	-0,65%
USCB	0,1688	2,93%

Лидеры роста объемов P3 грн.

UNAF	3536	18,63%
MSICH	3191	16,81%
BAGRO1	1711,6	9,02%
CEEN	1594	8,4%
BAVL	1270,7	6,7%

Лидеры роста P3

BKOK	0,75	50,0%
DNEN	279,1	6,93%
USCB	0,1688	2,93%
SGOK	8,097	2,51%
PGOK	8,5	2,41%

Лидеры падения P3

SLVT	6,55	29,04%
KYAN	5,041	29,0%
HRTR	0,473	-17,95%
MZVM	0,0925	-3,34%
KUBI	30,36	-1,24%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
06.02.2014	17715	-26,3%
13.02.2014	20648	16,55%



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 4,55 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	1905 следующий уровень 1845 и 1795
	Вверх	Пробивая 2000 следующий уровень 2060 и 2120
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: **USCB**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

Укрсоцбанк решил увеличить уставный капитал на 653,5 млн грн — до 2,4 млрд грн. Соответствующее решение было принято на общем собрании акционеров. Увеличение капитала банка связано с завершением присоединения УниКредит Банка к Укрсоцбанку: простые именные акции УниКредит Банка будут конвертированы в простые именные акции Укрсоцбанка. По состоянию на 1 января активы Укрсоцбанка составили 43 млрд грн, кредиты и задолженность клиентов — 27 млрд грн. kommersant.ua

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». [Kommersant.ua](http://kommersant.ua)

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.

