

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США зафиксировали по итогам сессии отрицательную динамику, но смогли отступить от минимумов сессии.

Вчера Глава ФРБ Филадельфии Чарльз Пlossер заявил, что рассчитывает на падение ставки безработицы до 6.2% к концу этого года. Представитель ФРС предположил: последние три отчёта NFP были слабыми ввиду «аномально неблагоприятных погодных условий в США», однако, согласно его ожиданиям, теперь американский рынок труда должен активно начать расти. Он также думает, что в этом году экономика США вырастет на 3%, и отмечает наличие восходящих рисков для инфляции в долгосрочной перспективе.

Все сектора индекса S&P, кроме одного, завершили торги в минусе. Самый большой спад показал сектор конгломератов (-2.0%). Рост зафиксировал только сектор здравоохранения (+0,2%).

Европа

Европейские фондовые индексы снизились после их первого еженедельного падения с января, что было связано с растущей напряженности вокруг Крыма и неожиданным спадом китайского экспорта. Как стало известно, зарубежные поставки Китая в феврале сократились на 18,1 процента по сравнению с годом ранее, показав самое большое снижение с августа 2009 года. Многие эксперты прогнозировали увеличение объема экспорта на 7,5 процента. Импорт вырос на 10,1% по сравнению с прогнозами увеличения на 8%. Согласно таможенным данным, объем импортированной в Китай нефти в феврале составил 23,05 тонн, на 18,1% ниже январского показателя. Значительное снижение китайского экспорта привело к дефициту в сумме \$22,98 млрд. в прошлом месяце, по сравнению с профицитом на уровне \$31,86 в январе. Аналитики ожидали, что профицит составит \$13,2 млрд. в феврале. Отдельный отчет показал: инфляция потребительских цен в Китае выросла на 2% в феврале за год, в соответствии с ожиданиями, в то время как инфляция цен производителей снизилась на 2%, по сравнению с прогнозами на падения на 1,9%.

Общеввропейский Stoxx Europe 600 Index снизился на 0,5 процента. По итогам прошлой недели индекс упал на 1,5 процента.

Национальные фондовые индексы упали в 12 из 18 западноевропейских рынков

Азия/Австралия

Азиатские фондовые индексы демонстрируют позитивную динамику. Основную поддержку индексам оказывало решение Центрального Банка Японии оставить процентную ставку на прежнем уровне 0,10% и сохранить монетарную политику без изменений.

Акции крупнейшего японского производителя цемента Taiheiyu Cement Corp., выросли на 4,7% после публикации хороших экономических данных о получении прибыли за последние шесть лет.

После того, как JPMorgan Chase & Co. повысил прогноз по акциям компании Yamada Denki Co., бумаги крупнейшего розничного продавца электроники выросли на 2,1%.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
08:00	Япония	Изменение объема заказов на оборудование (предв), г/г	Февраль	+40.3%	
09:00	Германия	Платежный баланс, млрд	Январь	23.5	13.0
09:00	Германия	Торговый баланс, млрд	Январь	18.5	19.3
09:30	Япония	Пресс-конференция Банка Японии			
11:30	Великобритания	Промышленное производство, м/м	Январь	+0.4%	+0.3%
11:30	Великобритания	Производство в обрабатывающей промышленности, м/м	Январь	+0.3%	+0.3%
11:30	Великобритания	Слушания по вопросам инфляции в парламенте	IV кв		
12:00	Еврозона	Встреча совета министров финансов стран Евросоюза			
16:00	США	Товарные запасы на складах оптовой торговли	Январь	+0.3%	+0.5%
16:00	США	Уровень вакансий и текучести рабочей силы, тыс.	Январь	3990	4030
17:00	Великобритания	Оценка изменения ВВП от NIESR	Февраль	+0.8%	
22:30	США	Изменение объема запасов сырой нефти по данным API, млн баррелей	Март	+1.2	

Фондовые индексы

Индекс	Значение	Изменение
UX	1080,70	+0,01%
UXagro	910,35	+1,83%
FTSE	6689	-0,35%
CAC	4371	+0,10%
DAX	9266	-0,91%
RTS	1148	-0,85%
MICEX	1328	-0,82%
S&P	1877	-0,06%
DJ	16419	-0,20%
Nikkei	15224	+0,69%
Hang Seng	22279	+0,06%
S&P/ASX	5413	+0,04%
Shanghai	2001	+0,10%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

Индекс	Значение	Изменение
S&P_fut	1877	+0,03%
BRENT	108,19	+0,32%
GOLD	1343	+0,28%
EUR/USD	1,3849	-0,20%
USD/UAH	9,2500	-1,59%
EUR/UAH	12,8140	-1,30%
RUB/UAH	0,2535	-1,93%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня большая вероятность снижения на открытии 1060-1065UX, 1055UX-03.14, поддержка, после проторговка и отскок вверх к основной цели на сегодня 1100UX, 1130UX-03.14, горизонтальное сопротивление. В против случае, пробитие поддержки и снижение на уровень 1045UX, 1030-1035UX-03.14. Внешний новостной фон негативен. Ситуация на Украине насчёт Крыма в последние дни накалилась ещё больше, однако шансы на мирное решение всех вопросов пока ещё велики. Есть и позитивная новость, представитель Белого дома Джей Карни – "В Вашингтоне убеждены, что существует путь урегулирования ситуации в Украине, который устроил бы всех". Азиатский рынок умеренно растет, чуть выше нуля торгуется. Негативная статистика из Китая привела к обвалу рынка акций металлургов, что может повлиять на стоимость украинских активов. Российский рынок торгуется в красной зоне, из-за опасений ввода экономических санкций со стороны Европы и США. Открывшая сессия Европа находится в зеленой зоне.

Диапазон торговли на сегодня 1050-1100UX и 950-1150 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 1170 (закрытие 17.07.12)
Сопrotивление 2: 1129 (максимум 25.02.14)
Сопrotивление 1: 1096 (закрытие 14.09.12)
Цена: 1080,70 (0,01%)

Поддержка 1: 1045 (максимум 05.03.13)
Поддержка 2: 1007 (минимум 27.02.13)
Поддержка 3: 972 (минимум 15.03.13)

Индекс продолжает торговаться в коридоре 1060-1100. Открытие сегодня снижением на 1065 диагональная поддержка, с отскоком вверх и возобновлением роста, основная цель на сегодня 1095-1100, горизонтальное сопротивление. Пробитие горизонтального сопротивления, отроет дорогу на 1150, максимум конца февраля.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,04	0,25%
AVDK	3,013	0,21%
AZST	0,71	-2,61%
BAVL	0,1569	0,90%
CEEN	5,672	1,83%
DOEN	41,7	0,97%
ENMZ	36,1	-2,12%
MSICH	1855	-2,21%
UNAF	203,4	1,52%
USCB	0,1828	2,7%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	25814	34,39%
CEEN	6886,6	9,18%
BAVL	6370,6	8,49%
DOEN	4675,7	6,23%
UNAF	4672	6,22%

Лидеры роста P3

SHKD	1,119	41,65%
UTLM	0,1878	28,98%
PGOK	13,29	20,27%
KRAZ	0,0521	12,04%
FORM	0,807	11,31%

Лидеры падения P3

DNEN	371	-7,25%
KVBZ	20,5	-5,88%
KREN	0,91	-5,21%
SVGZ	1,2	-2,68%
AZST	0,71	-2,61%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
20.02.2014	20617	-0,01%
27.02.2014	28591	38,67%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0392 идем дальше на 0,038 и 0 0368
	Вверх	0,0412 следующая цель 0,0425 и 0,0435
AVDK	Вниз	Прохождение 2,97 открывает дорогу вниз 2,85 и 2,72
	Вверх	3,12 открывает дорогу на 3,22 и 3,5
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,712 идем на 0,70и 0,685
	Вверх	Сопротивление 0,743 далее 0,75 и 0,78
BAVL	Вниз	0,151 пробивая, идем к 0,145 и 0,136
	Вверх	Прохождение 0,158 дальше идем 0,1635 и 0,1715
CEEN	Вниз	Пробитие 5,37 идем на 5,25 и 5,12
	Вверх	При прохождении 5,65 следующая цена 5,82 и 5,97
DOEN	Вниз	Поддержка 39,4 пробитие открывает направление вниз 38 и 37,05
	Вверх	42 пройдя это сопротивление идем на 43 и 45
ENMZ	Вниз	35 спустимся на поддержку 33,8 и 32,5
	Вверх	Пройдя сопротивление 40 открывается дорога наверх 43 и 45
MSICH	Вниз	1895 следующий уровень 1845 и 1795
	Вверх	Пробивая 1940 следующий уровень 1990 и 2030
UNAF	Вниз	Пробитие 195 далее движение на 185 и 165 поддержка
	Вверх	207 далее 215 следующее сопротивление 230
USCB	Вниз	0,174 проходим, идем 0,1645 и дальше 0,155
	Вверх	0.19 пробивая, идем на 0,2045 и 0,218



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

Енакиевский металлургический завод (ЕМЗ, Донецкая обл.), входящий в группу "Метинвест", в январе-феврале 2014 года увеличил выпуск готового проката, по оперативным данным, на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года – до 508 тыс. тонн.

Как сообщил агентству "Интерфакс-Украина" представитель предприятия, ЕМЗ за этот период увеличил выплавку стали на 11,6% - до 511 тыс. тонн, чугуна - на 8,4%, до 451 тыс. тонн, но сократил агломерата – на 5,4%, до 366 тыс. тонн.

В феврале завод выпустил 243 тыс. тонн готового проката, 241 тыс. тонн стали, 216 тыс. тонн чугуна и 166 тыс. тонн агломерата. План на март предусматривает выплавку 238 тыс. тонн стали, для чего потребуется, в частности, 40 тыс. тонн покупного металлолома. Интерфакс Украины

Информация об эмитентеТиккер: **DMKD**Влияние новости: **Негативное**Рекомендация: **Покупать****Новость**

Днепропетровский металлургический комбинат (ДМК) им. Дзержинского (Днепродзержинск Днепропетровская обл.), входящий в корпорацию "Индустриальный союз Донбасса" (ИСД, Донецк), в январе-феврале 2014 года сократил выпуск общего проката, по оперативным данным, на 16% по сравнению с январем-февралем 2013 года - до 436 тыс. тонн.

Как сообщил агентству "Интерфакс-Украина" представитель предприятия, за этот период комбинат сократил выплавку стали на 16,2% - до 428 тыс. тонн, чугуна - на 19,2%, до 382 тыс. тонн, агломерата – на 21,1%, до 645 тыс. тонн.

В феврале произведено 205 тыс. тонн проката, 203 тыс. тонн стали, 181 тыс. тонн чугуна и 292 тыс. тонн агломерата. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Потребительская инфляция ускорилась до 0,6%**

В феврале потребительский рынок ощутил последствия 4-процентной девальвации гривны в январе. Ускорение инфляции до 0,6% было вызвано ростом цен на бензин, автомобили, фрукты, а также на некоторые виды услуг. В такой ситуации февральская девальвация еще на 9-18% будет негативно влиять на рост цен в последующие месяцы. С учетом повышения тарифов на услуги ЖКХ инфляция по итогам года должна ускориться до 8%, предупреждают эксперты.

Потребительская инфляция в феврале ускорилась втрое — до 0,6% — по сравнению с темпами роста розничных цен в январе, сообщили вчера в Госстате. Последний раз такие высокие месячные темпы роста цен наблюдались в стране еще в мае 2011 года (0,8%). За счет ускорения инфляции в феврале среднегодовая инфляция за последние 12 месяцев за месяц выросла с 0,5% до 1,2%.

Рост цен объясняется продолжающимся подорожанием продуктов питания и девальвацией гривны, повлиявшей на цены импортных товаров. Согласно валютному "Ъ-Индикатору", за прошлый месяц национальная валюта ослабла к доллару с 8,69/8,74 грн за доллар до 9,45/10,28 грн за доллар. Котировки доллара подскочили на 8,7-17,6%. В январе девальвация была умеренней — на 3,9-4%. 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.

