

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США зафиксировали по итогам сессии отрицательную динамику. В пятницу фондовые индексы США завершили торги снижением. Торговля сопровождалась средней волатильностью. Инвесторы проявляли осторожность из-за неопределённости в Украине, особенно в преддверии референдума в Крыму. После открытия регулярной сессии был опубликован индекс потребительских настроений, который неожиданно снизился в марте. Как показали предварительные результаты исследований, которые были представлены Thomson-Reuters и Мичиганским институтом, в текущем месяце американские потребители чувствуют себя более пессимистично в отношении экономики, чем было зафиксировано в прошлом месяце. Согласно данным, в марте предварительный индекс потребительских настроений снизился до уровня 79.9 по сравнению с окончательным чтением за февраль на уровне 81.6. Стоит отметить, что согласно средним оценкам экспертов, данный индекс должен был вырасти по сравнению с февральским значением до отметки 81.9.

Европа

Европейские фондовые индексы упали, достигнув при этом самого низкого уровня за пять недель, и зафиксировав второе еженедельное снижение, поскольку инвесторы ожидают референдум, который может привести к отделению Крыма от Украины.

«Рынки нервничают, потому что у нас есть два катализатора», сказал Андреас Липков, старший рыночный стратег-аналитик Kliegel & Hafner AG. «Во-первых, крымский кризис, и возможные развитие ситуации после референдума. Во-вторых, в настоящее время становится ясно, что восстановления Китая будет проходить сложнее, чем считалось ранее. Трудно понять, что будет дальше, поэтому инвесторы находятся в режиме «обороны» и стараются не рисковать».

В свою очередь, индекс опережающих индикаторов Великобритании вырос в январе. Из отчета, который был представлен сегодня Conference Board, стало известно, что ведущий экономический индекс Великобритании вырос в январе, восстановившись после снижения, которое отмечалось в предыдущем месяце. Согласно данным, ведущих экономических индексов Conference Board для Великобритании вырос на 0.7% в январе, после падения на 0.1% в декабре и увеличения на 0.6% в ноябре. Все семь компонентов индекса внесли позитивный вклад в этом месяце.

Азия/Австралия

На азиатских рынках не наблюдалось единой динамики. Валютная пара AUD/USD, обновила минимум под влиянием отчёта по продажам новых транспортных средств, публикуемого Австралийским бюро статистики, которое отражает число продаж новых транспортных средств в Австралии, индикатор за февраль месяц вырос на +0,1% против предыдущего значения -3,5%, а в годовом исчислении упал на -3,5% против прошлого периода -3,0%.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
11:30	Великобритания	Речь зам главы Банка Англии по фин стабильности Джона Канлифа			
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, м/м	Февраль	-1.1%	+0.4%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, г/г (окончательные данные)	Февраль	+0.8%	+0.8%
12:00	Еврозона	Индекс потребительских цен, базовое значение, г/г	Февраль	+0.8%	
13:00	Германия	Ежемесячный отчет Бундесбанка	Март		
14:30	США	Индекс активности в производственном секторе от ФРБ Нью-Йорка	Март	4.48	6.6
15:00	США	Чистый объем покупок американских ценных бумаг иностр инвесторами	Янв	-45.9	23.4
15:00	США	Общий объем покупок американских ценных бумаг иностр инвесторами	Январь	-119.6	
15:15	США	Промышленное производство, м/м	Февраль	-0.3%	+0.2%
15:15	США	Использование мощностей	Февраль	78.5%	78.7%
16:00	США	Индекс состояния рынка жилья от НАНВ	Март	46	50
17:00	Еврозона	Речь члена правления ЕЦБ Йенса Вайдмана			

Фондовые индексы

UX	1003,58	+0,18%
UXagro	889,42	+4,46%
FTSE	6528	-0,39%
CAC	4216	-0,81%
DAX	9056	+0,42%
RTS	1075,60	+1,24%
MICEX	1253	+1,28%
S&P	1841	-0,29%
DJ	16066	-0,27%
Nikkei	14278	-0,35%
Hang Seng	21479	-0,26%
S&P/ASX	5317	-0,22%
Shanghai	2024	+0,98%

Фьючерсы:

S&P 500

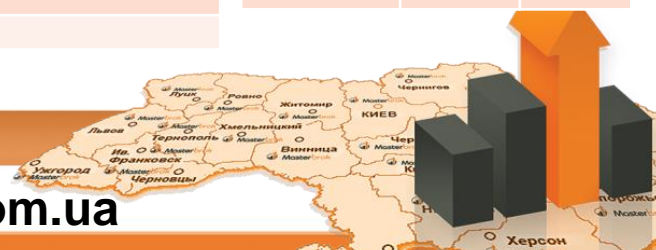


DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1843	+0,17%
BRENT	107,88	-0,37%
GOLD	1383	-0,15%
EUR/USD	1,3884	-0,15%
USD/UAH	9,95	+1,01%
EUR/UAH	13,8344	+0,65%
RUB/UAH	0,2712	+0,44%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Сегодня открытие нейтральное 1025-1030UX, 1020UX-03.14, с последующим ростом к диагональному сопротивлению 1050UX, 1040UX-03.14. Пробитие диагональной поддержки приведет к росту на недавние максимумы 1095UX, 1090UX-03.14. В противном случае откат вниз от диагонального сопротивления к горизонтальной поддержке 974UX, 1005UX-03.14. Крым станет частью России. На этой неделе заседание ФРС и выходящая статистика уйдут на второй план, основным будет оценка рынком экономических последствий потери Крыма и дальнейшие действия наших властей. Внешний новостной фон перед открытием умеренный. Азиатские фондовые площадки торгуются разнонаправленно, Шанхайский SSE прибавляет 0,5%. Россия сегодня открыла сессию и торгуется в зеленой зоне, открывая сессию Европа пока торгуется возле нуля.

Диапазон торговли на сегодня 974 -1050UX и 950 -1060 UX-03.14



Техника индекс UX

Сопротивление 3: 1129 (максимум 25.02.14)

Сопротивление 2: 1096 (закрытие 14.09.12)

Сопротивление 1: 1055 (максимум 06.02.13)

Цена: 1003,58 (0,18%)

Поддержка 1: 994 (закрытие 18.02.13)

Поддержка 2: 972 (минимум 15.03.13)

Поддержка 3: 944 (максимум 25.11.13)

В пятницу после резкого снижения и пробития поддержки 995-1000, все же удалось закрыть сессию выше 1000. Индекс продолжает торговаться в локальном нисходящем канале и открытие сегодня сложно спрогнозировать. То ли риски по потере Крыма, рынком уже заложены и тогда мы откроемся ростом на диагональное сопротивление 1050-1055 с проторговкой. То ли, мы будем снижаться еще на поддержку 970-974 с резким пробитием уровня 1000, в плоть до снижения на поддержку канала 900.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0371	-1,59%
AVDK	2,912	-0,89%
AZST	0,67	-0,22%
BAVL	0,1483	3,27%
CEEN	5,251	0,23%
DOEN	37,48	-0,13%
ENMZ	33,77	-1,80%
MSICH	1710	-1,44%
UNAF	185,1	0,60%
USCB	0,1729	0,52%

Лидеры роста объемов P3 грн.

MSICH	15378,7	28,24%
UNAF	9122	16,75%
CEEN	5125	9,41%
BAVL	3060	5,62%
DOEN	2647	4,86%

Лидеры роста P3

VGAZ	9,6	92,00%
PGOK	13,2	12,92%
SHCHZ	0,48	12,68%
DOGZ	0,56	12,00%
KVBZ	19,98	8,00%

Лидеры падения P3

TRBI	0,352	-29,18%
KYAN	2,541	-29,00%
SLVT	3,303	-29,00%
FORM	0,6	-22,08%
UTLM	0,149	-14,81%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
06.03.2014	32267	12,86%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0374 идем дальше на 0,0362 и 0,0348
	Вверх	0,0402 следующая цель 0,041 и 0,0422
AVDK	Вниз	Прохождение 2,85 открывает дорогу вниз 2,72 и 2,6
	Вверх	3,12 открывает дорогу на 3,22 и 3,5
AZST	Вниз	Пробитие поддержки 0,67 идем на 0,66 и 0,653
	Вверх	Сопротивление 0,712 далее 0,734 и 0,75
BAVL	Вниз	0,1420 пробивая, идем к 0,136 и 0,129
	Вверх	Прохождение 0,149 дальше идем 0,155 и 0,1635
CEEN	Вниз	Пробитие 5,2 идем на 5,10 и 4,95
	Вверх	При прохождении 5,4 следующая цена 5,65 и 5,82
DOEN	Вниз	Поддержка 37,1 пробитие открывает направление вниз 36 и 35,0
	Вверх	37,9 пройдя это сопротивление идем на 39,8 и 41,8
ENMZ	Вниз	34 спустимся на поддержку 33 и 31,4
	Вверх	Пройдя сопротивление 37,1 открывается дорога наверх 38,2 и 40
MSICH	Вниз	1734 следующий уровень 1705 и 1680
	Вверх	Пробивая 1835 следующий уровень 1895 и 1935
UNAF	Вниз	Пробитие 177 далее движение на 165 и 155 поддержка
	Вверх	195 далее 2207 следующее сопротивление 215
USCB	Вниз	0,1645 проходим, идем 0,155 и дальше 0,145
	Вверх	0,19 пробивая, идем на 0,2045 и 0,218



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

ПАО "Стахановский вагоностроительный завод" (СВЗ, Луганская обл.), крупное вагоностроительное предприятие Украины, в 2013 году, получило чистую прибыль, по предварительным данным, в размере 4,334 млн грн, что на 8,5% меньше аналогичного показателя 2012 года.

Согласно информации в опубликованном в прессе объявлении о проведении общего собрания акционеров предприятия 17 апреля, его нераспределенная прибыль на 1 января 2014 года составляла 515,64 млн грн, что практически соответствует показателю на ту же дату 2013 года.

За прошлый год текущие обязательства СВЗ сократились в 5,8 раза - до 145,29 млн грн, а долгосрочные возросли на 49%, до 587,95 млн грн. Интерфакс Украина

Информация об эмитентеТиккер: **TATM**Влияние новости: **Позитивное**Рекомендация: **Пересмотр****Новость**

ОАО "Турбоатом" (Харьков), крупнейший в Украине производитель турбинного оборудования, в 2014 году планирует получить доход от реализации продукции в размере 2 млрд 350 млн грн, что на 22,1% превысит аналогичный показатель 2013 года. Согласно информации пресс-службы на сайте "Турбоатома", при этом отчисления в бюджеты всех уровней, как ожидается, вырастут на 15,2% - до 385,58 млн грн. Кроме того, "Турбоатом" планирует в 3,5 раза увеличить инвестиции в техническое перевооружение и капитальный ремонт - до 280 млн грн.

В планах предприятия - увеличение среднеучетной численности работников до 6 тыс. чел. (на начало текущего года - 5,732 тыс. чел.), рост заработной платы основных производственных рабочих почти на 12% - до 6,900 тыс. грн. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**Кабмин выделит почти 7 млрд гривен на оборону страны**

Кабинет министров Украины на своем заседании в воскресенье сформирует резервный фонд в размере 6,8 млрд грн для осуществления мероприятий по обороне страны, заявил премьер-министр Арсений Яценюк.

"Мы сегодня примем решение о формировании резервного фонда для осуществления мероприятий по обороне в размере 6,8 млрд грн", - сказал он, открывая заседание правительства в воскресенье, пишет [Интерфакс-Украина](#).

По словам премьера, соответствующие изменения в госбюджет-2014 будут сегодня правительством одобрены. Для выделения этих средств будет необходимо сокращение других бюджетных программ, в частности, и социальных.

В тоже время А.Яценюк пообещал, что после того, как страна будет защищена, сокращенные программы будут восстановлены.



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.

