

Фундаментальный анализ: Внешние рынки

Америка

Основные фондовые индексы США провели все торги на положительной территории. Катализатором роста и восстановления после падения прошлой недели стало выступление председателя Федеральной резервной системы Джанет Йеллен и снижение напряженности вокруг событий в Украине.

Глава ФРС Джанет Йеллен, которая выступила вчера на конференции в Чикаго, защищала мягкую монетарную политику США, заявляя, что её целью было оказание помощи экономике и рынку труда в частности.

Йеллен отметила: приверженность ФРС политике стимулирования по-прежнему является необходимостью, и такая ситуация сохранится ещё какое-то время. Она также указала на то, что низкие процентные ставки будут сохраняться на низком уровне в течение длительного периода времени.

Глава ФРС перечислила большое число работников с неполной занятостью, медленный рост заработной платы, большое количество тех работников, которые не имеют полной занятости, падение доли работающего населения как индикаторы того, что рынок труда по-прежнему находится в сложной ситуации. Она также подчеркнула: для некоторых американцев текущая экономическая ситуация оказалась сложнее, чем в период рецессии.

Европа

Европейские фондовые индексы выросли после крупнейшего еженедельного прироста за более чем месяц, поскольку инвесторы ожидают экономические данные из Европы и Америки в конце этой недели.

Небольшое влияние оказали данные по еврозоне, а именно по инфляции. Как стало известно, годовые темпы инфляции в еврозоне снова упали в марте месяце, опередив при этом средние прогнозы экспертов, и достигнув самого низкого уровня с конца 2009 года. Согласно отчету, в марте индекс потребительских цен вырос на 0,5% с марта 2013 года, по сравнению с приростом на 0,7% месяцем ранее, и оценками на уровне +0,6.

Данные также показали, что стоимость энергоносителей в еврозоне уменьшилась в марте на 2,1% после снижения на 2,3% в феврале. Продукты питания, алкоголь и табачная продукция подорожали на 1% после роста на 1,5% месяцев ранее.

Базовый индекс потребительских цен, который исключает волатильные элементы, такие как энергоносители и продукты питания, замедлил рост до 0,8% с 1,0% в феврале.

Азия/Австралия

По итогам сегодняшнего заседания в Мельбурне ЦБ Австралии, как и ожидалось большинством аналитиков, принял решение сохранить параметры монетарной политики банка неизменными. Ключевая процентная ставка осталась на рекордно низком уровне в 2.5%. Последние макроэкономические данные показывали повышение приема на работу и всплеск одобренных разрешений на строительство в этом году. Это означает, что отрасли за пределами горной промышленности идут на поправку.

Основные макроэкономические данные и события этого дня:

время	страна	показатель	период	предыдущее значение	прогноз
03:45	Китай	Производственный индекс PMI от HSBC (окончательные данные)	Март	48.5	48.5
09:48	Франция	Индекс деловой активности в производственном секторе	Март	51.9	51.9
09:55	Германия	Индекс деловой активности в производственном секторе	Март	53.8	53.8
09:55	Германия	Изменение количества безработных	Март	-14	-9
09:55	Германия	Уровень безработицы с учетом сезонных поправок	Март	6.8%	6.8%
10:00	Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе	Март	53.0	53.0
10:30	Великобритания	Индекс производственной активности PMI	Март	56.9	56.7
11:00	Еврозона	Уровень безработицы	Февраль	12.0%	12.0%
14:58	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	Март	55.5	55.9
16:00	США	Расходы на строительство, м/м	Февраль	+0.1%	+0.2%
16:00	США	Производственный индекс Института Управления Поставками	Март	53.2	54.2
22:30	США	Изменение объема запасов сырой нефти по данным API, млн баррелей	Март	+6.3	

Фондовые индексы

UX	1019,72	+2,75%
UXagro	1091,06	+1,63%
FTSE	6598	-0,27%
CAC	4392	-0,44%
DAX	9556	+0,33%
RTS	1235	+0,75%
MICEX	1374	+0,35%
S&P	1872	+0,77%
DJ	16458	+0,83%
Nikkei	14792	-0,24%
Hang Seng	22343	+0,87%
S&P/ASX	5389	-0,10%
Shanghai	2043	+0,53%

Фьючерсы:

S&P 500



DAX 30



Фьючерсы сырье валюта

S&P_fut	1873	+0,06%
BRENT	107,56	-0,15%
GOLD	1284	+0,03%
EUR/USD	1,3776	+0,02%
USD/UAH	11,5200	+2,40%
EUR/UAH	15,8780	+2,58%
RUB/UAH	0,3250	+3,17%



Открытие фондового рынка Украины

Премаркет

Открытие нейтральное 1020UX, 1030UX-06.14 с небольшим снижением на поддержку 1010UX, 1045-1050UX-06.14. После снижения на поддержку ждем возобновления роста, ближайшая цель наверху 1035UX, 1085UX-06.14. Внешний новостной фон перед открытием украинских фондовых площадок, нейтральный. Дефицит государственного бюджета Украины за февраль 2014 года составил 3,67 млрд грн, что в 5,3 раза превышает показатель февраля-2013.

Азиатские фондовые площадки продолжают расти, этому способствует позитивная статистика из Китая. Россия продолжает рост несколько сессий подряд, такой же настрой и открывшего сессию европейского рынка.

Диапазон торговли на сегодня 974 -1050UX и 950 -1060 UX-06.14



Техника индекс UX

Сопrotивление 3: 1129 (максимум 25.02.14)

Сопrotивление 2: 1096 (закрытие 14.09.12)

Сопrotивление 1: 1055 (максимум 06.02.13)

Цена: 1019,72 (2,75%)

Поддержка 1: 994 (закрытие 18.02.13)

Поддержка 2: 972 (минимум 15.03.13)

Поддержка 3: 944 (максимум 25.11.13)

Индекс пробил сопротивление 1005-1010 и подошел к диагональному сопротивлению 1020.

Сегодня открытие нейтральное 1020 с небольшим снижением на поддержку 1005-1010, где проторгуем некоторое время. Можем увидеть попытку покупателей пробить сопротивление 1020 с ближайшей целью наверху 1035.

Компоненты индекса UX

ALMK	0,0359	4,06%
AVDK	2,967	3,96%
AZST	0,68	1,34%
BAVL	0,1621	8,07%
CEEN	5,22	1,59%
DOEN	39,62	2,69%
ENMZ	33,38	0,88%
MSICH	1624	0,19%
UNAF	208,9	2,57%
USCB	0,1644	4,38%

Лидеры роста объемов P3 грн.

CEEN	15534,7	30,19%
MSICH	6835	13,28%
UA48217	4299	8,36%
UNAF	2629,5	5,11%
SORN	2106,5	4,00%

Лидеры роста P3

IFMED	300	20,00%
SLAV	7,5	17,17%
HMBZ	0,45	12,50%
SHCHZ	0,485	10,10%
ZHEN	1,2	9,09%

Лидеры падения P3

SNEM	2	-49,11%
AZGM	2,5	-41,18%
DRMZ	0,9	-40,00%
MMKI	0,1	-35,48%
DGRM	0,3	-34,78%

Зарезервированные ден. средства тыс. грн.

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%
13.03.2014	30758	-4,67%
20.03.2014	27766	-9,72%
27.03.2014	26933	-3,00%



Торговые рекомендации

Технические уровни и ожидания

Инструмент	Направление	Комментарии
ALMK	Вниз	0,0348 идем дальше на 0,0335 и 0,0322
	Вверх	0,037 следующая цель 0,0382 и 0,395
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	0,155 пробивая, идем к 0,147 и 0,142
	Вверх	Прохождение 0,1632 дальше идем 0,17 и 0,1745
CEEN	Вниз	Пробитие 5,12 идем на 4,95 и 4,82
	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	39,8 пройдя это сопротивление идем на 41,8 и 42,95
ENMZ	Вниз	33 спустимся на поддержку 31,5 и 30,25
	Вверх	Пройдя сопротивление 34,5 открываемся дорога наверх 36 и 37,1
MSICH	Вниз	1595 следующий уровень 1540 и 1500
	Вверх	Пробивая 1680 следующий уровень 1730 и 1785
UNAF	Вниз	Пробитие 195 далее движение на 177 и 165 поддержка
	Вверх	211 далее 220.7 следующее сопротивление 235
USCB	Вниз	0,1485 проходим, идем 0,1445 и дальше 0,131
	Вверх	0,165 пробивая, идем на 0,18 и 0,19



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

ПАО "АвтоКрАЗ" (Кременчуг, Полтавская обл.) в текущем году впервые поставит на европейский свои спецавтомобили - мусоровозы, ассенизаторы, пылесосы, каналопромывочные машины.

Как сообщила пресс-служба предприятия, техника, в частности, будет поставлена ряду муниципальных компаний.

"Ранее мы не поставляли автомобили в ЕС. Были небольшие поставки в Польшу, но тогда эта страна не входила в ЕС", - отметили в пресс-службе.

По данным пресс-службы, завод планирует поставить в Европу порядка 40 новых бескапотных автомобилей стандарта Евро-5. Для выхода на европейский рынок создано шасси для коммунальной автотехники с двигателем фирмы "Даймлер" стандарта Евро-5. Интерфакс Украина

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

Энергогенерирующая компания ПАО "Донбассэнерго" в 2013 году увеличила чистую прибыль, по предварительным данным, в 17,2 раза (на 500,554 млн грн) по сравнению с 2012 годом – до 531,529 млн грн.

Согласно объявлению компании о проведении 26 апреля 2014 года собрания акционеров, ее активы в прошлом году возросли на 35,9% (на 1 млрд 48,628 млн грн) – до 3 млрд 970,751 млн грн, основные средства – на 32,5% (на 344,252 млн грн), до 1 млрд 404,634 млн грн.

Суммарная дебиторская задолженность "Донбассэнерго" за год возросла на 39,8% (на 135,286 млн грн) - до 475,301 млн грн. Интерфакс Украина

Макроэкономические новости**"Газпром" пообещал Украине газ по 385,5 долларов за тысячу кубометров**

Цена российского газа для Украины во II квартале 2014 г. составит 385,5 долл. за 1 тыс. куб. м. Об этом журналистам сообщил председатель правления ОАО "Газпром" Алексей Миллер, пишет [РБК-Украина](#).

17 декабря 2013 г. Украина и Россия подписали дополнение к долгосрочному газовому контракту, предусматривающее, что ОАО "Газпром" с 1 января 2014 г. будет продавать НАК "Нафтогаз Украина" газ по цене в 268,5 долл. за 1 тыс. куб. м. До этого цена на газ для Украины составляла около 400 долл. за 1 тыс. куб. м.

Кабинет Министров Арсения Яценюка ожидал, что 1 апреля 2014 г. цена на газ, поставляемый в Украину из России, повысится до 480 долл. за тыс. куб. м.



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.

