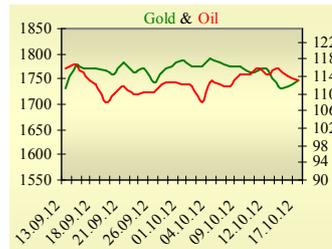
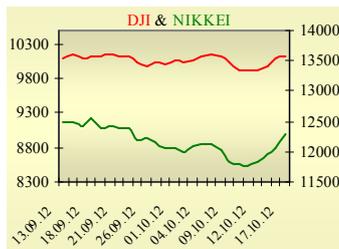


Утренний обзор фондового рынка от 18.10.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 557,00	0,04%
S&P 500	1 460,91	0,41%
NASDAQ comp	3 104,12	0,10%
FTSE 100	5 910,91	0,69%
CAC 40	3 527,50	0,76%
DAX 30	7 394,55	0,25%
Nikkei 225	8 982,86	2,00%



Последнее закрытие

В среду, 17 октября, торги в США завершились ростом основных индексов. Опубликованные макроэкономические данные показали некоторое улучшение на рынке недвижимости. Строительство новых домов в сентябре выросло на 15% в годовом выражении, с 758 тыс. до 872 тыс. Количество разрешений для строительства также оказалось значительно выше ожиданий. Лучше рынка выглядели акции банковского сектора. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,04%, S&P увеличился на 0,41%, Nasdaq поднялся на 0,1%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинг Испании на отметке Ваа3, в то время как многие ждали очередного снижения. Если бы снижение состоялось, рейтинг страны оказался бы ниже «мусорной» отметки, что резко снизило бы инвестиционную привлекательность. Греция достигла предварительных соглашений с «тройкой» кредиторов из ЕС, ЕЦБ и МВФ. Окончательное соглашение, по мнению представителя МВФ, последует в ближайшем будущем. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,21%, DAX (Германия) увеличился на 0,4%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,92%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,78 до \$113,22/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись очень волатильно, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,2% и составило 882,6. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 6,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 34,6 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 66,1 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (3 млн. грн.) и Центроэнерго (1 млн. грн.)

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 4. Лидерами роста стали акции Енакиевского металлургического завода (+1,14%). Аутсайдерами были акции Авдеевского коксохима (-1,54%) и Укрсоцбанка (-1,52%).

Промышленное производство в Украине в сентябре 2012 года упало к сентябрю 2011 года на 7%, что хуже снижения на 4,7% в августе, на 0,9% в июне и на 1,4% в июле.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Розничные продажи и промышленное производство в Китае в сентябре оказались лучше ожиданий, ВВП в третьем квартале совпал с ожиданиями. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei поднялся на 2%, Hong Kong Hang Seng повышается на 0,89%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром практически не изменяются.

Российские индексы по состоянию на 09:40 в плюсе - РТС увеличивается на 0,69%, ММВБ повышается на 0,75%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в 11:30 будут опубликованы данные по розничным продажам в Великобритании.

В США станут известны данные по рынку труда – количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице (15:30), индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности от ФРБ Филадельфии (17:00).



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	882,60	-0,20%	31,5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 498,00	0,07%
S&P 500	1 457,10	0,00%
NASDAQ 100	2 770,25	-0,01%

Товарные рынки		
Oil Brent	113,22	-0,68%
Gold	1 749,00	0,75%

Межбанк, кредиты	17/10		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	17,47	21,6	23,8
KIBOR (UAH)	24,42	26	28,6
KIBID (USD)	3,93	3,75	6,75
KIBOR (USD)	1,79	2,25	4

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 17/10	
UAH/USD	8,1600/8,1640	
UAH/EUR	10,7072/10,7164	
UAH/RUB	0,2649/0,2653	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0514	12,23	0,08	0,72	2,76	1,61
AZST	Азовсталь**	0,713	neg	0,11	0,10	neg	0,22
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1114	neg	0,05	0,09	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ**	39,8	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича**	0,1549	neg	0,06	0,06	neg	0,18
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,1469	neg	0,06	0,07	6,44	0,30
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,071	neg	0,05	0,05	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,696	1,59	0,04	0,20	3,86	0,18
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	5,21	2,35	0,95	0,94	1,53	1,18
PGOK	Полтавский ГОК	10,07	0,86	0,21	0,41	1,06	0,31
SGOK	Северный ГОК	6,15	2,27	0,97	1,03	1,61	1,13
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса**	1,25	1,41	0,21	0,30	0,67	0,28
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	0,7	4,88	0,16	0,23	0,83	0,41
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,3498	neg	0,04	0,11	4,27	0,10
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,68	2,02	0,25	0,30	1,66	1,21
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго**	128	109,50	0,05	0,05	1,86	0,82
CEEN	Центрэнерго**	5,361	26,25	0,24	0,32	5,99	0,96
DNEN	Днепроэнерго**	202,7	neg	0,14	0,27	6,85	0,36
DOEN	Донбассэнерго**	17,01	3,07	0,09	0,16	2,25	0,45
KREN	Крымэнерго**	0,75	neg	0,06	0,05	neg	neg
ZAEN	Западэнерго**	83	neg	0,12	0,21	32,83	1,67
ZHEN	Житомироблэнерго**	0,595	4,66	0,05	0,12	1,35	0,04
Машиностроение							
AVTO	Укравто	24,2	1,19	0,05	0,22	40,84	0,06
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0288	neg	0,10	2,18	31,17	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,5	2,95	0,32	0,29	1,88	0,97
LTPL	Лугансктепловоз	1,5	4,58	0,19	0,20	2,81	6,98
LUAZ	Богдан Моторс**	0,0438	neg	0,08	1,39	neg	0,18
MSICH	Мотор Сич**	1935	2,66	0,62	0,63	1,50	0,65
MZVM	Мариупольский ЗВМ**	0,13	0,03	0,03	8,92	4,22	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2,1	416,98	0,05	0,56	7,00	0,13
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод**	2,35	7,27	0,17	0,27	4,41	0,68
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта**	140,4	2,69	0,31	0,30	1,62	0,70
GLNG	Галнафтогаз	0,12	9,84	0,63	1,25	8,79	0,96
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,076	neg	x	x	x	0,35
FORM	Форум*	0,53	neg	x	x	x	0,21
USCB	Укрсоцбанк*	0,1552	124,81	x	x	x	0,30
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	27	neg	0,03	1,48	neg	0,06
STIR	Стирол**	14,96	neg	0,07	0,19	neg	24,90
UTLM	Укртелеком**	0,2295	21,13	0,64	1,06	4,19	0,85

*финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012 **финансовые показатели по состоянию на 30.06.2012

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін
VMurashkin@itt-group.com
Руководитель департамента

Егор Бурков
EBurkov@itt-group.com

Украина, 03150 Киев
ул. Физкультуры, д. 30
т.: +380(44) 494-1575
ф.: +380(44) 287-2112
www.itt-group.com