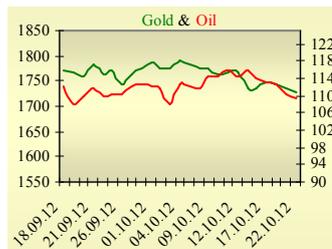
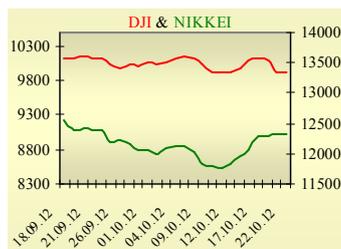


Утренний обзор фондового рынка от 23.10.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 345,89	0,02%
S&P 500	1 433,82	0,04%
NASDAQ comp	3 016,96	0,38%
FTSE 100	5 882,91	-0,22%
CAC 40	3 483,25	-0,61%
DAX 30	7 328,05	-0,71%
Nikkei 225	9 014,25	0,04%



Последнее закрытие

В понедельник, 22 октября, торги в США завершились ростом основных индексов, хотя большую часть дня они провели на отрицательной территории. Давление на рынок оказывала слабая корпоративная отчетность. Так, Caterpillar снизила прогноз по доходу до минимальной за последние четыре года величины, несмотря на то, что прибыль компании оказалась лучше прогнозов. Поддержали рынок слухи о возможной презентации 23 октября нового планшета iPad mini, в результате чего стоимость акций Apple выросла на 3,97% и вытщила рынок вверх. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,02%, S&P увеличился на 0,04%, Nasdaq поднялся на 0,38%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Итоги региональных выборов в Испании показали, что правящая партия пользуется поддержкой избирателей. Премьер-министр Испании Мариано Рахой заявил по итогам саммита ЕС, что не чувствует давления в плане необходимости обращения страны за помощью и не намерен принимать в расчет такое давление в случае его появления. В течение дня евро укреплялся по отношению к доллару. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,22%, DAX (Германия) уменьшился на 0,71%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,61%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,7 до \$109,44/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, но в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,74% и составило 826,12.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 6,3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 29,5 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 66,2 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (2,8 млн. грн.) и Центрэнерго (1,1 млн. грн.)

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3 – акции Укрсоцбанка (+0,94%), Банка Аваль (+0,56%) и Центрэнерго (+0,16%). Аутсайдерами стали акции Донбассэнерго (-1,75%) и Азовстали (-1,67%).

Объем реализации предприятиями сферы услуг Украины в январе-сентябре 2012 года составил 217,8 млрд. грн., что в сопоставимых ценах на 10,7% выше уровня соответствующего периода 2012 года. В среднем одному жителю страны за январь-сентябрь текущего года было реализовано услуг на 4777,5 грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Рейтинговое агентство Moody's снизило рейтинг пяти регионов Испании, включая Каталонию. В частности, рейтинг провинции Андалусия понижен с Ва3 до Ва2, Кастилии - Ла-Манча - с Ва2 до Ва3, Каталонии - с Ва1 до Ва3, Мурсии - с Ва1 до Ва3, Эстремадуры - с Ва3 до Ва1. Решение о снижении рейтингов было принято исходя из того, что по состоянию на сентябрь 2012г. регионы испытывают дефицит ликвидности в связи с отсутствием необходимого запаса резервов наличных средств.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei поднялся на 0,04%, China Shanghai Comp понижается на 0,71%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром снижаются в районе 0,1-0,2%.

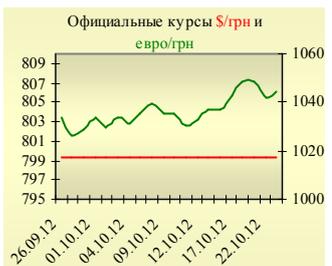
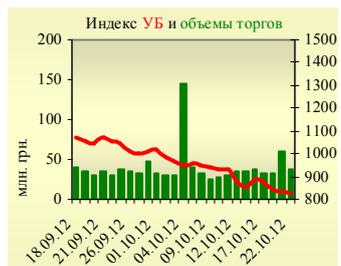
Российские индексы по состоянию на 09:50 в минусе - РТС уменьшается на 0,40%, ММВБ понижается на 0,27%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением. Сегодня в Украине будут опубликованы индексы промышленной продукции за январь-сентябрь, объем отправки грузов грузовым транспортом, розничная продажа светлых нефтепродуктов за сентябрь.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	826,12	-0,74%	36,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 262,00	-0,23%
S&P 500	1 426,00	-0,29%
NASDAQ 100	2 683,25	-0,17%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,44	-0,64%
Gold	1 726,75	-0,59%

Межбанк, кредиты	22/10		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	22,74	23	24
KIBOR (UAH)	30,95	29,33	29,83
KIBID (USD)	4,36	3,75	6,75
KIBOR (USD)	2,07	2,25	4

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 22/10	
UAH/USD	8,1710/8,1770	
UAH/EUR	10,6783/10,6902	
UAH/RUB	0,2644/0,2647	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0451	10,73	0,07	0,71	2,72	1,41
AZST	Азовсталь	0,646	neg	0,10	0,09	neg	0,20
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского*	0,1349	neg	0,06	0,11	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	37,38	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,155	neg	0,06	0,06	neg	0,18
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,1469	neg	0,06	0,08	7,21	0,30
AVDK	Авдеевский коксохимический завод	2,726	neg	0,05	0,05	neg	0,10
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,674	2,36	0,04	0,19	4,17	0,17
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	5,05	3,11	1,04	1,04	1,91	1,81
PGOK	Полтавский ГОК	10	1,07	0,21	0,47	1,42	0,29
SGOK	Северный ГОК	6,239	2,67	1,03	1,11	1,86	1,67
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,2	1,35	0,21	0,29	0,65	0,27
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	0,6	6,53	0,13	0,18	0,77	0,33
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,3399	neg	0,04	0,12	3,36	0,10
HRTR	Харьцызский трубный завод	0,64	2,01	0,26	0,31	1,63	2,16
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго	90,9	77,76	0,04	0,03	1,29	0,58
CEEN	Центрэнерго	5,041	24,69	0,22	0,30	5,72	0,91
DNEN	Днепроэнерго	199,9	neg	0,14	0,27	6,80	0,36
DOEN	Донбассэнерго	15,71	2,84	0,08	0,16	2,15	0,42
KREN	Крымэнерго	0,6	neg	0,05	0,04	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	78,5	neg	0,11	0,21	31,84	1,58
ZHEN	Житомироблэнерго	0,55	4,31	0,05	0,12	1,31	0,03
Машиностроение							
AVTO	Укравто	24,2	0,67	0,05	0,20	8,53	0,05
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0288	neg	0,10	2,32	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,4	2,66	0,28	0,29	1,94	0,85
LTPL	Лугансктепловоз	1,48	3,04	0,19	0,19	2,71	3,45
LUAZ	Богдан Моторс	0,0544	neg	0,10	1,41	neg	0,22
MSICH	Мотор Сич	1909	2,62	0,61	0,62	1,48	0,64
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1244	0,03	0,03	8,92	4,22	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	1,499	neg	0,04	0,56	27,41	0,10
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,396	7,41	0,17	0,27	4,47	0,69
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	137,5	2,64	0,30	0,30	1,59	0,68
GLNG	Галнафтогаз	0,12	6,91	1,02	2,05	7,51	0,89
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль**	0,0718	neg	x	x	x	0,75
FORM	Форум**	0,6	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк**	0,15	129,00	x	x	x	0,29
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд*	33	neg	0,04	1,48	neg	0,08
STIR	Стирол	14,4	neg	0,06	0,19	neg	23,96
UTLM	Укртелеком	0,23	21,18	0,64	1,06	4,19	0,85

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