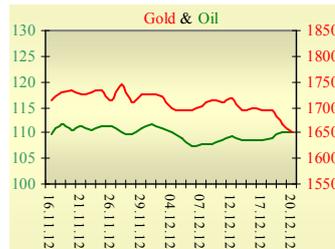
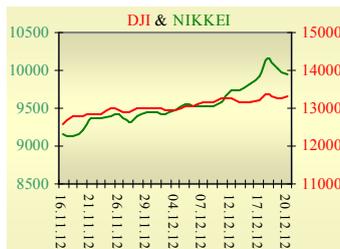


Утренний обзор фондового рынка от 21.12.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 311,72	0,45%
S&P 500	1 443,69	0,55%
NASDAQ comp	3 050,39	0,20%
FTSE 100	5 958,34	-0,05%
CAC 40	3 666,73	0,06%
DAX 30	7 672,10	0,05%
Nikkei 225	9 940,06	-0,99%



Последнее закрытие

В четверг, 19 декабря, торги в США завершили ростом основных индексов. Окончательное значение роста ВВП страны за 3й квартал составило 3,1%, в то время как предварительное значение составляло 2,7%, а ожидалось 2,8%. Рост продаж домов на вторичном рынке составил 5,9%, с 4,76 млн. до 5,04 млн. при ожиданиях в 4,87 млн. Добавил оптимизма и индекс деловой активности от ФРБ Филадельфии, который вырос с -10,7 до +8,1. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,45%, S&P увеличился на 0,55%, Nasdaq поднялся на 0,2%.

Европейские биржи закрылись незначительным изменением основных индикаторов. Данные по розничным продажам как в Италии, так и в Великобритании оказались хуже прогнозов. Ожидая результатов переговоров по фискальному обрыву, инвесторы проявляли осторожность. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,05%, DAX (Германия) уменьшился на 0,05%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,06%. Цена февральского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,16 до \$110,2/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, но в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,27% и составило 946,34.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 9,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 14,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 43 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросло в цене 6. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+1,16%) и Азовстали (+1,08%). Аутсайдером были акции Укрсоцбанка (-2,26%).

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

Республиканцы неожиданно отменили в ночь на пятницу голосование по законопроекту, который предусматривал сохранение после 1 января налоговых льгот для всех американцев, получающих менее \$1 млн. в год. Такой поворот событий делает перспективы предотвращения «бюджетного обрыва» очень неопределенными.

Азиатские индексы уже отреагировали на это и сегодня утром снижаются. Японский Nikkei снизился на 0,99%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,74%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром снижаются в районе 1,3%-1,35%.

Российские индексы по состоянию на 9:50 в минусе - РТС уменьшается на 1,12%, ММВБ понижается на 0,92%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка гэпом вниз.

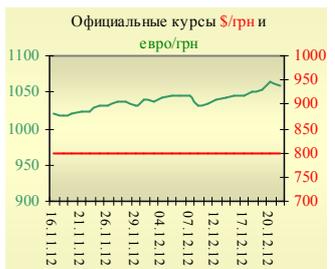
Сегодня в Украине публикуются индексы промышленной продукции за январь-ноябрь и данные по структуре внешней торговли за январь-октябрь.

В 11:30 выйдут окончательные данные по ВВП в Великобритании.

В США в 15:30 публикуются: данные по личным доходам и расходам и заказы на товары длительного пользования, в 16:55 – индекс настроения потребителей от Мичиганского Университета.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	946,34	0,27%	28,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 107,00	-1,25%
S&P 500	1 423,20	-1,22%
NASDAQ 100	2 656,25	-1,27%

Товарные рынки		
Oil Brent	110,28	0,04%
Gold	1 650,50	-0,87%

Межбанк, кредиты	20/12		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,43	7,63	19,17
KIBOR (UAH)	5,22	12,63	23,83
KIBID (USD)	4	3,5	5,75
KIBOR (USD)	1,71	2	3,25

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 20/12	
UAH/USD	8,0950/8,1000	
UAH/EUR	10,7287/10,7390	
UAH/RUB	0,2639/0,2643	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0541	neg	0,09	0,87	3,52	3,42
AZST	Азовсталь	0,747	neg	0,13	0,12	neg	0,24
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского**	0,0999	neg	0,04	0,09	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	38,82	neg	0,03	0,03	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1988	neg	0,09	0,08	neg	0,25
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1598	neg	0,06	0,09	7,64	0,32
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,23	neg	0,06	0,06	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,699	2,45	0,05	0,19	4,21	0,18
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,749	4,15	1,38	1,38	2,55	2,42
PGOK	Полтавский ГОК*	10,11	1,08	0,22	0,48	1,42	0,29
SGOK	Северный ГОК*	6,849	2,93	1,13	1,21	2,03	1,83
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,19	1,04	0,19	0,59	1,23	0,22
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,699	7,60	0,15	0,21	0,86	0,39
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,2173	neg	0,03	0,11	2,97	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,65	2,04	0,26	0,31	1,65	2,19
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	77	neg	0,03	0,03	0,99	0,38
CEEN	Центрэнерго	6,24	neg	0,26	0,32	6,52	0,99
DNEN	Днепроэнерго	244	662,14	0,16	0,27	2,79	0,37
DOEN	Донбассэнерго	20,94	2,17	0,11	0,21	2,25	0,48
KREN	Крымэнерго	0,905	1,46	0,06	0,01	0,12	0,46
ZAEN	Западэнерго	93,9	neg	0,12	0,21	6,36	1,59
ZHEN	Житомироблэнерго	0,715	4,69	0,07	0,16	1,62	0,04
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	20	0,55	0,04	0,19	8,19	0,04
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,029	neg	0,10	2,32	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	19,37	2,96	0,32	0,32	2,16	0,95
LTPL	Лугансктепловоз*	1,6	3,28	0,20	0,20	2,92	3,73
LUAZ	Богдан Моторс	0,04	neg	0,05	0,84	19,86	0,20
MSICH	Мотор Сич	2140	2,34	0,65	0,67	1,56	0,66
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,13	0,04	0,02	2,65	1,77	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	1,65	neg	0,04	0,56	27,60	0,11
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,71	22,23	0,13	0,24	5,06	0,53
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	119,8	2,42	0,25	0,25	1,48	0,56
GLNG	Галнафтогаз*	0,12	6,91	1,02	2,05	7,51	0,89
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,0866	neg	x	x	x	0,91
FORM	Форум	0,5	neg	x	x	x	0,05
USCB	Укрсоцбанк	0,1297	111,54	x	x	x	0,25
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	25,1	neg	0,03	1,47	neg	0,06
STIR	Стирол	13,81	neg	0,06	0,16	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,175	7,77	0,49	0,90	3,32	0,62

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

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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