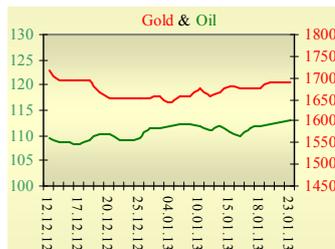
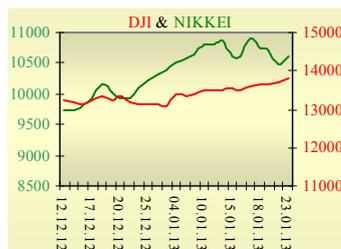


Утренний обзор фондового рынка от 24.01.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 779,33	0,49%
S&P 500	1 494,81	0,15%
NASDAQ comp	3 153,67	0,33%
FTSE 100	6 197,64	0,30%
CAC 40	3 726,17	-0,40%
DAX 30	7 707,54	0,15%
Nikkei 225	10 620,87	1,28%



Последнее закрытие

В среду, 23 января, торги в США завершились ростом основных индексов. Поддержку рынку оказали корпоративные отчеты Google, IBM, McDonalds. Конгресс проголосовал за пакет поправок, предусматривающих увеличение предела объема заимствования по государственному долгу. В случае окончательного утверждения Сенатом и при сохраняющемся темпе заимствования аналогичная процедура потребует 19 мая. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,49%, S&P увеличился на 0,15%, Nasdaq поднялся на 0,33%.

Европейские биржи закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. МВФ снизил прогноз роста мировой экономики с 3,6% до 3,5% в 2013 и с 4,2% до 4,1% в 2014 году. ВВП Европы по прогнозам уменьшится на 0,2%, в то время как еще в октябре ожидался рост на 0,1%. Из крупных экономик значительное сокращение ожидает Испанию (-1,5%) и Италию (-1%). По мнению экспертов МВФ, рецессия, которая началась в Европе в прошлом году, продолжится и в 2013 г. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,25%, DAX (Германия) увеличился на 0,15%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,4%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,38 до \$112,8/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 2,31% и составило 906,79.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 17,9 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 38,7 млн. грн.

Снизилась в цене все акции индексовой корзины, за исключением акций Укрсоцбанка (-0,71%). Лидерами роста были акции Донбассэнерго (+3,86%) и банка «Аваль» (+3,45%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

После закрытия торгов в США отчиталась компания Apple. Несмотря на то, что показатели прибыли за 4й квартал оказались лучше ожиданий, прогнозы по продажам разочаровали инвесторов. По прогнозам компании, продажи в первом квартале 2013 составят \$41-43 млрд., что оказалось ниже ожиданий аналитиков в \$45,5 млрд. На торгах после закрытия биржи стоимость акций Apple упала более чем на 11%.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Предварительный индекс PMI в Китае вырос с 51,5 до 51,9 в январе. Японский Nikkei повысился на 1,28%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,15%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром торгуются разнонаправленно. Давление на Nasdaq (-1,45%) и S&P (-0,29%) оказывает снижение стоимости Apple. Dow незначительно растет.

Российские индексы по состоянию на 9:30 в минусе - РТС уменьшается на 0,88%, ММВБ понижается на 0,93%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением.

Сегодня будут опубликованы индексы деловой активности в промышленности и сфере услуг во Франции (10:00), Германии (10:30) и Еврозоне (11:00). В 11:00 станет известен платежный баланс Еврозоны.

В США в 15:30 публикуется количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице. В 16:00 – индекс деловой активности в производственной сфере PMI.

Из корпоративной отчетности стоит выделить отчеты Nokia (до открытия), а также Microsoft и AT&T после окончания торгов.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	906,79	2,31%	20,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 726,00	0,05%
S&P 500	1 486,00	-0,28%
NASDAQ 100	2 719,25	-1,45%

Товарные рынки		
Oil Brent	112,86	0,31%
Gold	1 690,25	-0,01%

Межбанк, кредиты	23/01	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	0,63	1,69 / 5,56
KIBOR (UAH)	1,97	3,5 / 8,81
KIBID (USD)	3,29	2,75 / 5,25
KIBOR (USD)	1,43	1,75 / 2,88

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 23/01	
UAH/USD	8,1445/8,1475	
UAH/EUR	10,8668/10,8748	
UAH/RUB	0,2698/0,2702	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0489	neg	0,09	0,86	3,49	3,09
AZST	Азовсталь	0,652	neg	0,11	0,10	neg	0,21
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского**	0,0868	neg	0,04	0,08	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	34,84	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,19	neg	0,09	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1218	neg	0,05	0,07	6,37	0,25
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	2,849	neg	0,05	0,05	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,685	2,40	0,04	0,19	4,19	0,17
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,895	4,24	1,41	1,41	2,61	2,47
PGOK	Полтавский ГОК*	10	1,07	0,21	0,47	1,42	0,29
SGOK	Северный ГОК*	8,5	3,64	1,41	1,48	2,49	2,27
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,17	1,02	0,19	0,59	1,22	0,22
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,68	7,40	0,15	0,20	0,84	0,38
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,19	neg	0,02	0,11	2,89	0,05
HRTR	Харьцызский трубный завод*	0,67	2,11	0,27	0,32	1,70	2,26
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	70,1	neg	0,03	0,03	0,90	0,35
CEEN	Центрэнерго	5,804	neg	0,24	0,31	6,15	0,92
DNEN	Днепроэнерго	181,5	492,54	0,12	0,22	2,35	0,28
DOEN	Донбассэнерго	18,67	1,94	0,10	0,20	2,12	0,42
KREN	Крымэнерго	0,999	1,62	0,07	0,02	0,19	0,51
ZAEN	Западэнерго	90	neg	0,12	0,20	6,20	1,53
ZHEN	Житомироблэнерго	0,75	4,92	0,07	0,16	1,65	0,05
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	15,15	0,42	0,03	0,18	7,79	0,03
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0265	neg	0,09	2,31	neg	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	18,65	2,85	0,30	0,31	2,08	0,92
LTPL	Лугансктепловоз*	1,668	3,42	0,21	0,21	3,05	3,89
LUAZ	Богдан Моторс	0,0449	neg	0,05	0,85	20,00	0,23
MSICH	Мотор Сич	2301	2,52	0,69	0,72	1,68	0,71
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1203	0,03	0,01	2,65	1,77	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	1,45	neg	0,04	0,56	27,35	0,10
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,565	20,35	0,12	0,23	4,83	0,48
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	114,1	2,30	0,24	0,24	1,41	0,53
GLNG	Галнафтогаз*	0,125	7,20	1,06	2,09	7,66	0,93
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,0841	neg	x	x	x	0,88
FORM	Форум	0,509	neg	x	x	x	0,05
USCB	Укрсоцбанк	0,1121	96,40	x	x	x	0,22
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	24,5	neg	0,03	1,47	neg	0,06
STIR	Стирол	12,36	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,15	6,66	0,42	0,82	3,06	0,53

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

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