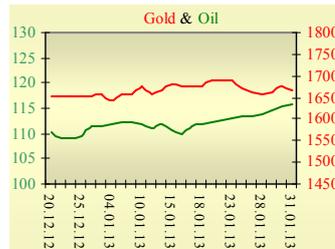
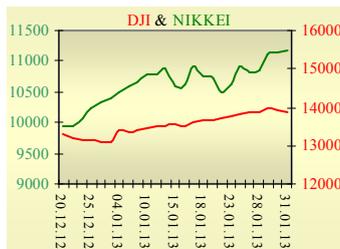


Утренний обзор фондового рынка от 01.02.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 860,58	-0,36%
S&P 500	1 498,11	-0,26%
NASDAQ comp	3 142,31	-0,01%
FTSE 100	6 276,88	-0,73%
CAC 40	3 732,60	-0,87%
DAX 30	7 776,05	-0,45%
Nikkei 225	11 191,34	0,47%



Последнее закрытие

В четверг, 31 января, торги в США завершили снижением основных индексов. Давление на рынок оказала слабая макроэкономическая статистика. Так, количество первичных обращений за пособием по безработице неожиданно выросло с 330 до 368 тыс. при ожиданиях в 350 тыс. Личные расходы в декабре увеличились на 0,2%, ожидался рост на 0,3%. С другой стороны, личные доходы выросли на 2,6%, прогнозы были +0,8%. Индекс деловой активности ФРБ Чикаго поднялся с 50 до 55,6. Добавила негатива и слабая корпоративная отчетность. Слабые прогнозы на 2013 год опубликовала UPS, хуже ожиданий отчитались Dow Chemical, ConocoPhillips, Time Warner. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,36%, S&P уменьшился на 0,26%, Nasdaq опустился на 0,01%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Розничные продажи в Германии в декабре неожиданно резко снизились, падение в годовом выражении составило 4,7%. Это худшее значение за полтора года. Хуже рынка выглядели акции нефтегазовых компаний. Некоторую поддержку оказали акции горнодобывающих компаний. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,73%, DAX (Германия) уменьшился на 0,45%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,87%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,65 и составила \$115,55/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, но в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,12% и составило 973,25.

Активность инвесторов несколько уменьшилась. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 5,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 34 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 59,1 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3. Лидерами роста продолжают оставаться акции банка «Аваль». Аутсайдером стали акции Укрсоцбанка (-1,71%) и Авдеевского коксохима (-1,24%). Чистая прибыль Райффайзен Банка Аваль в 2012 году составила 33,847 млн. грн., что на 10,4% больше, чем в 2011 году (30,655 млн. грн.). Согласно квартальной отчетности банка, его чистый убыток в четвертом квартале составил 34,720 млн. грн., тогда как за октябрь-декабрь 2011 года его чистая прибыль составляла 6,499 млн. грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Безработица в Японии в декабре выросла с 4,1% до 4,2%, в то время как изменений не ожидалось. Японский Nikkei повысился на 0,47%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,24%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,3%-0,4%.

По состоянию на 9:50 российские индикаторы в плюсе - РТС увеличивается на 0,45%, ММВБ повышается на 0,26%.

Наши ожидания

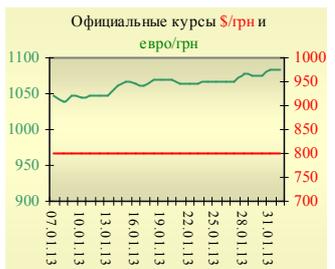
Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня публикуются индексы деловой активности в промышленности Испании (10:13), Италии (10:45), Франции (10:50), Германии (10:55), Еврозоне (11:00). В 12:00 станет известна безработица в Еврозоне.

В США в 15:30 будут опубликованы данные по количеству рабочих мест вне сельского хозяйства и безработице, в 16:55 – индекс настроения потребителей от Мичиганского Университета, в 17:00 – индекс деловой активности в промышленности.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	973,25	-0,12%	25,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 850,00	0,38%
S&P 500	1 497,70	0,29%
NASDAQ 100	2 733,75	0,32%

Товарные рынки		
Oil Brent	115,91	0,57%
Gold	1 664,75	-0,76%

Межбанк, кредиты	01/02	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	1,99	4,5 / 7,43
KIBOR (UAH)	4,42	6,88 / 10,14
KIBID (USD)	3,29	2,75 / 5,25
KIBOR (USD)	1,36	1,75 / 2,88

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01/02	
UAH/USD	8,1415/8,1450	
UAH/EUR	11,0338/11,0425	
UAH/RUB	0,2707/0,2711	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0519	neg	0,09	0,87	3,51	3,28
AZST	Азовсталь	0,704	neg	0,12	0,11	neg	0,23
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского**	0,097	neg	0,04	0,09	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	36,22	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*	0,131	neg	0,05	0,08	6,68	0,27
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,1	neg	0,06	0,06	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,679	2,38	0,04	0,19	4,18	0,17
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,41	3,94	1,32	1,31	2,43	2,30
PGOK	Полтавский ГОК*	11,3	1,21	0,24	0,50	1,50	0,32
SGOK	Северный ГОК*	8,77	3,75	1,45	1,52	2,57	2,35
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,125	0,98	0,18	0,58	1,20	0,21
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,674	7,33	0,15	0,20	0,83	0,37
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1497	neg	0,02	0,10	2,76	0,04
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,8089	2,54	0,33	0,38	1,99	2,73
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	65	neg	0,03	0,03	0,84	0,32
CEEN	Центрэнерго	6,207	neg	0,26	0,32	6,49	0,98
DNEN	Днепроэнерго	240	651,29	0,16	0,26	2,76	0,37
DOEN	Донбассэнерго	21,03	2,18	0,11	0,21	2,26	0,48
KREN	Крымэнерго	1,04	1,68	0,07	0,02	0,22	0,53
ZAEN	Западэнерго	93	neg	0,12	0,21	6,32	1,58
ZHEN	Житомироблэнерго	0,798	5,23	0,08	0,16	1,70	0,05
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	16	0,44	0,03	0,19	7,86	0,04
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0308	neg	0,11	2,33	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	19,79	3,02	0,32	0,33	2,21	0,97
LTPL	Лугансктепловоз*	1,797	3,69	0,23	0,23	3,28	4,19
LUAZ	Богдан Моторс	0,0555	neg	0,06	0,86	20,31	0,29
MSICH	Мотор Сич	2483	2,72	0,75	0,78	1,81	0,77
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,131	0,79	0,34	2,97	1,99	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	1,64	neg	0,04	0,56	27,59	0,11
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,598	20,78	0,12	0,23	4,89	0,49
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	120	2,42	0,25	0,25	1,48	0,56
GLNG	Галнафтогаз*	0,125	7,20	1,06	2,09	7,66	0,93
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1032	neg	x	x	x	1,08
FORM	Форум	0,529	neg	x	x	x	0,05
USCB	Укрсоцбанк	0,1209	103,97	x	x	x	0,24
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	23	neg	0,03	1,47	neg	0,05
STIR	Стирол	12,6	neg	0,05	0,16	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,1204	5,35	0,34	0,74	2,75	0,43

*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