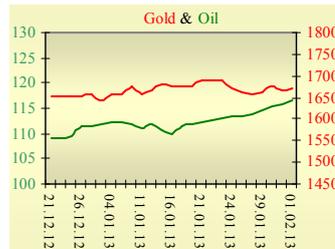
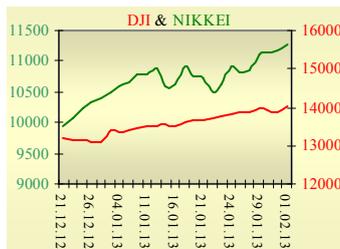


Утренний обзор фондового рынка от 04.02.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 009,79	1,08%
S&P 500	1 513,17	1,01%
NASDAQ comp	3 179,10	1,18%
FTSE 100	6 347,24	1,12%
CAC 40	3 773,53	1,10%
DAX 30	7 833,39	0,74%
Nikkei 225	11 260,35	0,62%



Последнее закрытие

В пятницу, 1 февраля, торги в США завершились ростом основных индексов более чем на 1%. Сезон корпоративной отчетности постепенно подходит к концу, показатели прибыли более 70% отчитавшихся компаний оказались лучше прогнозов. Макроэкономическая статистика, хоть временами и оказывалась хуже прогнозов, в целом была неплохой. Так, индекс настроения потребителей от Мичиганского Университета вырос с 71,3 до 73,8 при ожиданиях в 71,5. Индекс деловой активности ISM в производственной сфере поднялся с 50,2 до 53,1. Количество рабочих мест вне сельского хозяйства выросло на 157 тыс., значение за прошлый месяц было пересмотрено со 155 до 196 тыс. Уровень безработицы повысился с 7,8% до 7,9%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,08%, S&P увеличился на 1,01%, Nasdaq поднялся на 1,18%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Индексы производственной активности в Испании, Италии, Германии и Евросоюзе в целом выросли и оказались лучше ожиданий. Тем не менее, значения индексов все еще находятся ниже 50. Уровень безработицы в зоне евро оказался ниже ожиданий и составил 11,7%. Значение за предыдущий месяц было пересмотрено с 11,8% до 11,7%. Самая высокая безработица – в Испании (26,6%), самая низкая – в Австрии (4,3%). Безработица среди молодежи еврозоны составила 24%, в Испании она достигла 55,6%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,12%, DAX (Германия) увеличился на 0,74%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,1%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,21 и составила \$116,76/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 2,97% и составило 1002,17.

Активность инвесторов выросла. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 9,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 34,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 63,6 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины, за исключением Мотор Сичи (-0,28%). Лидерами роста стали акции Укрнефти (+27,08%). Возможно, такой значительный рост связан с готовящимся собранием акционеров, на котором будет распределяться прибыль за 2 года.

Метинвест объявил свои производственные показатели за 2012 год. Производство стали сократилось на 13% по сравнению с 2011 годом и составило 12 459 тыс. тонн. Добыча коксующегося угля увеличилась на 3% по сравнению с 2011 годом и составила 11 623 тыс. тонн. Производство общего железорудного концентрата увеличилось на 1% по сравнению с 2011 годом и составило 36 224 тыс. тонн.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Из-за ослабления иены прогнозы японских компаний на 2013 год выходят лучше ожиданий. Индекс производственной активности в сфере услуг в Китае вырос с 56,1 до 56,2. Японский Nikkei повысился на 0,62%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,12%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром изменяются незначительно.

По состоянию на 9:50 российские индикаторы в плюсе - РТС увеличивается на 0,16%, ММВБ повышается на 0,17%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня публикуется индекс доверия инвесторов в Еврозоне Sentix и индекс цен производителей.

В США в 15:30 будут опубликованы заказы в обрабатывающей промышленности.



Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.	
УБ	1 002,17	2,97%	28,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 937,00	0,05%
S&P 500	1 506,70	-0,01%
NASDAQ 100	2 755,75	-0,03%

Товарные рынки		
Oil Brent	116,67	0,66%
Gold	1 669,00	0,26%

Межбанк, кредиты	01/02		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,12	2,83	6,6
KIBOR (UAH)	3,2	5	9,6
KIBID (USD)	3	3	4,5
KIBOR (USD)	1,25	2	2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01/02	
UAH/USD	8,1430/8,1470	
UAH/EUR	11,1094/11,1182	
UAH/RUB	0,2718/0,2722	

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