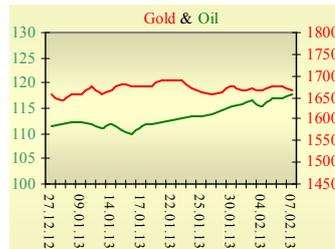
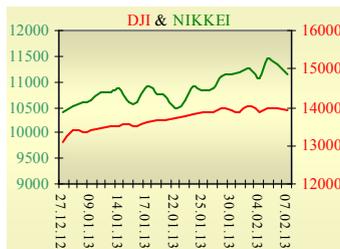


Утренний обзор фондового рынка от 08.02.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 944,05	-0,30%
S&P 500	1 509,39	-0,18%
NASDAQ comp	3 165,13	-0,11%
FTSE 100	6 228,42	-1,06%
CAC 40	3 601,05	-1,15%
DAX 30	7 590,85	0,13%
Nikkei 225	11 153,16	-1,80%



Последнее закрытие

В четверг, 7 февраля, торги в США завершились снижением основных индексов, которые, впрочем, практически восстановились от минимумов дня. Число первичных обращений за пособием по безработице (366 тыс.) оказалось хуже ожиданий (361 тыс.). Кроме того, значение за прошлую неделю, как первичных заявок, так и общего их числа, было пересмотрено в сторону увеличения. Акции Apple выросли на 2,38% после публикации компанией пресс-релиза о намерении выплатить акционерам \$45 млрд. на протяжении ближайших трех лет. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,3%, S&P уменьшился на 0,18%, Nasdaq опустился на 0,11%.

Европейские биржи также закрылись снижением большинства основных индикаторов. Банк Англии и ЕЦБ оставили процентные ставки без изменений. Основное внимание было уделено выступлению главы ЕЦБ Марио Драги. В частности, он заявил, что слабость европейской экономики, скорее всего, сохранится и в 2013 году, понижательные риски остаются. Курс евро не является целевым показателем в политике Центробанка, тем не менее, за ним будет следить с целью оценки рисков инфляции. Стоимость евро по отношению к доллару незначительно снизилась после комментариев Драги. Стоимость заимствований на первичном рынке для Испании и Франции выросла. По итогам дня, британский FTSE понизился на 1,06%, DAX (Германия) увеличился на 0,13%, CAC 40 (Франция) опустился на 1,15%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,51 и составила \$117,24/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, но «качели» в «Укрнефти» не позволили рынку вырасти, и во второй половине дня наблюдалась негативная динамика. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 2,23% и составило 1011,56.

Активность инвесторов растет, но треть всех объемов сконцентрирована в «Укрнефти». Объем торгов акциями на рынке заявок составил 19,7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 43,3 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 82,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли лишь 3. Лидерами роста стали акции «Донбассэнерго». Аутсайдер – второй день подряд «Укрнефть» (-24,74%).

Скачки цен на акции «Укрнефти» заинтересовали чиновников Нацкомиссии по ценным бумагам и фондовому рынку. НКЦБФР начала исследовать ситуацию. О предварительных результатах проверки говорить пока рано.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы, за исключением Японии, сегодня утром растут. В Китае рост экспорта в январе составил 25%, ожидалось увеличение лишь на 17,5%. Профицит торгового оказался выше ожиданий. Японский Nikkei пока следует за курсом доллар/иена и сегодня понизился на 1,8%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,18%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня изменяются незначительно.

По состоянию на 9:50 российские индикаторы в минусе - РТС уменьшается на 0,53%, ММВБ понижается на 0,44%.

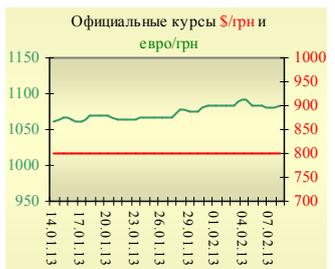
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня продолжится саммит лидеров ЕС, на котором будут пытаться согласовать новый семилетний бюджет.

В США в 15:30 будет опубликован торговый баланс за декабрь, в 17:00 – изменение оптовых запасов.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 011,56	-2,23%	39,6



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 900,00	0,01%
S&P 500	1 505,20	-0,01%
NASDAQ 100	2 745,00	0,11%

Товарные рынки		
Oil Brent	117,94	0,80%
Gold	1 668,00	-0,37%

Межбанк, кредиты	07/02		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,89	2	4,88
KIBOR (UAH)	2,29	3,88	7,2
KIBID (USD)	3,08	3	4,5
KIBOR (USD)	1,33	2	2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 07/02	
UAH/USD	8,1260/8,1310	
UAH/EUR	11,0234/11,0341	
UAH/RUB	0,2706/0,2710	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0523	neg	0,09	0,87	3,51	3,31
AZST	Азовсталь	0,71	neg	0,12	0,11	neg	0,23
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского**	0,07	neg	0,03	0,08	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	36,67	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1951	neg	0,09	0,08	neg	0,25
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1549	neg	0,06	0,08	7,48	0,31
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,186	neg	0,06	0,06	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,66	2,32	0,04	0,19	4,15	0,17
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,45	3,97	1,32	1,32	2,44	2,31
PGOK	Полтавский ГОК*	12,5	1,33	0,27	0,53	1,58	0,36
SGOK	Северный ГОК*	8,529	3,65	1,41	1,48	2,50	2,28
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,243	1,09	0,20	0,60	1,24	0,23
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,7	7,61	0,15	0,21	0,86	0,39
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1675	neg	0,02	0,10	2,82	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,8191	2,57	0,33	0,38	2,01	2,76
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	65	neg	0,03	0,03	0,84	0,32
CEEN	Центрэнерго	6,09	neg	0,25	0,32	6,39	0,96
DNEN	Днепроэнерго	216,8	588,33	0,14	0,25	2,60	0,33
DOEN	Донбассэнерго	22,08	2,29	0,11	0,21	2,31	0,50
KREN	Крымэнерго	0,948	1,53	0,07	0,01	0,15	0,48
ZAEN	Западэнерго	95	neg	0,13	0,21	6,41	1,61
ZHEN	Житомироблэнерго	0,751	4,92	0,07	0,16	1,65	0,05
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	18	0,50	0,03	0,19	8,02	0,04
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0319	neg	0,11	2,33	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	20,64	3,15	0,34	0,34	2,30	1,01
LTPL	Лугансктепловоз*	1,773	3,64	0,23	0,23	3,24	4,13
LUAZ	Богдан Моторс	0,056	neg	0,07	0,86	20,33	0,29
MSICH	Мотор Сич	2445	2,68	0,74	0,76	1,78	0,75
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,13	0,78	0,34	2,97	1,99	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	1,4	neg	0,04	0,55	27,29	0,09
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,849	24,04	0,14	0,25	5,29	0,57
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	164	3,31	0,35	0,34	2,03	0,77
GLNG	Галнафтогаз*	0,125	7,20	1,06	2,09	7,66	0,93
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1111	neg	x	x	x	1,16
FORM	Форум	0,559	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1369	117,73	x	x	x	0,27
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	26,6	neg	0,03	1,47	neg	0,06
STIR	Стирол	13,16	neg	0,06	0,16	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,152	6,75	0,43	0,83	3,08	0,54

*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