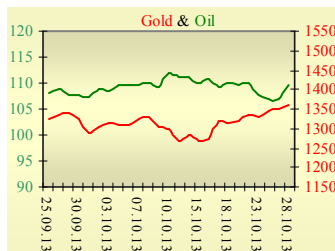
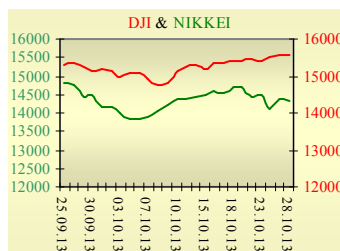


Утренний обзор фондового рынка от 29.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 568,93	-0,01%
S&P 500	1 762,11	0,13%
NASDAQ comp	3 940,13	-0,08%
FTSE 100	6 725,82	0,07%
CAC 40	4 251,61	-0,48%
DAX 30	8 978,65	-0,08%
Nikkei 225	14 325,98	-0,49%



Последнее закрытие

В понедельник, 28 октября, торги в США завершились незначительным изменением основных индексов. Промышленное производство в стране выросло на 0,6%, ожидался рост лишь на 0,4%. Незавершенные продажи на рынке недвижимости неожиданно упали на 5,6% до минимального за 9 месяцев значения, в то время как ожидался рост на 0,1% после снижения на 1,6% месяцем ранее. В ожидании новостей от ФРС инвесторы не могли определиться с трендом. Большинство аналитиков считает, что в этом месяце ФРС не снизит программу выкупа активов с нынешних 85 млрд. в месяц, наиболее вероятное время объявления о сокращении QE3 – март 2014 года. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,01%, S&P увеличился на 0,13%, Nasdaq опустился на 0,08%. Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Основное направление движения задавали корпоративные новости эмитентов. Хуже рынка выглядел банковский сектор: Societe Generale (-1,88%), BNP Paribas (-1,20%), Credit Agricole (-2,64%). По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,07%, DAX (Германия) уменьшился на 0,08%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,48%. Цена декабрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$2,68 и составила \$109,61/баррель. Объем добычи на месторождении Эль Шарара в Ливии упал сразу на 50%.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, но в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,35% и составило 871,13. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3,67 млн. грн. Общий объем торгов – 14,45 млн. грн. Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 4. Лидерами роста стали акции банка Аваль (+0,68%) и Укрнефти (+0,65%). Аутсайдерами второй день подряд были акции Азовстали (-2,36%). Мотор Сич в январе-сентябре 2013 года сократила чистую прибыль на 30,47% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года - до 1,2 млрд. грн. В то же время продажи выросли на 17,62% - до 5,9 млрд. грн.

Премаркет

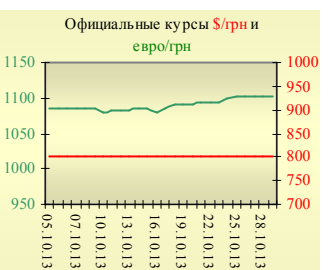
Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы торгуются без определенной динамики. Розничные продажи в Японии неожиданно увеличились на 3,1%, ожидался рост лишь на 1,9%. Японский Nikkei понизился на 0,49%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,44%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром понижаются в районе 0,1-0,2%. Вчера после окончания торгов отчиталась Apple. Прибыль компании превзошла прогнозы аналитиков. Вместе с тем, стоит отметить, что прибыль компании снижается третий квартал подряд. По состоянию на 09:50 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,47%, ММВБ понижается на 0,26%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня будут опубликованы: данные по розничным продажам в США (14:30), индекс цен производителей (14:30), товарно-материальные запасы компаний (15:00). Сегодня стартует двухдневное заседание ФРС, на котором будет принято решение по дальнейшей судьбе программы QE3 и объявлено о процентной ставке.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	871,13	-1,35%	10,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 510,00	-0,05%
S&P 500	1 757,20	-0,09%
NASDAQ 100	3 376,25	-0,21%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,61	2,51%
Gold	1 361,00	0,98%

Межбанк, кредиты	28/10	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	1,75	2,45 / 3,92
KIBOR (UAH)	3,38	4,35 / 5,17
KIBID (USD)	1,10	2,50 / 4,00
KIBOR (USD)	2,80	3,50 / 6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 28/10	
UAH/USD	8,1680 / 8,1710	
UAH/EUR	0,2560 / 0,2571	
UAH/RUB	11,2640 / 11,2725	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.09.2013)	0,0405	neg	5,97	90,77	neg	0,82
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,663	neg	0,13	0,87	neg	0,22
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	33,51	1,07	0,03	0,95	163,07	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,1299	neg	0,07	0,06	0,51	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,085	4,34	0,04	0,07	3,47	0,17
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,209	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,584	1,24	0,05	0,05	0,66	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,4	8,51	1,38	1,53	3,54	1,64
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.2011)	8,28	3,23	0,20	0,81	4,39	0,23
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	7,801	3,90	1,31	1,53	2,84	1,18
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,687	neg	0,11	0,52	1,11	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,45	1,03	0,09	0,28	0,92	0,24
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,2199	neg	0,02	0,20	2,92	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,5531	3,85	0,30	0,30	2,21	1,15
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,995	6,11	0,24	0,31	4,74	0,73
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	229,8	1,09	0,15	0,12	0,54	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	24,12	1,54	0,11	0,16	1,41	0,51
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,733	3,09	0,05	0,19	0,71	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	83	5,50	0,10	0,14	2,31	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,949	2,36	0,09	0,10	0,59	0,06
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0397	neg	0,15	2,72	neg	0,14
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	17,2	2,86	0,28	0,32	2,17	0,66
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,557	2,69	0,17	0,38	2,66	0,53
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0281	0,27	0,17	4,32	neg	0,19
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1564	2,73	0,37	0,39	1,71	0,36
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,11	neg	0,13	1,02	6,69	0,15
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,2	0,64	0,06	0,66	4,61	1,36
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,32	4,23	0,15	0,44	3,70	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	108,425	7,69	0,39	0,37	2,65	0,32
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1044	5,74	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.09.2013)	0,748	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1833	1089,12	x	x	x	0,43
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	18,9	neg	0,31	19,06	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	12,09	neg	0,05	0,13	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,152	35,12	0,42	0,73	3,30	0,53

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