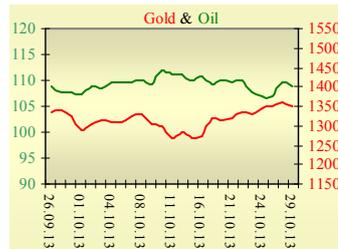
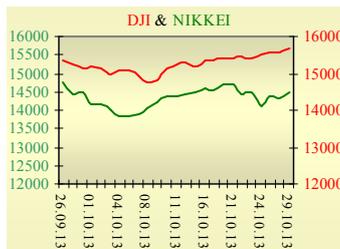


Утренний обзор фондового рынка от 30.10.2013 г.

| Индекс | Значение на закрытие | Изменение, % |
|-------------|----------------------|--------------|
| Dow Jones | 15 680,35 | 0,72% |
| S&P 500 | 1 771,95 | 0,56% |
| NASDAQ comp | 3 952,34 | 0,31% |
| FTSE 100 | 6 774,73 | 0,73% |
| CAC 40 | 4 278,09 | 0,62% |
| DAX 30 | 9 022,04 | 0,48% |
| Nikkei 225 | 14 502,35 | 1,23% |



Последнее закрытие

Во вторник, 29 октября, торги в США завершили уверенным ростом основных индексов, несмотря на то, что макроэкономическая статистика вышла довольно слабая. Так, розничные продажи в сентябре неожиданно снизились на 0,1%, ожидался рост на 0,2%. Индекс доверия потребителей от Conference Board рухнул с 80,2 до 71,2, минимального значения с апреля этого года. Тем, не менее, в ожиданиях сегодняшнего заседания ФРС слабая статистика рассматривается скорее как плюс. Уверенность в продолжении QE3 в полном объеме крепнет. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,72%, S&P увеличился на 0,56%, Nasdaq поднялся на 0,31%. S&P поставил шесть исторических рекордов за семь торговых сессий, Nasdaq поднялся до максимумов с сентября 2000 года.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов, хотя с утра ситуация была неопределенная. По данным Financial Times, объем проблемных кредитов европейских банков за последние четыре года удвоился и составил €1,2 трлн., причем в прошлом году темпы роста усилились из-за ухудшения ситуации в Испании, Италии и Греции. Впрочем, направление движения рынка задавали корпоративные отчеты и ожидание позитивных новостей из США. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,74%, DAX (Германия) увеличился на 0,47%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,63%. Цена декабрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,6 и составила \$109,01/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,35% и составило 871,13.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 34 млн. грн. (в основном адресные сделки) Объем торгов на срочном рынке был равен 3,2 млн. грн. Общий объем торгов – 76,5 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+1,12%). В аутсайдерах третий день подряд акции Азовстали (-1,36%).

CDS на еврооблигации Украины за вчерашний день вырос на 35 пунктов до 984. Всего же за месяц произошло снижение на 102,68.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы в основном растут. Объем промышленного производства в Японии вырос на 1,5% после снижения на 0,9% месяцем ранее. Японский Nikkei повысился на 1,23%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,86%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром повышаются в районе 0,15-0,25%.

По состоянию на 09:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,43%, ММВБ повышается на 0,47%.

Наши ожидания

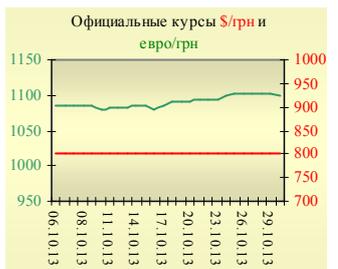
Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в Украине будет опубликован объем реализованной промышленной продукции за сентябрь.

Кроме того, публикуется: безработица в Германии (10:55), индексы доверия потребителей и делового климата в еврозоне (12:00).

В США станут известны данные по инфляции (14:30), но основное внимание инвесторов будет обращено на результаты двухдневного заседания ФРС, которые будут опубликованы в 20:00, соответственно, мы их отыгрывать будем уже завтра.

| УБ | Индекс | Изменение, % | Объем, УАН млн. |
|----|--------|--------------|-----------------|
| | 868,88 | -0,26% | 73,3 |



| Фьючерс | Значение на 10:00 к.в. | Изменение |
|----------------|------------------------|-----------|
| Индексы | | |
| Dow Jones | 15 635,00 | 0,12% |
| S&P 500 | 1 769,30 | 0,11% |
| NASDAQ 100 | 3 391,25 | 0,21% |

| Товарные рынки | | |
|-----------------------|----------|--------|
| Oil Brent | 109,01 | -0,55% |
| Gold | 1 349,25 | -0,86% |

| Межбанк, кредиты | 29/10 | | |
|------------------|-------|-------|--------|
| | o/n | 7 дн. | 30 дн. |
| KIBID (UAH) | 1,64 | 2,19 | 3,25 |
| KIBOR (UAH) | 3,18 | 4,06 | 4,25 |
| KIBID (USD) | 1,50 | | |
| KIBOR (USD) | 2,90 | | |

| Межбанк, валюта | Bid/Ask | |
|-----------------|-------------------|--|
| | закрытие 29/10 | |
| UAH/USD | 8,1725 / 8,1750 | |
| UAH/EUR | 0,2553 / 0,2558 | |
| UAH/RUB | 11,2507 / 11,2582 | |



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) | 0,0404 | neg | 5,95 | 90,75 | neg | 0,82 |
| AZST | Азовсталь (30.09.2013) | 0,6543 | neg | 0,13 | 0,86 | neg | 0,22 |
| ENMZ | Енакиевский МЗ (30.09.2013) | 33,49 | 1,07 | 0,03 | 0,95 | 163,06 | 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) | 3,21 | 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) | 7,9 | 3,95 | 1,33 | 1,54 | 2,87 | 1,19 |
| 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) | 5,014 | 6,14 | 0,24 | 0,31 | 4,75 | 0,73 |
| DNEN | Днепрэнерго (30.09.2013) | 229,8 | 1,09 | 0,15 | 0,12 | 0,54 | 0,23 |
| DOEN | Донбассэнерго (30.09.2013) | 24,345 | 1,55 | 0,11 | 0,16 | 1,42 | 0,52 |
| KREN | Крымэнерго (30.09.2013) | 0,8 | 3,38 | 0,05 | 0,19 | 0,73 | 0,09 |
| ZAEN | Западэнерго (30.09.2013) | 84 | 5,57 | 0,10 | 0,14 | 2,33 | 0,68 |
| ZHEN | Житомироблэнерго (30.09.2013) | 0,949 | 2,36 | 0,09 | 0,10 | 0,59 | 0,06 |
| Машиностроение | | | | | | | |
| KRAZ | АвтоКрАЗ (30.03.2013) | 0,0396 | 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) | 1561,5 | 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) | 1,31 | 4,19 | 0,15 | 0,44 | 3,69 | 0,37 |
| Нефтегазовая отрасль | | | | | | | |
| UNAF | Укрнафта (30.09.2013) | 108,0667 | 7,67 | 0,39 | 0,37 | 2,64 | 0,32 |
| Банки | | | | | | | |
| BAVL | Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013) | 0,1038 | 5,71 | x | x | x | 0,43 |
| FORM | Форум (30.09.2013) | 0,748 | neg | x | x | x | 0,32 |
| USCB | Укрсоцбанк (30.09.2013) | 0,1829 | 1086,74 | 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) | 12,7567 | neg | 0,06 | 0,14 | neg | neg |
| UTLM | Укртелеком (30.09.2013) | 0,153 | 35,36 | 0,43 | 0,73 | 3,31 | 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