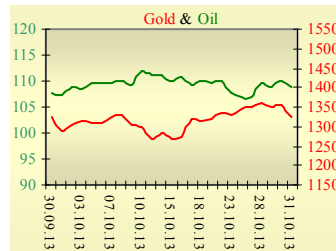
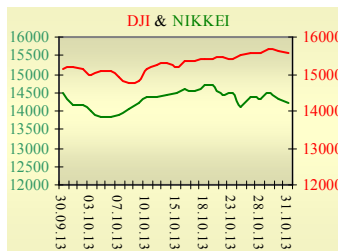


Утренний обзор фондового рынка от 01.11.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 545,75	-0,47%
S&P 500	1 756,54	-0,38%
NASDAQ comp	3 919,71	-0,28%
FTSE 100	6 731,43	-0,68%
CAC 40	4 299,89	0,60%
DAX 30	9 033,92	0,26%
Nikkei 225	14 201,57	-0,88%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	867,30	0,82%	19,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 515,00	0,24%
S&P 500	1 753,80	0,16%
NASDAQ 100	3 376,50	0,22%

Товарные рынки		
Oil Brent	108,84	-0,93%
Gold	1 324,00	-2,27%

Межбанк, кредиты	31/10		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	3,08	2,50	4,17
KIBOR (UAH)	5,79	4,40	5,67
KIBID (USD)	2,30	2,50	4,00
KIBOR (USD)	3,90	3,50	6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 31/10	
UAH/USD	8,1856 / 8,1910	
UAH/EUR	0,2551 / 0,2556	
UAH/RUB	11,1685 / 11,1786	

Последнее закрытие

В четверг, 31 октября, торги в США завершили снижением основных индексов второй день подряд. Количество первичных обращений за пособием по безработице снизилось за неделю 350 до 340 тыс., оказавшись близким к прогнозу в 339 тыс. Чикагский индекс деловой активности поднялся с 55,7 до 65,9, ожидалось снижение показателя до 55. Аналитики Citigroup и Barclays по мотивам заседания ФРС сделали прогноз о возможности сокращения программы QE3 уже в декабре-январе, в то время как до заседания большинство экспертов склонялось к мнению о начале сокращения программы в марте. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,47%, S&P уменьшился на 0,38%, Nasdaq опустился на 0,28%. Впрочем, по итогам октября все индексы показали хороший рост: +2,75% Dow и +4,46% S&P.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов, несмотря на публикацию слабых данных по безработице в Еврозоне. Так, уровень безработицы неожиданно вырос до 12,2%, данные за прошлый период были пересмотрены в худшую сторону. Это рекордное значение показателя. Максимальная безработица зафиксирована в Испании (26,6%), минимальная – в Австрии (4,9%) и Германии (5,2%). Инфляция в зоне евро снизилась до 0,7% по сравнению с 1,1% месяцем ранее, это минимальное значение с ноября 2009 года. Рост потребительских цен находится значительно ниже целевого уровня ЕЦБ в 2%. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,68%, DAX (Германия) увеличился на 0,26%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,6%.

Цена декабрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$1,02 и составила \$108,84/баррель. Таким образом, значительный спрэд между Brent и WTI несколько уменьшился.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой, несмотря на негативный внешний фон. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,82% и составило 867,3.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3 млн. грн. Общий объем торгов – 22,9 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины, за исключением акций Азовстали (-1,06%), продолживших свое падение после незначительной коррекции. Лидерами роста стали акции Укрнефти (+2,79%) и Мотор Сичи (+1,92%).

Рейтинговое агентство Fitch прогнозирует нулевой рост украинской экономики в 2013 году и его ускорение до 2,2% в 2014 году. По мнению агентства, связываемый с 2014 годом определенный оптимизм, вызван, среди прочего, евроинтеграционными процессами. Кроме того, Fitch ожидает девальвации гривны в 2014 году до 8,5 грн/\$1.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы торгуются без определенной динамики. Индекс производственной активности Китая, как по официальным данным, так и по оценке HSBC вырос и оказался больше ожиданий. Японский Nikkei понизился на 0,88%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,19%.

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

По состоянию на 09:35 РТС уменьшается на 0,13%, ММБФ повышается на 0,14%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня ожидаем публикацию индекса производственной активности в Великобритании (11:30).

В США станет известен индекс ISM в производственной сфере (15:00).



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)	0,0398	neg	5,86	90,66	neg	0,81
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,6503	neg	0,13	0,86	neg	0,22
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	33,48	1,07	0,03	0,95	163,06	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,1058	neg	0,06	0,05	0,40	0,18
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)	3,17	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,5656	2,31	0,05	0,05	0,95	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 (30.06.20113)	8,28	2,96	0,16	0,47	2,39	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	7,78	3,89	1,31	1,52	2,83	1,17
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,655	neg	0,10	0,51	1,10	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,48	1,05	0,10	0,30	0,99	0,17
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,235	neg	0,03	0,21	2,84	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,6	4,17	0,33	0,32	2,40	1,25
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	5,003	6,12	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)	24,435	1,56	0,11	0,16	1,42	0,52
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,916	3,87	0,06	0,20	0,76	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	83	5,50	0,10	0,14	2,31	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	1,049	2,60	0,09	0,11	0,64	0,06
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0419	neg	0,19	3,14	neg	0,13
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,84	3,68	0,33	0,38	2,69	0,75
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,552	3,16	0,15	0,35	2,42	0,47
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0285	0,28	0,17	4,32	neg	0,19
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1565,6667	2,74	0,37	0,39	1,71	0,36
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1055	neg	0,12	1,01	6,66	0,14
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,25	0,64	0,06	0,67	4,03	0,15
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,295	4,15	0,15	0,44	3,68	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	108,65	7,71	0,39	0,37	2,65	0,32
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1029	5,66	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.09.2013)	0,748	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1823	1083,18	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)	12,58	neg	0,06	0,13	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,153	35,36	0,43	0,73	3,31	0,53

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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