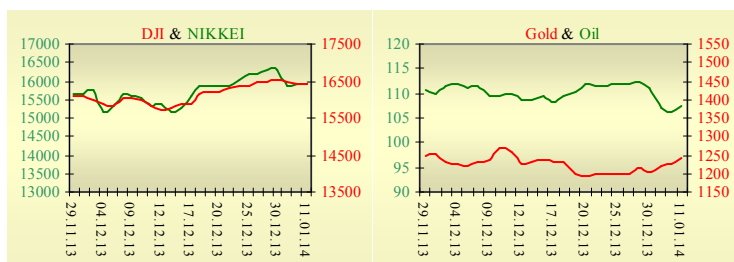


Утренний обзор фондового рынка от 13.01.2014 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 437,05	-0,05%
S&P 500	1 842,37	0,23%
NASDAQ comp	4 174,67	0,44%
FTSE 100	6 739,94	0,73%
CAC 40	4 250,60	0,60%
DAX 30	9 473,24	0,55%
Nikkei 225	15 912,06	0,20%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	895,68	1,78%	30,5



Фьючерс	Значение на 10:13	
	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 358,00	-0,14%
S&P 500	1 834,70	-0,16%
NASDAQ 100	3 556,75	-0,13%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,25	0,81%
Gold	1 244,25	1,49%

Межбанк, кредиты	11.01		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,00		
KIBOR (UAH)	2,44		
KIBID (USD)			
KIBOR (USD)			

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 11.01	
UAH/USD	8,2800 / 8,2900	
UAH/EUR	0,2507 / 0,2512	
UAH/RUB	11,3134 / 11,3311	

Последнее закрытие

В пятницу, 10 января, торги в США завершились разнонаправленным движением основных индексов. Статистика с рынка труда вышла неоднозначная, и определить направление движения рынка не смогла. Так, уровень безработицы неожиданно уменьшился до 6,7%, самого низкого уровня больше чем за пять лет, с октября 2008 года. При этом количество новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе выросло лишь на 74 тыс., что оказалось почти в три раза ниже ожиданий инвесторов (196 тыс.), это минимальный рост за три года. Количество людей работоспособного возраста, имеющих или ищущих работу, снизилось до 62,8% - самого низкого уровня с 1978 года. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,05%, S&P увеличился на 0,23%, Nasdaq поднялся на 0,44%.

Европейские биржи закрылись повышением основных индикаторов. В годовом выражении ВВП еврозоны снизился на 0,3%, что оказалось лучше прогнозов (-0,4%). Кроме того, рейтинговое агентство S&P подтвердило наивысший рейтинг Германии на уровне «AAA» со стабильным прогнозом. Эксперты сослались на высокую конкурентоспособность экономики, а также стабильную бюджетную политику федерального правительства. Кроме того, немецкая экономика продемонстрировала способность преодолевать крупные финансовые шоки. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,73%, DAX (Германия) увеличился на 0,55%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,6%.

Цена февральского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,86 и составила \$107,25/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, но в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,78% и составило 895,68.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6 млн. грн. Общий объем торгов – 36,45 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 7. Лидерами роста стали акции Мотор Сичи (+3,51%) и банка «Аваль» (+3,48%). Аутсайдерами были акции Укрсоцбанка (-1,85%).

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы в основном растут. В Японии сегодня выходной. Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,26%, S.Korea Seoul comp растет на 0,54%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром уменьшаются в районе 0,1-0,15%.

Российские индексы по состоянию на 10:00 в плюсе - РТС увеличивается на 0,27%, ММВБ повышается на 0,13%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

В течение дня станут известны: промышленное производство в Италии (11:00) и данные по бюджету США (21:00).



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)	0,0369	neg	5,44	90,23	neg	0,75
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,636	neg	0,13	0,86	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	32,04	1,02	0,03	0,95	162,85	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,1	neg	0,05	0,05	0,37	0,17
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,072	3,67	0,03	0,07	3,19	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	2,833	neg	0,07	0,06	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,538	2,20	0,05	0,05	0,90	0,09
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,4	8,51	1,38	1,53	3,54	1,64
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2011)	7,7	2,75	0,15	0,46	2,33	0,20
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	8,0775	4,04	1,36	1,57	2,93	1,22
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,62	neg	0,10	0,51	1,08	0,13
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,41	0,90	0,08	0,28	0,95	0,15
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,22	neg	0,02	0,21	2,82	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,54	3,76	0,30	0,29	2,16	1,12
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,68	5,73	0,22	0,29	4,51	0,68
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	220	1,04	0,14	0,11	0,51	0,22
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	27,97	1,79	0,13	0,17	1,56	0,59
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,88	3,72	0,06	0,20	0,75	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	90,4	5,99	0,11	0,15	2,45	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,9	2,23	0,08	0,10	0,56	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0325	neg	0,15	3,10	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	16,96	3,50	0,32	0,36	2,57	0,71
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,5	3,05	0,15	0,34	2,39	0,46
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0195	0,19	0,12	4,27	neg	0,13
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1860	3,25	0,44	0,46	2,02	0,43
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1101	neg	0,13	1,02	6,69	0,15
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,4	0,68	0,06	0,67	4,05	0,16
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,175	3,76	0,13	0,43	3,57	0,33
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	106,6	7,56	0,38	0,37	2,60	0,32
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1103	6,06	x	x	x	0,46
FORM	Форум (30.09.2013)	0,838	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1752	1040,99	x	x	x	0,41
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	15	neg	0,25	19,00	neg	0,05
STIR	Стирол (30.06.2013)	12,03	neg	0,05	0,13	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,1399	32,33	0,39	0,70	3,15	0,48

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