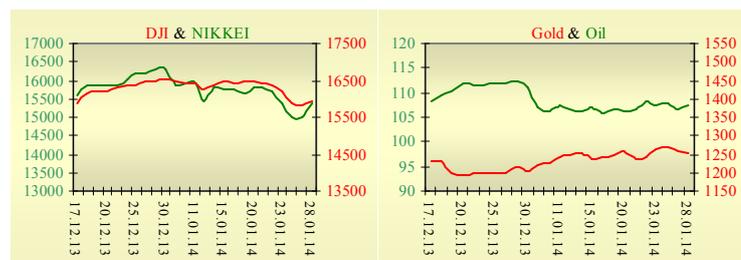


Утренний обзор фондового рынка от 29.01.2014 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	15 928,56	0,57%
S&P 500	1 792,50	0,61%
NASDAQ comp	4 097,96	0,35%
FTSE 100	6 572,33	0,33%
CAC 40	4 185,29	0,98%
DAX 30	9 406,91	0,62%
Nikkei 225	15 383,91	2,70%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	872,31	0,90%	28,5



Значение на 10:20		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	15 949,00	0,46%
S&P 500	1 797,20	0,50%
NASDAQ 100	3 520,00	0,54%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,41	0,67%
Gold	1 251,25	-0,73%

Межбанк, кредиты			
	28.01		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	4,10	4,00	6,00
KIBOR (UAH)	7,36	7,00	9,50
KIBID (USD)	2,70		
KIBOR (USD)	5,10		

Межбанк, валюта		Bid/Ask	
		закрытие 28.01	
UAH/USD		8,5150 / 8,5350	
UAH/EUR		0,2459 / 0,2466	
UAH/RUB		11,6150 / 11,6465	

Последнее закрытие

Во вторник, 28 января, торги в США завершили ростом основных индексов после нескольких дней значительного снижения. Корпоративная отчетность Ford и Pfizer оказалась лучше ожиданий инвесторов, DuPont объявила о начале обратного выкупа акций на сумму \$5 млрд. Заказы на товары длительного пользования неожиданно снизились на 4,3%, ожидался рост на 1,8%, но слабая макроэкономическая статистика не смогла остановить отскок рынка. Корпорация Apple (-7,99%) была значительно хуже рынка после сообщения о том, что продажи смартфонов оказались ниже ожиданий. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,57%, S&P увеличился на 0,61%, Nasdaq поднялся на 0,35%.

Европейские биржи закрылись повышением основных индикаторов. Валюты развивающихся стран продолжают дешеветь по отношению к доллару. Центробанк Турции на экстренном совещании повысил учетную ставку с 4,5% до 10% для остановки обвала лиры. Курс гривны по отношению к доллару вчера несколько стабилизировался. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,33%, DAX (Германия) увеличился на 0,62%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,98%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,72 и составила \$107,41/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,9% и составило 872,31.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 11,66 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6,25 млн. грн. Общий объем торгов – 34,71 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 6. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+4,31%). В аутсайдерах – акции Авдеевского коксохима (-2,31%).

Рейтинговое агентство Standard&Poors понизило долгосрочные и краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Украины в иностранной валюте «В-/В» до уровня «ССС+/С», ухудшив прогноз по ним со «стабильного» до «негативного». Повод – нестабильная политическая обстановка в стране.

Вместе с тем, вчера стали вырисовываться пути выхода из политического кризиса - Виктор Янукович принял отставку премьер-министра Николая Азарова и Кабинета министров. Верховная Рада отменила часть законов от 16 января, в том числе об ужесточении ответственности за нарушения в ходе массовых акций.

Акционеры Центрального ГОКа, намерены рассмотреть вопрос увеличения уставного капитала компании. Этот вопрос значится вторым на внеочередном собрании акционеров, назначенном на 14 февраля текущего года. При этом в повестке не уточняется, на какую сумму планируется увеличить уставный капитал, и с какой целью проводится допэмиссия.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы в основном растут. Японский Nikkei повысился на 2,7%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,02%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,45%-0,55%.

По состоянию на 9:55 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 1,59%, ММВБ повышается на 1,3%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом. Некоторая стабилизация обстановки в Киеве может поддержать рынок.

Уже после закрытия торгов в Украине будет опубликовано заявление Комитета по открытым рынкам ФРС США и решение ФРС в области монетарной политики.

Свои квартальные отчеты до открытия торгов предоставит Boeing, Canon, после закрытия – Facebook, Symantec и др.



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)	0,0352	neg	5,19	89,98	neg	0,71
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,59	neg	0,12	0,85	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	30,8343	0,99	0,03	0,95	162,67	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,0919	neg	0,05	0,04	0,34	0,15
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,0828	4,22	0,04	0,07	3,43	0,16
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	2,733	neg	0,06	0,06	neg	0,10
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,556	2,27	0,05	0,05	0,93	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,35	8,44	1,37	1,52	3,51	1,63
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2011)	8,3	2,97	0,16	0,47	2,39	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	8,2	4,10	1,38	1,59	2,96	1,24
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,6	neg	0,10	0,50	1,08	0,12
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,318	0,70	0,07	0,27	0,88	0,11
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,212	neg	0,02	0,21	2,81	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,52	3,62	0,29	0,28	2,08	1,08
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,42	5,41	0,21	0,28	4,32	0,64
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	225	1,07	0,14	0,12	0,52	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	29,6614	1,89	0,13	0,18	1,63	0,63
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,88	3,72	0,06	0,20	0,75	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	83,5	5,53	0,10	0,14	2,32	0,68
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,8995	2,23	0,08	0,10	0,56	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0328	neg	0,15	3,10	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,74	3,66	0,33	0,37	2,68	0,75
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,422	2,89	0,14	0,33	2,33	0,43
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,028	0,27	0,17	4,32	neg	0,19
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1705	2,98	0,40	0,42	1,86	0,39
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,11	neg	0,13	1,02	6,69	0,15
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,497	0,71	0,07	0,67	4,07	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,2	3,84	0,13	0,43	3,59	0,34
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	111,6333	7,92	0,40	0,38	2,73	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1076	5,92	x	x	x	0,45
FORM	Форум (30.09.2013)	0,6995	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1835	1090,31	x	x	x	0,43
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	15	neg	0,25	19,00	neg	0,05
STIR	Стирол (30.06.2013)	13,5217	neg	0,06	0,14	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,113	26,11	0,32	0,62	2,81	0,39

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