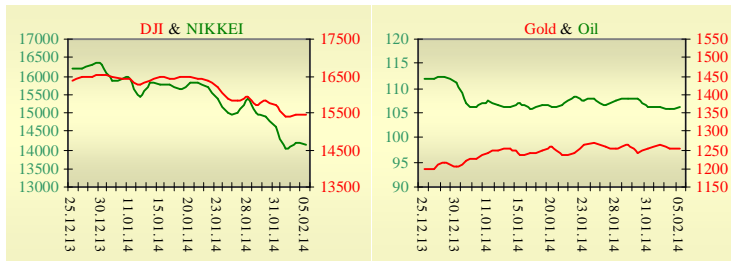


Утренний обзор фондового рынка от 06.02.2014 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	15 440,23	-0,03%
S&P 500	1 751,64	-0,20%
NASDAQ comp	4 011,55	-0,50%
FTSE 100	6 457,89	0,13%
CAC 40	4 117,79	0,01%
DAX 30	9 116,32	-0,13%
Nikkei 225	14 155,12	-0,18%



Последнее закрытие

В среду, 5 февраля, торги в США завершились снижением основных индексов, на фоне слабой макроэкономической статистики. Статистика по количеству рабочих мест в частных компаниях США в январе не оправдала прогнозов. Доклад ADP, показал снижение показателя - до 175 тыс. новых рабочих мест по сравнению с декабрем при ожиданиях роста на 180 тыс. Индекс деловой активности в сфере услуг США (ISM Non-Manufacturing) вырос в январе 2013 года до 54 пунктов с 53 пунктов в декабре, ожидали повышения показателя до 53,7 пункта. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,03%, S&P уменьшился на 0,20%, Nasdaq опустился на 0,50%.

Европейские биржи закрылись незначительным изменением основных индикаторов. Розничные продажи в еврозоне упали в декабре 2013 года на максимальные с мая 2011 года 1,6% относительно предыдущего месяца, ожидали снижения показателя на 0,7%. Для еврозоны показатель PMI для сектора услуг в январе 2014г. повысился лишь до 51,6 пункта против прогнозируемого роста до 51,9 пункта. PMI Германии в секторе услуг достиг отметки в 53,1 пункта против прогноза в 53,6 пункта. Значение индекса за предыдущий месяц составило 53,5 пункта. Индекс PMI для сектора услуг во Франции по итогам января составил 48,9 пункта против показателя в 47,8 пункта месяцем ранее. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,13%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,01%, DAX (Германия) уменьшился на 0,13%.

Цена февральского контракта нефти марки Brent выросла на \$0,47 и составила \$106,25/баррель.

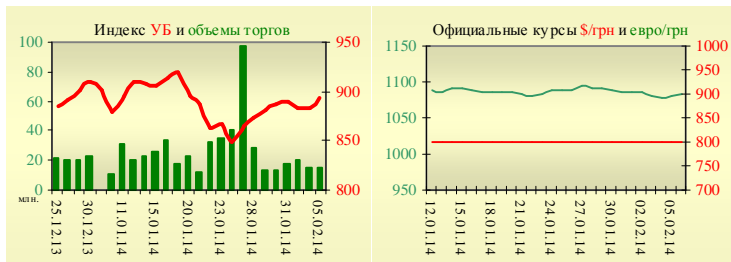
УБ	Индекс	Изменение	Объем, УАИ млн.
	893,14	1,09%	14,7

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,09% и составило 893,14.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3,5 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 12,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 7. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+3,61%) и акции Мотор Сичи (+2,23%). В аутсайдерах были акции Укрсоцбанка (-2,73%). Государственный бюджет Украины в январе-2014 года получил 25,3 млрд грн, что на 9,1%, или 2,1 млрд грн превышает показатель за январь прошлого года. Курс гривни на межбанковском валютном рынке в среду снизился до 9,0000 грн/\$1 с 8,8600 грн/\$1 по итогам торгов в предыдущий рабочий день. Правительство Украины прогнозирует курс гривни на 2014 год на уровне 8,5 грн/\$1.



Значение на 10:00		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	15 407,00	0,26%
S&P 500	1 748,50	0,26%
NASDAQ 100	3 455,50	0,29%

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei снизился на 0,18%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,60%.

Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,26% - 0,29%.

По состоянию на 09:58 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,25%, ММВБ растет на 0,44%.

Товарные рынки		
Oil Brent	106,25	0,44%
Gold	1 254,50	0,34%

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе будут опубликованы решения Европейского центрального банка и центрального банка Великобритании по монетарной политике. Данные по производственным заказам Германии опубликуют в 13:00.

В США опубликуют данные по производительности вне сельского хозяйства (15:30) и торговый баланс (15:30).

05.02			
Межбанк, кредиты	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	4,57	3,67	2,00
KIBOR (UAH)	8,25	8,00	6,00
KIBID (USD)	3,20		
KIBOR (USD)	6,20		



Межбанк, валюта		Bid/Ask
закрытие 05.02		
UAH/USD		8,9500 / 9,0500
UAH/EUR		0,2595 / 0,2625
UAH/RUB		12,0955 / 12,2350

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)	0,0362	neg	5,33	90,13	neg	0,73
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,597	neg	0,12	0,85	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	31,4133	1,00	0,03	0,95	162,75	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,1155	neg	0,06	0,05	0,44	0,19
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,07	3,57	0,03	0,07	3,14	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	2,7765	neg	0,06	0,06	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,555	2,27	0,05	0,05	0,93	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	7,1	9,44	1,53	1,68	3,89	1,82
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2011)	8,35	2,99	0,16	0,47	2,40	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	7,8	3,90	1,31	1,53	2,84	1,18
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,56	neg	0,09	0,50	1,06	0,12
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,385	0,85	0,08	0,28	0,93	0,14
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,215	neg	0,02	0,21	2,81	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,525	3,65	0,29	0,28	2,10	1,09
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,399	5,38	0,21	0,28	4,30	0,64
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	260	1,23	0,17	0,14	0,62	0,26
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	32,38	2,07	0,15	0,19	1,74	0,69
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,9	3,80	0,06	0,20	0,75	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	118,1333	7,83	0,14	0,19	2,98	0,96
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,9	2,23	0,08	0,10	0,56	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0372	neg	0,17	3,12	neg	0,11
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,9	3,69	0,34	0,38	2,70	0,75
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,499	3,05	0,15	0,34	2,39	0,46
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,028	0,27	0,17	4,32	neg	0,19
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1783,5	3,12	0,42	0,44	1,94	0,41
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1018	neg	0,12	1,01	6,63	0,14
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,499	0,71	0,07	0,67	4,07	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,26	4,03	0,14	0,44	3,65	0,36
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	131,4	9,32	0,47	0,45	3,23	0,39
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1121	6,16	x	x	x	0,47
FORM	Форум (30.09.2013)	0,693	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,178	1057,63	x	x	x	0,42
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	15	neg	0,25	19,00	neg	0,05
STIR	Стирол (30.06.2013)	13	neg	0,06	0,14	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,1349	31,17	0,38	0,68	3,09	0,47

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