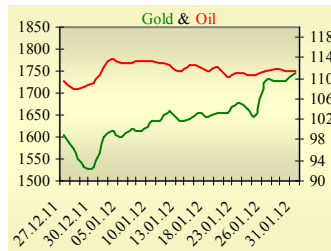
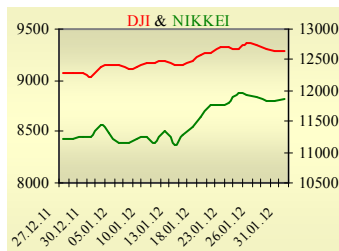


Утренний обзор фондового рынка от 01.02.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 632,90	-0,16%
S&P 500	1 312,41	-0,05%
NASDAQ comp	2 813,84	0,07%
FTSE 100	5 681,61	0,19%
CAC 40	3 298,55	1,01%
DAX 30	6 458,91	0,22%
Nikkei 225	8 809,79	0,08%



Последнее закрытие

Во вторник, 31 января, торги в США завершили незначительным снижением основных индексов, небольшой рост показал лишь Nasdaq. Основной негатив был связан с макроэкономическими и корпоративными новостями. Индекс потребительского доверия снизился с 64,8 до 61,1, в то время как ожидался рост до 68,2. Индекс деловой активности ISM-Chicago также оказался хуже ожиданий, снизившись с 62,2 до 60,2, в то время как ожидался рост до 63,1%. Хуже рынка выглядели акции нефтегазового сектора после публикации квартального отчета компании Exxon Mobil. Выручка компании оказалась ниже ожиданий аналитиков. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,16%, S&P уменьшился на 0,05%, Nasdaq поднялся на 0,07%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. На саммите в Брюсселе не произошло ничего неожиданного. 25 из 27 стран (за исключением Чехии и Великобритании) одобрили пакт об ужесточении бюджетной дисциплины. Соглашение предполагает ввод санкций против стран, где дефицит бюджета будет превышать 3%, и определяет первичный дефицит на уровне 0,5%. Макроэкономические данные несколько поддержали рынок. Так, безработица в Германии снизилась и составила 6,7%, уровень безработицы в Еврозоне не изменился и составил 10,4%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,19%, DAX (Германия) увеличился на 0,22%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,01%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent поднялась на \$0,23 до \$110,98/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись ростом, и весь день торговались без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 2,16% и составило 1514,35.

Активность инвесторов ощутимо выросла. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 38,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 66 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 153,7 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Центрэнерго (9,2 млн. грн.) и Мотор Сичи (8,2 млн. грн.). Из 15 акций индексной корзины, выросли в цене 13. Лидерами роста стали акции энергогенерирующих компаний – Донбассэнерго (+8,74%) и Центрэнерго (+5,72%) после объявления о намерении ФГИ выставить госпакеты этих предприятий на приватизацию. Аутсайдеры – акции Крюковского вагоностроительного завода (-0,41%) и Укртелекома (-0,23%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,08%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,59%.

Фьючерсы на американские индексы снижаются на 0,15-0,35%.

Российские индексы по состоянию на 09:30 также снижаются – РТС уменьшается на 1,07%, ММВБ опускается на 0,51%.

Цены на фьючерсы нефти Brent сегодня утром изменяются незначительно.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением.

Сегодня будут опубликованы индексы деловой активности в промышленном секторе во Франции (10:50), Германии (10:55), Еврозоне (11:00), Великобритании (11:30). В 12:00 станут известны предварительные данные по инфляции в Еврозоне.

В США выйдет прогноз ADP по занятости (15:15), данные по расходам на строительство и индекс деловой активности в промышленности (17:00).

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 514,35	2,16%	87,6



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 569,00	-0,06%
S&P 500	1 306,20	-0,15%
NASDAQ 100	2 457,50	-0,27%

Товарные рынки		
Oil Brent	111,54	0,04%
Gold	1 744,00	0,87%

Межбанк, кредиты	31/01		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	7,14	9	10
KIBOR (UAH)	12,71	12,5	15
KIBID (USD)	1,08	1,25	2,25
KIBOR (USD)	3	2,5	4,25

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 31/01	
UAH/USD	8,0270/8,0310	
UAH/EUR	10,5838/10,5931	
UAH/RUB	0,2661/0,2665	



Собрания акционеров	
13/02	Днепропетровский метзавод им. Дзержинского
15/02	Алчевский металлургический комбинат

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,1059	4,69	0,19	0,49	6,23	2,14
AZST	Азовсталь	1,428	neg	0,25	0,25	76,39	0,39
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского*	0,1487	neg	0,08	0,11	neg	4,22
ENMZ	Енакиевский МЗ	68,73	neg	0,07	0,03	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,2419	neg	0,12	-0,01	-13,68	0,17
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1972	neg	0,09	0,03	3,49	0,39
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	6,07	neg	0,12	0,12	4,26	0,19
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	1,559	4,66	0,11	0,33	5,87	0,42
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	7,39	4,48	1,54	-0,01	-0,01	2,24
PGOK	Полтавский ГОК*	16,88	2,60	0,43	0,25	0,80	0,65
SGOK	Северный ГОК*	10,349	5,72	1,94	0,08	0,12	2,54
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,335	9,91	0,42	0,77	2,52	0,60
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,347	10,46	0,44	0,09	0,33	0,80
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,7499	neg	0,10	0,10	1,92	0,21
HRTR	Харьковский трубный завод	1,0669	5,24	0,65	0,08	0,43	2,76
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго	150	20,93	0,09	0,01	0,31	4,72
CEEN	Центрэнерго	8,89	6,58	0,64	0,62	4,67	1,42
DNEN	Днепроэнерго	690	7,62	0,64	0,15	1,00	1,53
DOEN	Донбассэнерго	30,99	14,64	0,26	0,31	5,60	0,98
KREN	Крымэнерго	1,55	13,34	0,14	0,08	1,39	1,74
ZAEN	Западэнерго	258,2	8,61	0,60	0,67	7,12	3,68
ZHEN	Житомироблэнерго	0,978	1,89	0,13	0,18	1,24	0,14
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	58,94	3,54	0,14	0,16	3,75	0,14
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,1855	neg	0,84	2,79	25,09	0,32
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	24,3	5,00	0,51	-0,06	-0,39	1,44
LTPL	Лугансктепловоз*	2,333	25,27	0,39	0,04	0,69	neg
LUAZ	Богдан Моторс	0,217	neg	0,33	0,99	29,21	0,97
MSICH	Мотор Сич	2375	5,67	1,25	1,00	2,63	1,06
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,2169	neg	0,01	1,74	24,87	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	4,381	2,60	0,14	0,63	8,07	0,25
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	3,749	6,76	0,31	0,39	5,80	1,10
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	369,9	12,97	1,08	1,18	9,14	2,23
GLNG	Галнафтогаз	0,195	19,66	1,35	0,78	6,26	1,67
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1362	neg	x	x	x	0,62
FORM	Форум	1,449	neg	x	x	x	0,47
USCB	Укрсоцбанк	0,1845	203,92	x	x	x	0,36
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд*	93,1	39,70	0,55	6,81	17,89	0,16
STIR	Стирол	33,4	neg	0,25	0,29	neg	0,64
UTLM	Укртелеком	0,4375	neg	1,62	2,03	9,22	1,30

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