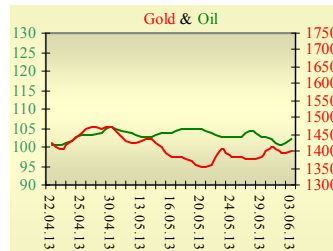
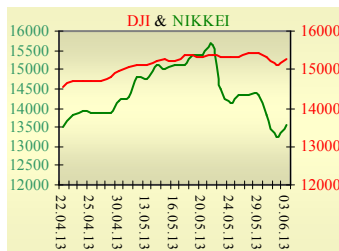


Утренний обзор фондового рынка от 04.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 254,03	0,92%
S&P 500	1 640,42	0,59%
NASDAQ comp	3 465,37	0,27%
FTSE 100	6 525,12	-0,88%
CAC 40	3 920,67	-0,71%
DAX 30	8 285,80	-0,76%
Nikkei 225	13 533,76	2,05%



Последнее закрытие

В понедельник, 3 июня, торги в США завершили рост основных индексов. Индекс деловой активности в производственной сфере снизился с 50,7 до 49 при ожиданиях роста до 51. Неоднозначная макроэкономическая статистика, публикуемая в последнее время, дала повод главе ФРБ Атланты, Денису Локхарту, заявить о необходимости сохранения стимулирующих мер. По его словам, ФРС может вернуться к пересмотру QE3 не раньше августа-сентября. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,92%, S&P увеличился на 0,59%, Nasdaq поднялся на 0,27%. Индекс Dow Jones впервые с 2009 года закончил май в плюсе.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Данные по деловой активности в производственной сфере оказались лучше ожиданий, что снизило вероятность проведения ЕЦБ и Банком Англии дополнительных стимулирующих мер. Так, PMI в производстве в Еврозоне вырос с 47,8 до 48,3 (самое высокое значение с февраля 2012), в Великобритании – с 50,2 до 51,3. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,88%, DAX (Германия) уменьшился на 0,76%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,71%.

Цена июльского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,67 и составила \$102,06/баррель. Несмотря на то, что Турция не является крупным производителем нефти, нестабильная ситуация в регионе вызвала обеспокоенность инвесторов.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,9% и составило 859,11.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 9,6 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 26,16 млн. грн.

Снизилась в цене все акции индексной корзины. Аутсайдерами стали акции Центэрнегро (-1,36%) и Укрнефти (-1,36%).

За неделю с 23 по 30 мая количество денег, зарезервированных в ВДЦП для УБ, снизилось с 35,93 до 33,46 млн. грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Австралийский центробанк оставил ключевую ставку на уровне 2,75%, но отметил, что в случае необходимости может ее снизить. Японский Nikkei вырос на 2,05%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,14%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно растут. По состоянию на 9:55 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 1,42%, ММВБ повышается на 1,16%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в Украине публикуется объем реализации промышленной продукции по регионам и видам деятельности.

В 12:00 появится индекс цен производителей в Еврозоне.

В США в 15:30 станет известен торговый баланс за апрель.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	859,11	-0,90%	10



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 213,00	-0,03%
S&P 500	1 635,70	-0,03%
NASDAQ 100	2 987,50	0,07%

Товарные рынки		
Oil Brent	102,06	1,66%
Gold	1 402,50	0,57%

Межбанк, кредиты	03/06		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,58	1	3
KIBOR (UAH)	1,52	2,33	4,5
KIBID (USD)	3	4	4
KIBOR (USD)	1,58	2	2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 03/06	
UAH/USD	8,1515/8,1550	
UAH/EUR	10,6021/10,6127	
UAH/RUB	0,2545/0,2549	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат ³	0,0439	5,21	0,31	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,606	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	34,3	5,21	0,03	0,03	neg	0,82
MMKI	ММК им. Ильича*	0,1864	neg	0,09	0,08	neg	0,25
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,1249	neg	0,05	0,07	6,48	0,25
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,218	18,56	0,33	0,32	4,60	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,57	2,00	0,04	0,19	4,03	0,14
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,789	19,29	5,97	8,12	17,10	2,07
PGOK	Полтавский ГОК ¹	8,4	0,90	0,18	0,44	1,31	0,24
SGOK	Северный ГОК ³	7,301	17,03	5,21	5,19	10,12	1,32
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса*	0,928	5,34	0,14	0,51	1,05	0,20
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,505	5,49	0,11	0,16	0,68	0,28
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,1899	neg	0,02	0,11	2,89	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,5507	5,24	0,37	0,45	4,14	1,22
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	190	neg	0,07	0,08	2,34	0,94
CEEN	Центрэнерго*	4,538	7,18	0,18	0,26	4,24	0,80
DNEN	Днепроэнерго	193,4	524,83	0,13	0,23	2,44	0,29
DOEN	Донбассэнерго	20,89	15,95	0,11	0,21	3,74	0,75
KREN	Крымэнерго	0,85	1,38	0,06	0,01	0,07	0,43
ZAEN	Западэнерго	75	neg	0,10	0,18	5,59	1,27
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,63	3,09	0,21	0,30	1,77	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0288	neg	0,10	2,18	31,17	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	24	3,67	0,39	0,39	2,67	1,18
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,688	3,46	0,22	0,22	3,09	3,94
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0459	0,62	0,79	11,44	neg	0,15
MSICH	Мотор Сич*	2100	2,69	0,55	0,59	1,75	0,57
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,159	2,27	1,27	9,59	10,38	1,47
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	2,999	neg	0,08	0,60	29,32	0,20
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,327	63,45	0,10	0,22	4,68	0,40
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	116,3	4,42	0,42	0,42	1,62	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1056	4,46	x	x	x	0,47
FORM	Форум ³	0,574	167,31	x	x	x	0,23
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1222	1282,09	x	x	x	0,20
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	16	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	11,86	neg	0,14	0,46	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1308	152,87	1,51	3,21	16,46	0,46

¹финансовые показатели по состоянию на 30.06.2012 ²финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012 ³финансовые показатели по состоянию на 31.12.2012 ⁴финансовые показатели по состоянию на 30.03.2013

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