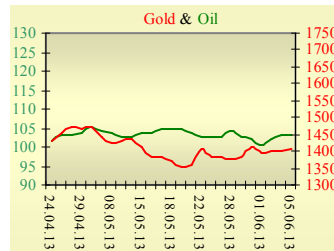
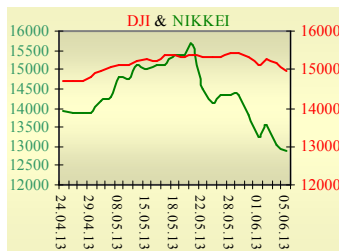


Утренний обзор фондового рынка от 06.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 960,59	-1,43%
S&P 500	1 608,90	-1,38%
NASDAQ comp	3 401,48	-1,27%
FTSE 100	6 419,31	-2,12%
CAC 40	3 852,44	-1,87%
DAX 30	8 196,18	-1,20%
Nikkei 225	12 904,02	-0,85%



Последнее закрытие

В среду, 5 июня, торги в США завершились снижением основных индексов. Данные по рынку труда от ADP оказались лучше, чем в прошлом месяце, но хуже ожиданий аналитиков. Таким образом, они оказались недостаточно сильными, чтобы говорить об улучшении ситуации в экономике, но и недостаточно слабыми, чтобы уверенно говорить о продолжении программы количественного смягчения. Так, занятость вне сельского хозяйства выросла на 135 тыс., в то время как ожидался рост на 165 тыс., в апреле рост занятости составил 113 тыс. Производственные заказы увеличились на 1% при ожиданиях в 1,5%, месяц назад падение составляло 4,7%. Согласно данным «бежевой книги», темпы восстановления экономики умеренные. Хуже рынка выглядел банковский сектор и автопроизводители. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 1,43%, S&P уменьшился на 1,38%, Nasdaq опустился на 1,27%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Розничные продажи в Еврозоне снизились на 0,5% при прогнозах в 0,1%, данные за прошлый месяц также были пересмотрены в худшую сторону. Индекс деловой активности в сфере услуг в Еврозоне снизился с 47,5 до 47,2, показатель с января 2012 года находится ниже 50. По итогам дня, британский FTSE понизился на 2,12%, DAX (Германия) уменьшился на 1,2%, CAC 40 (Франция) опустился на 1,87%.

Цена июльского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,2 и составила \$103,04/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,63% и составило 850,74.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 7,2 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 23,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3 – Алчевского металлургического комбината (+0,93%), Енакиевского металлургического завода (+0,52%) и Авдеевского коксохима (+0,44%). Аутсайдером стали акции Мотор Сичи (-1,48%) и банка Аваль (-1,45%).

Акции Укртелекома выросли на 14,83% после того, как стало известно, что СКМ и группа EPIC подписали договор купли-продажи 100% акций компании UA Telecominvest Limited (Кипр), которой принадлежат 100% ООО ЕСУ (Украина), в свою очередь владеющей 92,79% акций ПАО Укртелеком.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei снизился на 0,85%, продолжает торговаться очень волатильно, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,98%, China Shanghai Comp снижается шестую сессию подряд.

Фьючерсы на американские индексы сегодня повышаются в районе 0,15%-0,25%.

По состоянию на 9:45 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,21%, ММВБ понижается на 0,18%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Украине публикуется индекс потребительских цен на товары и услуги за май.

В Европе о своих учетных ставках объявят Банк Англии (14:00) и ЕЦБ (15:45). В 15:30 состоится пресс-конференция Марио Драги.

В США выйдут традиционные данные по рынку труда: количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице (15:30), кроме того, будут выступать некоторые члены ФРС, что обычно привносит повышенную волатильность на рынок.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	850,74	-0,63%	16



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 984,00	0,17%
S&P 500	1 611,80	0,24%
NASDAQ 100	2 942,75	0,14%

Товарные рынки			
Oil Brent	103,04	-0,19%	
Gold	1 404,00	0,32%	

Межбанк, кредиты	05/06		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,51	0,96	2,65
KIBOR (UAH)	1,39	2,08	3,88
KIBID (USD)	3,21	3,75	5,25
KIBOR (USD)	1,8	2,25	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/06	
UAH/USD	8,1550/8,1565	
UAH/EUR	10,6531/10,6611	
UAH/RUB	0,2540/0,2544	

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	0,0435	5,16	0,30	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,607	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,1	5,33	0,03	0,03	neg	0,84
MMKI	ММК им. Ильича*	0,165	neg	0,08	0,07	neg	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,138	neg	0,05	0,08	6,91	0,28
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,211	18,52	0,33	0,32	4,59	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,59	2,07	0,04	0,19	4,05	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,699	19,04	5,89	8,05	16,93	2,04
PGOK	Полтавский ГОК ¹	9,04	0,97	0,19	0,45	1,35	0,26
SGOK	Северный ГОК ³	7,7	17,96	5,49	5,47	10,67	1,39
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса*	0,905	5,21	0,14	0,51	1,04	0,20
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,51	5,55	0,11	0,17	0,69	0,28
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,1829	neg	0,02	0,11	2,86	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,545	5,19	0,36	0,44	4,11	1,20
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	190	neg	0,07	0,08	2,34	0,94
CEEN	Центрэнерго*	4,35	6,88	0,18	0,25	4,11	0,77
DNEN	Днепроэнерго	190,1	515,87	0,13	0,23	2,41	0,29
DOEN	Донбассэнерго	20,67	15,78	0,11	0,21	3,72	0,74
KREN	Крымэнерго	0,832	1,35	0,06	0,01	0,06	0,42
ZAEN	Западэнерго	76,1	neg	0,10	0,18	5,63	1,29
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,61	2,99	0,20	0,29	1,73	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0261	neg	0,09	2,17	31,04	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	22,01	3,36	0,36	0,36	2,45	1,08
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,6	3,28	0,20	0,20	2,92	3,73
LUAZ	Богдан Моторс*	0,045	0,61	0,78	11,43	neg	0,15
MSICH	Мотор Сич*	2060	2,64	0,54	0,58	1,72	0,56
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,1359	1,94	1,08	9,41	10,18	1,25
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	3,145	neg	0,08	0,60	29,51	0,21
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,415	67,65	0,11	0,22	4,83	0,42
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	115,1	4,37	0,42	0,42	1,60	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1017	4,29	x	x	x	0,45
FORM	Форум ³	0,575	167,60	x	x	x	0,23
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1185	1243,27	x	x	x	0,20
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	16,1	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	11,9	neg	0,14	0,46	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1502	175,54	1,74	3,44	17,61	0,53

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