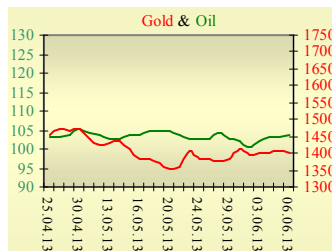
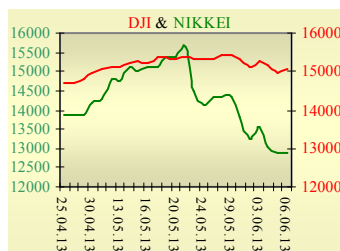


Утренний обзор фондового рынка от 07.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 040,62	0,53%
S&P 500	1 622,56	0,85%
NASDAQ comp	3 424,05	0,66%
FTSE 100	6 336,11	-1,30%
CAC 40	3 814,28	-0,99%
DAX 30	8 098,81	-1,19%
Nikkei 225	12 877,53	-0,21%



Последнее закрытие

В четверг, 6 июня, торги в США завершились ростом основных индексов, несмотря на снижение в середине дня. Статистика с рынка труда вышла неоднозначная. Количество первичных обращений за пособием по безработице снизилось с 357 до 346 тыс., немного не дотянув до ожидаемых 345 тыс. Впрочем, инвесторы больше ожидают сегодняшний отчет по безработице, после которого вновь начнутся споры о дальнейшей судьбе программы количественного смягчения. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,53%, S&P увеличился на 0,85%, Nasdaq поднялся на 0,66%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. ЕЦБ и Банк Англии не изменили учетную ставку. При этом ЕЦБ ухудшил оценку ВВП за этот год, увеличив предполагаемое снижение с 0,5% до 0,6%. При этом стабилизация экономики, по словам главы ЕЦБ, ожидается уже в этом году. Прогноз роста на 2014 год был улучшен с 1% до 1,1%. Обсуждались самые разные способы стимулирования экономики, вплоть до отрицательных ставок по депозитам, но пока, по мнению руководства ЕЦБ, необходимости в них нет. По итогам дня, британский FTSE понизился на 1,3%, DAX (Германия) уменьшился на 1,19%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,99%.

Цена июльского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,57 и составила \$103,61/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 0,41% и составило 847,23.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 8,9 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 24 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 4. Лидерами роста стали акции Центрэнерго (+0,78%) и Донбассэнерго (+0,77%). Аутсайдерами несколько дней подряд остаются акции Мотор Сичи. (-1,99%).

Потребительские цены в Украине в мае 2013 года выросли на 0,1% после двух месяцев стабильности, а в целом с начала года они повысились на 0,2%. В годовом измерении дефляция по итогам мая уменьшилась до 0,4% с 0,8%.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 0,85% (снижение от последнего максимума составило уже более 20%), Hong Kong Hang Seng уменьшается на 1,2%, China Shanghai Comp снижается седьмую сессию подряд (-1,39%).

Фьючерсы на американские индексы сегодня понижаются в районе 0,15%-0,20%.

По состоянию на 10:00 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 1,12%, ММВБ повышается на 1,19%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Украине публикуется индекс цен производителей за май.

В Европе выйдут данные по промышленному производству в Германии (13:00).

В США появится очень важный отчет по рынку труда в мае (15:30). Ожидается рост числа рабочих мест на 170 тыс. Безработица по прогнозам останется на уровне 7,5%.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	847,23	-0,41%	15,1



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 018,00	-0,12%
S&P 500	1 621,20	-0,09%
NASDAQ 100	2 946,25	-0,11%

Товарные рынки		
Oil Brent	103,61	0,55%
Gold	1 400,00	-0,28%

Межбанк, кредиты	06/06		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,59	0,96	2,38
KIBOR (UAH)	1,5	2,21	3,83
KIBID (USD)	3,14	3,75	5,25
KIBOR (USD)	1,71	2,25	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 06/06	
UAH/USD	8,1505	8,1520
UAH/EUR	10,6872	10,6952
UAH/RUB	0,2538	0,2542

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	0,0427	5,07	0,30	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,606	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	34,95	5,31	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	3,197	18,44	0,33	0,32	4,57	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,579	2,03	0,04	0,19	4,04	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,699	19,04	5,89	8,05	16,93	2,04
PGOK	Полтавский ГОК ¹	8,95	0,96	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*	0,914	5,26	0,14	0,51	1,05	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	0,54	5,14	0,36	0,44	4,08	1,19
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	190	neg	0,07	0,08	2,34	0,94
CEEN	Центрэнерго*	4,384	6,93	0,18	0,25	4,13	0,78
DNEN	Днепроэнерго	190,1	515,87	0,13	0,23	2,41	0,29
DOEN	Донбассэнерго	20,83	15,90	0,11	0,21	3,73	0,75
KREN	Крымэнерго	0,832	1,35	0,06	0,01	0,06	0,42
ZAEN	Западэнерго	75,7	neg	0,10	0,18	5,62	1,28
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,62	3,04	0,20	0,29	1,75	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0264	neg	0,09	2,17	31,05	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,95	3,66	0,39	0,39	2,67	1,18
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,6	3,28	0,20	0,20	2,92	3,73
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0455	0,61	0,79	11,44	neg	0,15
MSICH	Мотор Сич*	2019	2,59	0,53	0,57	1,69	0,55
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*	1,4	66,94	0,11	0,22	4,80	0,42
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	115,2	4,37	0,42	0,42	1,60	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1015	4,29	x	x	x	0,45
FORM	Форум ³	0,542	157,98	x	x	x	0,22
USCB	Укрсоцбанк ³	0,119	1248,52	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	0,1645	192,25	1,90	3,60	18,45	0,58

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