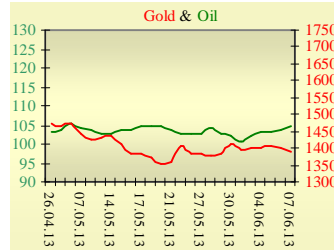
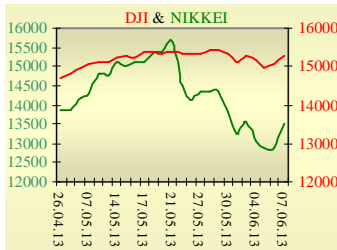


Утренний обзор фондового рынка от 10.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 248,12	1,38%
S&P 500	1 643,38	1,28%
NASDAQ comp	3 469,22	1,32%
FTSE 100	6 411,99	1,20%
CAC 40	3 872,59	1,53%
DAX 30	8 254,68	1,92%
Nikkei 225	13 514,20	4,94%



Последнее закрытие

В пятницу, 7 июня, торги в США завершили рост основных индексов.

Статистика по рынку труда вышла неоднозначная. С одной стороны, количество рабочих мест в мае увеличилось на максимальное с февраля значение — на 175 тысяч против ожидавшихся 163 тысяч. В то же время рабочие места в производственном секторе сократились на 8 тысяч, хотя эксперты ожидали роста на 4 тысячи. Уровень безработицы в США из-за увеличения общего числа трудоспособного населения зарегистрированного на рынке труда вырос с 7,5% до 7,6%. Такие статистические данные привели к росту на рынке, но их недостаточно, чтобы уничтожить озабоченность по поводу сворачивания стимулирующих мер ФРС. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,38%, S&P увеличился на 1,31%, Nasdaq поднялся на 1,26%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Промышленное производство в Германии в апреле выросло на 1,8% по сравнению с мартом, что стало самым существенным приростом за последние 13 месяцев, ожидали 0%. Объем экспорта Германии вырос на 1,9% по сравнению с мартом и на 8,5% в годовом выражении, а импорт — на 2,3% и на 5,2% соответственно. Эти данные указывают на то, что немецкая экономика продолжает восстанавливаться после спада в IV квартале прошлого года. По итогам дня, британский FTSE увеличился на 1,2%, DAX (Германия) повысился на 1,93%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,54%.

Цена июльского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,95 и составила \$104,56/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, к концу торговой сессии был отмечен рост. Значение индекса УБ по итогам торгов увеличилось на 1,00% и составило 855,69.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 36,1 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день — 52,9 млн. грн.

Все 10 акций индексной корзины выросли в цене. Лидерами роста стали акции Алчевского металлургического комбината (+3,28%) и Азовстали (+1,49%).

Национальный банк Украины принял решение с 10 июня 2013 года снизить учетную ставку на 0,5 п.п. с 7,5% до 7%. Прежде, учетная ставка удерживалась на неизменном уровне в 7,5% с 23 марта 2012 года: тогда она была снижена с 7,75%.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Промышленное производство во Франции в апреле выросло на 2,2% в месячном выражении.

Азиатские индексы сегодня утром показывают позитивную динамику. Японский Nikkei вырос на 4,94%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,34%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня растут в районе 0,23%-0,30%.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,26%, ММВБ повышается на 0,63%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка умеренным ростом.

В Италии в 11:00, выйдут данные по промышленному производству, а в 12:00 станут известны данные по ВВП Италии. В США в 18:00 состоится выступление главы Федерального резервного банка Сент-Луиса.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	855,69	1,00%	16,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 243,00	0,23%
S&P 500	1 642,90	0,26%
NASDAQ 100	2 989,50	0,30%

Товарные рынки		
Oil Brent	104,56	0,92%
Gold	1 386,00	-1,00%

Межбанк, кредиты	07.06		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,73	1,13	2,58
KIBOR (UAH)	1,73	2,29	4,08
KIBID (USD)	3,14	3,75	5,25
KIBOR (USD)	1,51	2,25	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 07.06	
UAH/USD	8,1410/8,1450	
UAH/EUR	10,7879/10,7992	
UAH/RUB	0,2520/0,2524	

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	0,0441	5,23	0,31	4,13	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,615	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,35	5,37	0,03	0,03	neg	0,85
MMKI	ММК им. Ильича*	0,1625	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	3,2	18,46	0,33	0,32	4,57	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,589	2,07	0,04	0,19	4,05	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,5	18,47	5,71	7,87	16,57	1,98
PGOK	Полтавский ГОК ¹	8,95	0,96	0,19	0,45	1,35	0,26
SGOK	Северный ГОК ³	7,701	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	0,5	5,44	0,11	0,16	0,68	0,28
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,215	neg	0,02	0,11	2,96	0,06
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*	4,441	7,02	0,18	0,26	4,17	0,79
DNEN	Днепроэнерго	190,1	515,87	0,13	0,23	2,41	0,29
DOEN	Донбассэнерго	20,89	15,95	0,11	0,21	3,74	0,75
KREN	Крымэнерго	0,832	1,35	0,06	0,01	0,06	0,42
ZAEN	Западэнерго	77	neg	0,10	0,18	5,67	1,31
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,611	3,00	0,20	0,29	1,73	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0295	neg	0,10	2,18	31,20	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,33	3,56	0,38	0,38	2,60	1,15
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,603	3,29	0,20	0,20	2,93	3,74
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0455	0,61	0,79	11,44	neg	0,15
MSICH	Мотор Сич*	2034	2,61	0,53	0,57	1,70	0,56
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,143	2,04	1,14	9,47	10,24	1,32
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	3,145	neg	0,08	0,60	29,51	0,21
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,3	62,16	0,10	0,21	4,63	0,39
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	115,6	4,39	0,42	0,42	1,61	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1026	4,33	x	x	x	0,46
FORM	Форум ³	0,559	162,94	x	x	x	0,22
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1195	1253,76	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	0,155	181,15	1,79	3,49	17,89	0,55

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