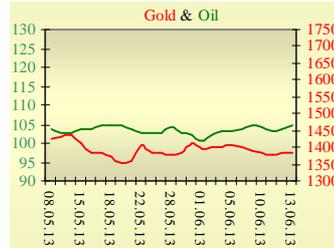
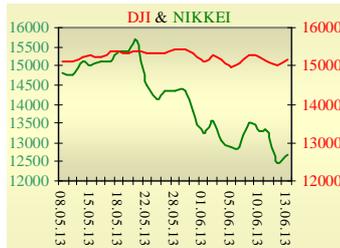


Утренний обзор фондового рынка от 14.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 176,08	1,21%
S&P 500	1 636,36	1,48%
NASDAQ comp	3 445,37	1,32%
FTSE 100	6 304,63	0,08%
CAC 40	3 797,98	0,11%
DAX 30	8 095,39	-0,59%
Nikkei 225	12 686,52	1,94%



Последнее закрытие

В четверг, 13 июня, торги в США завершились ростом основных индексов. Вышедшая в США статистика оказалась лучше ожиданий. Число первичных обращений за пособиями по безработице за прошлую неделю упало с 346 тысяч до 334 тысяч, общее число получающих пособие выросло до 2,973 млн человек при прогнозах роста до 2,978 млн человек. Общий объем розничных продаж США в мае вырос на 0,6%, ожидался рост на 0,4%. Инвесторы вряд ли будут предпринимать какие-либо решительные шаги на рынке до следующего заседания ФРС, назначено на 18-19 июня. По мнению некоторых американских СМИ, ФРС на своем ближайшем заседании, воздержится от резких шагов по сворачиванию программы QE3. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,21%, S&P увеличился на 1,46%, Nasdaq поднялся на 1,31%.

Европейские биржи закрылись разнонаправлено. Всемирный банк ухудшил прогноз по росту мировой экономики на 2013 год. Мировой ВВП вырастет на 2,2% в 2013 году по сравнению с 2,3% в прошлом году. В докладе отмечается, что риски, связанные с экономикой развивающихся стран, отступили. Экономический спад в зоне евро, по оценкам ВБ, составит в текущем году 0,6%. В 2014 году ожидается уже рост - на уровне 0,9%, в 2015-ом - на 1,5%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,09%, DAX (Германия) спустился на 0,59%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,11%.

Цена июльского контракта нефти марки Brent выросла на \$0,76 и составила \$104,25/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики, при низкой торговой активности. Значение индекса УБ по итогам торгов увеличилось на 0,30% и составило 853,13.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 17,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6,2 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 24,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста стали акции Укрсоцбанка (+1,80%) и Донбассэнерго (+1,72%). Аутсайдерами стали акции Алчевского металлургического комбината (-0,93%) и Укрнефти (-0,79%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Азиатские индексы сегодня утром растут. Японский Nikkei вырос на 1,94%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,76%.

Фьючерсы на американские индексы показывают разнонаправленную динамику от -0,03% до +1,64%.

По состоянию на 10:00 российские индексы в плюсе: RTS увеличивается на 1,23%, ММВБ повышается на 0,54%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. В США опубликуют цены производителей в мае (15:30), динамику промышленного производства в мае (16:15) и индекс уверенности потребителей в июне, рассчитываемый Мичиганским университетом (16:55).

В Европе выйдет индекс потребительских цен еврозоны в мае (12:00).

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	853,13	0,30%	18



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 181,00	-0,03%
S&P 500	1 636,80	1,64%
NASDAQ 100	2 962,25	1,42%

Товарные рынки		
Oil Brent	104,95	1,41%
Gold	1 385,00	0,16%

Межбанк, кредиты	13.06		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,2	0,5	1,5
KIBOR (UAH)	1	1,5	2,5
KIBID (USD)	1,5	4	4
KIBOR (USD)	0,1	2	2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 13.06	
UAH/USD	8,1515/8,1550	
UAH/EUR	10,8548/10,8655	
UAH/RUB	0,2526/0,2530	



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	0,0429	5,09	0,30	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,607	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,58	5,41	0,03	0,03	neg	0,85
MMKI	ММК им. Ильича*	0,168	neg	0,09	0,08	neg	0,23
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,138	neg	0,05	0,08	6,91	0,28
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,22	18,57	0,33	0,33	4,60	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,58	2,03	0,04	0,19	4,04	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*	0,81	4,66	0,12	0,49	1,01	0,18
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,521	5,67	0,11	0,17	0,70	0,29
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,217	neg	0,03	0,11	2,97	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,6115	5,82	0,41	0,49	4,52	1,35
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	199	neg	0,08	0,08	2,45	0,98
CEEN	Центрэнерго*	4,508	7,13	0,18	0,26	4,22	0,80
DNEN	Днепроэнерго	191	518,32	0,13	0,23	2,42	0,29
DOEN	Донбассэнерго	21,53	16,43	0,11	0,21	3,80	0,77
KREN	Крымэнерго	0,8	1,29	0,06	0,00	0,03	0,41
ZAEN	Западэнерго	77	neg	0,10	0,18	5,67	1,31
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,669	3,28	0,22	0,31	1,85	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0298	neg	0,10	2,18	31,22	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23	3,51	0,38	0,38	2,56	1,13
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,654	3,40	0,21	0,21	3,02	3,86
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0455	0,61	0,79	11,44	neg	0,15
MSICH	Мотор Сич*	2000	2,57	0,52	0,56	1,67	0,55
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,16	2,28	1,28	9,60	10,39	1,48
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	2,773	neg	0,07	0,59	29,03	0,18
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,31	62,63	0,10	0,21	4,65	0,39
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	114,3	4,34	0,41	0,41	1,59	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,0997	4,21	x	x	x	0,44
FORM	Форум ³	0,55	160,32	x	x	x	0,22
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1164	1221,24	x	x	x	0,19
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	16,1	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	12,35	neg	0,15	0,46	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1625	189,92	1,88	3,58	18,33	0,57

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