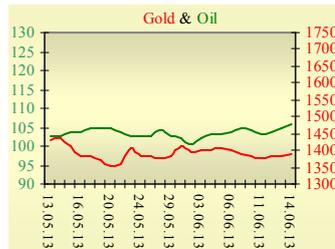
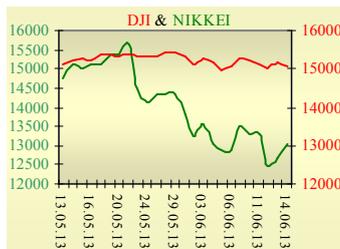


Утренний обзор фондового рынка от 17.06.2013 г.

| Индекс | Значение на закрытие | Изменение, % |
|-------------|----------------------|--------------|
| Dow Jones | 15 070,18 | -0,70% |
| S&P 500 | 1 626,73 | -0,59% |
| NASDAQ comp | 3 423,56 | -0,63% |
| FTSE 100 | 6 308,26 | 0,06% |
| CAC 40 | 3 805,16 | 0,19% |
| DAX 30 | 8 127,96 | 0,40% |
| Nikkei 225 | 13 033,12 | 2,73% |



Последнее закрытие

В пятницу, 14 июня, торги в США завершили снижением основных индексов, несмотря на незначительный рост в начале дня. Давление на рынок оказывали как слабые текущие макроэкономические данные, так и снижение прогнозов на следующий год. Так, рост экономики в 2014 году планируется на уровне 2,7%, а не 3%, как ожидалось ранее. Промышленное производство в мае не изменилось, прогнозировался рост на 0,2% после снижения на 0,4% месяцем ранее. Индекс цен производителей вырос на 0,5%, ожидался рост лишь на 0,1%. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,7%, S&P уменьшился на 0,59%, Nasdaq опустил на 0,63%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Лучшие рынка выглядели акции сырьевого сектора и автопроизводителей. Торги в ожидании встречи G8 были неактивными. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,06%, DAX (Германия) увеличился на 0,4%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,19%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,98 и составила \$105,93/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,65% и составило 867,2. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 9,3 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 40,5 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины. Лидерами роста стали акции Центрэнерго (+2,91%) и Донбассэнерго (+2,65%).

Негативное сальдо внешней торговли Украины товарами в апреле 2013 года составило \$608,5 млн., что в 2,4 раза меньше, чем в апреле 2012 года. Экспорт вырос по сравнению с апрелем прошлого года на 4,6% - до \$6,07 млрд., тогда как импорт снизился на 8,1% - до \$6,67 млрд.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 2,73%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,35%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня повышаются в районе 0,65%-0,7%.

По состоянию на 10:05 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 1,27%, ММВБ повышается на 1,3%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в Украине публикуются данные по розничному товарообороту за май.

В Европе выходят данные по торговому балансу в Еврозоне. В США появится индекс деловой активности от ФРБ Нью-Йорка.

| УБ | Индекс | Изменение, % | Объем, УАН млн. |
|----|--------|--------------|-----------------|
| | 867,20 | 1,65% | 31,2 |



| Фьючерс | Значение на 10:00 к.в. | Изменение |
|----------------|------------------------|-----------|
| Индексы | | |
| Dow Jones | 15 086,00 | 0,65% |
| S&P 500 | 1 629,70 | 0,69% |
| NASDAQ 100 | 2 957,25 | 0,68% |

| Товарные рынки | | |
|----------------|----------|-------|
| Oil Brent | 105,93 | 0,93% |
| Gold | 1 391,25 | 0,45% |

| Межбанк, кредиты | 14/06 | | |
|------------------|-------|-------|--------|
| | о/п | 7 дн. | 30 дн. |
| KIBID (UAH) | 0,2 | 0,5 | 1,5 |
| KIBOR (UAH) | 0,5 | 1,5 | 2,5 |
| KIBID (USD) | 3 | 4 | 4 |
| KIBOR (USD) | 1 | 2 | 2 |

| Межбанк, валюта | Bid/Ask | |
|-----------------|-----------------|--|
| | закрытие 14/06 | |
| UAH/USD | 8,1505/8,1530 | |
| UAH/EUR | 10,8478/10,8571 | |
| UAH/RUB | 0,2558/0,2562 | |



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 | 0,0436 | 5,17 | 0,31 | 4,12 | neg | neg |
| AZST | Азовсталь* | 0,62 | neg | 0,11 | 0,11 | neg | 0,19 |
| ENMZ | Енакиевский МЗ* | 36,2 | 5,50 | 0,03 | 0,03 | neg | 0,87 |
| MMKI | ММК им. Ильича* | 0,1591 | 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 | 3,305 | 19,06 | 0,34 | 0,33 | 4,73 | 0,13 |
| YASK | Ясиновский коксохимический завод ¹ | 0,6 | 2,11 | 0,04 | 0,19 | 4,07 | 0,15 |
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | |
| CGOK | Центральный ГОК ³ | 6,499 | 18,47 | 5,71 | 7,87 | 16,56 | 1,98 |
| PGOK | Полтавский ГОК ¹ | 9,35 | 1,00 | 0,20 | 0,46 | 1,37 | 0,27 |
| SGOK | Северный ГОК ³ | 8,077 | 18,84 | 5,76 | 5,74 | 11,20 | 1,46 |
| Шахты | | | | | | | |
| SHKD | Шахта Комсомолец Донбасса* | 0,914 | 5,26 | 0,14 | 0,51 | 1,05 | 0,20 |
| SHCHZ | Шахтоуправление "Покровское" ¹ | 0,463 | 5,04 | 0,10 | 0,16 | 0,64 | 0,26 |
| Трубная промышленность | | | | | | | |
| NVTR | Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹ | 0,217 | neg | 0,03 | 0,11 | 2,97 | 0,06 |
| HRTR | Харьковский трубный завод ¹ | 0,6 | 5,71 | 0,40 | 0,48 | 4,45 | 1,32 |
| Энергетика | | | | | | | |
| DNON | Днепрооблэнерго | 199 | neg | 0,08 | 0,08 | 2,45 | 0,98 |
| CEEN | Центрэнерго* | 4,63 | 7,32 | 0,19 | 0,26 | 4,30 | 0,82 |
| DNEN | Днепроэнерго | 195,9 | 531,61 | 0,13 | 0,23 | 2,45 | 0,30 |
| DOEN | Донбассэнерго | 22,48 | 17,16 | 0,11 | 0,22 | 3,88 | 0,81 |
| KREN | Крымэнерго | 0,8 | 1,29 | 0,06 | 0,00 | 0,03 | 0,41 |
| ZAEN | Западэнерго* | 80 | 533,49 | 0,10 | 0,14 | 9,01 | 1,97 |
| ZHEN | Житомироблэнерго ³ | 0,669 | 3,28 | 0,22 | 0,31 | 1,85 | 0,04 |
| Машиностроение | | | | | | | |
| KRAZ | АвтоКрАЗ* | 0,0339 | neg | 0,11 | 2,20 | 31,41 | 0,06 |
| KVBZ | Крюковский вагоностроительный завод ¹ | 22,68 | 3,46 | 0,37 | 0,37 | 2,53 | 1,11 |
| 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* | 2001 | 2,57 | 0,52 | 0,56 | 1,67 | 0,55 |
| MZVM | Мариупольский ЗВМ ³ | 0,1695 | 2,42 | 1,35 | 9,68 | 10,47 | 1,56 |
| SMASH | СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹ | 2,165 | neg | 0,06 | 0,57 | 28,26 | 0,14 |
| SVGZ | Стахановский вагоностроительный завод* | 1,309 | 62,59 | 0,10 | 0,21 | 4,65 | 0,39 |
| Нефтегазовая отрасль | | | | | | | |
| UNAF | Укрнафта* | 113,7 | 4,32 | 0,41 | 0,41 | 1,58 | 0,35 |
| Банки | | | | | | | |
| BAVL | Райффайзен Банк Аваль ³ | 0,1018 | 4,30 | x | x | x | 0,45 |
| FORM | Форум ³ | 0,549 | 160,02 | x | x | x | 0,22 |
| USCB | Укрсоцбанк ³ | 0,12 | 1259,01 | x | x | x | 0,20 |
| Другие отрасли | | | | | | | |
| MTBD | Мостобуд ² | 14 | neg | 0,02 | 1,46 | neg | 0,03 |
| STIR | Стирол ³ | 11,99 | neg | 0,14 | 0,46 | neg | neg |
| UTLM | Укртелеком ³ | 0,152 | 177,64 | 1,76 | 3,46 | 17,71 | 0,54 |

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