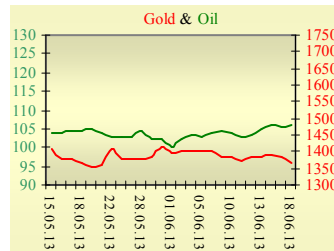
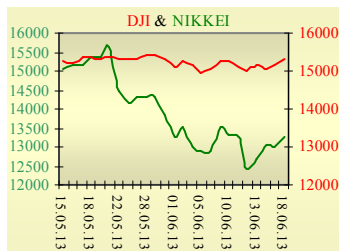


Утренний обзор фондового рынка от 19.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 318,23	0,91%
S&P 500	1 651,81	0,78%
NASDAQ comp	3 482,18	0,87%
FTSE 100	6 374,21	0,69%
CAC 40	3 860,55	-0,08%
DAX 30	8 229,51	0,17%
Nikkei 225	13 245,22	1,83%



Последнее закрытие

Во вторник, 18 июня, торги в США завершили рост основных индексов. Инфляция в мае составила лишь 0,1%, ожидалось 0,2%, в годовом выражении рост потребительских цен составил 1,4%. Все это, вместе с неожиданно выросшей ранее до 7,6% безработицей позволяет прогнозировать, что монетарная политика будет оставаться мягкой. Число разрешений на строительство снизилось с 1,005 млн. до 0,974 млн., строительство новых домов выросло 0,856 млн. до 0,914, но оказалось значительно меньше ожидаемых 0,95 млн. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,91%, S&P увеличился на 0,78%, Nasdaq поднялся на 0,87%.

Европейские биржи закрылись незначительным изменением основных индикаторов. Индексы экономических настроений ZEW как в Германии, так и в Еврозоне выросли и оказались выше ожиданий, доля оптимистов превышает долю пессимистов. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,69%, DAX (Германия) увеличился на 0,17%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,08%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,55 и составила \$106,02/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,05% и составило 872,48.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 22 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 4. Лидерами роста стали акции Укрнефти (+5,68%) и Укрсоцбанка (+3,53%). Аутсайдерами были акции Авдеевского коксохима (-2,73%) и Азовстали (-2,06%).

За неделю с 6 по 13 июля количество денег, зарезервированных в ВДЦП для УБ, снизилось с 30,479 до 30,172 млн. грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 1,83%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,67%.

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

По состоянию на 9:35 РТС уменьшается на 0,19%, ММВБ повышается на 0,1%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории

Сегодня в Украине публикуются данные по строительным работам за май.

В Европе выходят протоколы заседания Банка Англии (11:30). В США сегодня закончится двухдневное заседание ФРС, после которого станет известно решение по процентной ставке и состоится публикация экономических прогнозов (21:00). Основное внимание инвесторов будет обращено на выступление главы ФРС, исходя из которого можно будет делать прогнозы по дальнейшей судьбе QE3.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	872,48	0,05%	15



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 271,00	0,18%
S&P 500	1 647,80	0,16%
NASDAQ 100	2 996,50	0,27%

Товарные рынки		
Oil Brent	106,02	0,52%
Gold	1 366,75	-1,30%

Межбанк, кредиты	18/06	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	0,1	0,2 / 1
KIBOR (UAH)	0,25	1,2 / 1,5
KIBID (USD)	1,5	3,5 / 4
KIBOR (USD)	0,1	2 / 2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 18/06	
UAH/USD	8,1550/8,1580	
UAH/EUR	10,9027/10,9127	
UAH/RUB	0,2542/0,2546	

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*	0,617	neg	0,11	0,11	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,88	5,45	0,03	0,03	neg	0,86
MMKI	ММК им. Ильича*	0,1506	neg	0,08	0,07	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,1246	neg	0,05	0,07	6,47	0,25
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,241	18,69	0,34	0,33	4,63	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,593	2,08	0,04	0,19	4,06	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,7	19,04	5,89	8,05	16,94	2,04
PGOK	Полтавский ГОК ¹	9,39	1,00	0,20	0,46	1,38	0,27
SGOK	Северный ГОК ³	7,2	16,80	5,14	5,12	9,98	1,30
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса*	0,993	5,71	0,15	0,52	1,07	0,22
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,495	5,38	0,11	0,16	0,67	0,27
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,217	neg	0,03	0,11	2,97	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,5753	5,48	0,38	0,46	4,29	1,27
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	199	neg	0,08	0,08	2,45	0,98
CEEN	Центрэнерго*	4,717	7,46	0,19	0,27	4,35	0,84
DNEN	Днепроэнерго	199,8	542,20	0,13	0,24	2,48	0,30
DOEN	Донбассэнерго	22,41	17,11	0,11	0,22	3,88	0,80
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*	0,0348	neg	0,12	2,20	31,46	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,66	3,61	0,39	0,39	2,64	1,16
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*	1991	2,55	0,52	0,56	1,67	0,54
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,1588	2,27	1,27	9,59	10,38	1,47
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	3,099	neg	0,08	0,60	29,45	0,21
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,27	60,72	0,10	0,21	4,58	0,38
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	120,9	4,59	0,44	0,44	1,68	0,38
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1021	4,31	x	x	x	0,45
FORM	Форум ³	0,545	158,86	x	x	x	0,22
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1261	1323,01	x	x	x	0,21
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	14,8	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	12	neg	0,14	0,46	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1531	178,93	1,77	3,47	17,78	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