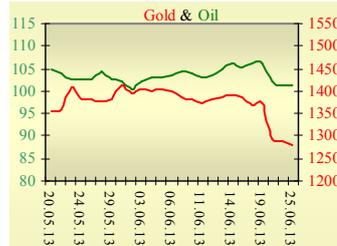
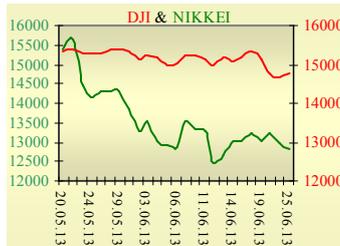


Утренний обзор фондового рынка от 26.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 760,31	0,69%
S&P 500	1 588,03	0,95%
NASDAQ comp	3 347,89	0,82%
FTSE 100	6 101,91	1,21%
CAC 40	3 649,82	1,51%
DAX 30	7 811,30	1,55%
Nikkei 225	12 834,01	-1,04%



Последнее закрытие

Во вторник, 25 июня, торги в США завершили ростом основных индексов. Поддержала рынок неплохая макроэкономическая статистика. Заказы на товары длительного пользования выросли в мае на 3,6% при ожиданиях в 3%. Максимальный рост в заказах показал авиасектор. Продажи новых домов увеличились на 2,1%, до 476 тыс. при ожиданиях в 462 тыс. Данные за предыдущий месяц также были пересмотрены в лучшую сторону. Индекс цен на жилье повысился на 12,05% г/г, в то время как прогнозировался рост на 10,6%. В то же время, индекс потребительской уверенности в июне вырос с 74,3 до 81,4. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,69%, S&P увеличился на 0,95%, Nasdaq поднялся на 0,82%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Опасения по поводу Китая снизились после того, как местный Народный Банк объявил, что готов предоставить ликвидность всем нуждающимся банкам, ставки на межбанке начали снижаться. Лучше рынка выглядели акции автопроизводителей (Renault +6,3%, Daimler +4,9%). По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,21%, DAX (Германия) увеличился на 1,55%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,51%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,1 и составила \$101,26/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 0,36% и составило 858,81.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 8,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 36,7 млн. грн. Из 10 акций индексной корзины снизились в цене лишь акции Азовстали (-0,65%) и Центрэнерго (-0,61%). Лидерами роста стали акции Укрсоцбанка (+2,69%), за последние восемь торговых сессий их стоимость выросла на 11,7%.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 1,04%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,4%. Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно снижаются.

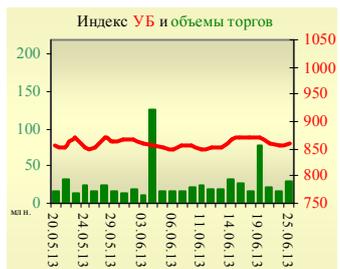
По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,24%, ММВБ повышается на 0,34%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня в США будет опубликовано окончательное значение ВВП и индекс цен расходов на личное потребление. Изменений по сравнению с предыдущими значениями не ожидается.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	858,81	0,36%	28,3



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 670,00	-0,14%
S&P 500	1 578,70	-0,17%
NASDAQ 100	2 856,50	-0,06%

Товарные рынки		
Oil Brent	101,26	0,10%
Gold	1 279,00	-0,60%

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

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 25/06	
UAH/USD	8,1390/8,1450	
UAH/EUR	10,6859/10,6998	
UAH/RUB	0,2485/0,2489	

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	0,0434	5,15	0,30	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,61	neg	0,11	0,11	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,04	5,32	0,03	0,03	neg	0,84
MMKI	ММК им. Ильича*	0,1412	neg	0,07	0,06	neg	0,19
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,1196	neg	0,05	0,07	6,30	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,2	18,46	0,33	0,32	4,57	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,59	2,07	0,04	0,19	4,05	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,69	19,01	5,88	8,04	16,92	2,04
PGOK	Полтавский ГОК ¹	8,76	0,94	0,19	0,45	1,34	0,25
SGOK	Северный ГОК ³	7,7	17,96	5,49	5,47	10,67	1,39
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса*	0,93	5,35	0,14	0,51	1,05	0,20
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,452	4,92	0,10	0,15	0,63	0,25
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,1981	neg	0,02	0,11	2,91	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,59	5,62	0,39	0,47	4,38	1,30
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	199	neg	0,08	0,08	2,45	0,98
CEEN	Центрэнерго*	4,555	7,21	0,19	0,26	4,25	0,81
DNEN	Днепроэнерго	180	488,47	0,12	0,22	2,34	0,27
DOEN	Донбассэнерго	22	16,79	0,11	0,21	3,84	0,79
KREN	Крымэнерго	0,654	1,06	0,05	-0,01	-0,08	0,33
ZAEN	Западэнерго*	77	513,49	0,10	0,13	8,75	1,90
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,631	3,10	0,21	0,30	1,77	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0246	neg	0,08	2,16	30,97	0,04
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,99	3,66	0,39	0,39	2,67	1,18
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,5	3,08	0,19	0,19	2,74	3,50
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0517	0,70	0,89	11,54	neg	0,17
MSICH	Мотор Сич*	1968	2,53	0,52	0,55	1,65	0,54
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,147	2,10	1,17	9,50	10,28	1,36
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	2,753	neg	0,07	0,59	29,01	0,18
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,3	62,16	0,10	0,21	4,63	0,39
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	118,3	4,49	0,43	0,43	1,64	0,37
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,1008	4,26	x	x	x	0,45
FORM	Форум ³	0,511	148,95	x	x	x	0,20
USCB	Укрсоцбанк ³	0,13	1363,92	x	x	x	0,21
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	15,1	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	11,8	neg	0,14	0,46	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1543	180,33	1,78	3,49	17,85	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