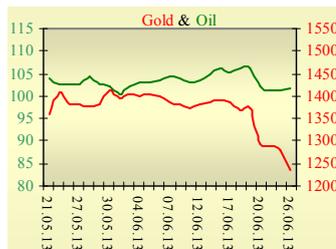
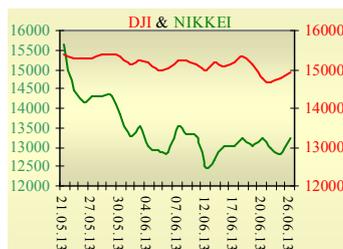


Утренний обзор фондового рынка от 27.06.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 910,14	1,02%
S&P 500	1 603,26	0,96%
NASDAQ comp	3 376,22	0,85%
FTSE 100	6 165,48	1,04%
CAC 40	3 726,04	2,09%
DAX 30	7 940,99	1,66%
Nikkei 225	13 213,55	2,96%



Последнее закрытие

В среду, 26 июня, торги в США завершились ростом основных индексов. Рост ВВП страны за 1й квартал по окончательным данным составил лишь 1,8%, а не 2,4% по предыдущей оценке. В худшую сторону были пересмотрены практически все ключевые компоненты ВВП, например потребительские расходы выросли на лишь на 2,6% тогда как ранее сообщалось о росте на 3,4%. При этом глава ФРБ Ричмонда прокомментировал, что данный рост оказался в рамках его ожиданий, по его мнению, рост экономики США в ближайшей несколько лет будет посредственным. Глава ФРБ Миннеаполиса заявил, что программу выкупа облигаций нужно сохранять до снижения безработицы до уровня 7%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,02%, S&P увеличился на 0,96%, Nasdaq поднялся на 0,85%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Агентство Fitch сообщило, что ожидает улучшения мировой экономики уже во втором полугодии текущего года, еврозона приближается к точке разворота экономического цикла. Президент ЕЦБ Марио Драги сообщил, что центробанк сохранит стимулирующую кредитно-денежную политику в обозримом будущем. Лучшие рынки выглядели акции банковского сектора после того как Citigroup повысил рейтинг испанских банков. По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,04%, DAX (Германия) увеличился на 1,66%, CAC 40 (Франция) поднялся на 2,09%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,4 и составила \$101,66/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 0,1% и составило 859,66. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,6 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 22,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене лишь 4. Лидерами роста стали акции Центрэнерго (+1,49%) и Азовстали (+1,15%). Аутсайдерами были акции Енакиевского металлургического завода (-1,17%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Прибыль китайских корпораций в мае выросла на 12,3% г/г, месяцем ранее рост составил 11,4%. Японский Nikkei повысился на 2,96%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,91%, в то же время China Shanghai Comp падает на 0,35%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня растут в районе 0,2%-0,25%.

По состоянию на 9:40 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,47%, ММВБ повышается на 0,08%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня в Европе публикуется: уровень безработицы в Германии (10:55), окончательные данные по ВВП Великобритании (11:30), индексы настроений в промышленности, сфере услуг в зоне евро (12:00).

В США будет опубликована динамика личных расходов и доходов (15:30), количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице (15:30), незавершенные сделки по продаже жилья (17:00).

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	859,66	0,10%	17,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 851,00	0,18%
S&P 500	1 598,30	0,18%
NASDAQ 100	2 889,00	0,21%

Товарные рынки		
Oil Brent	101,66	0,40%
Gold	1 236,25	-3,34%

Межбанк, кредиты	26/06		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,5	0,5	2
KIBOR (UAH)	1	1,5	3
KIBID (USD)	1,5	3,5	4
KIBOR (USD)	0,5	2	2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 26/06	
UAH/USD	8,1410/8,1455	
UAH/EUR	10,6025/10,6123	
UAH/RUB	0,2473/0,2477	



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	0,0433	5,14	0,30	4,12	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,617	neg	0,11	0,11	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ*	34,63	5,26	0,03	0,03	neg	0,83
MMKI	ММК им. Ильича*	0,15	neg	0,08	0,07	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,1196	neg	0,05	0,07	6,30	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,216	18,55	0,33	0,32	4,60	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,584	2,05	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	0,45	4,89	0,10	0,15	0,63	0,25
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,22	neg	0,03	0,11	2,98	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,58	5,52	0,39	0,47	4,32	1,28
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	199	neg	0,08	0,08	2,45	0,98
CEEN	Центрэнерго*	4,623	7,31	0,19	0,26	4,29	0,82
DNEN	Днепроэнерго	184,7	501,22	0,12	0,23	2,38	0,28
DOEN	Донбассэнерго	21,9	16,72	0,11	0,21	3,83	0,79
KREN	Крымэнерго	0,702	1,14	0,05	0,00	-0,04	0,36
ZAEN	Западэнерго*	74,2	494,82	0,10	0,13	8,52	1,83
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,631	3,10	0,21	0,30	1,77	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0288	neg	0,10	2,18	31,17	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,5	3,59	0,38	0,39	2,62	1,15
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,515	3,11	0,19	0,19	2,77	3,53
LUAZ	Богдан Моторс*	0,0552	0,74	0,95	11,60	neg	0,18
MSICH	Мотор Сич*	1957	2,51	0,51	0,55	1,64	0,53
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,147	2,10	1,17	9,50	10,28	1,36
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	3	neg	0,08	0,60	29,32	0,20
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,32	63,11	0,10	0,22	4,67	0,40
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	117,7	4,47	0,43	0,43	1,64	0,37
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,0998	4,21	x	x	x	0,44
FORM	Форум ³	0,515	150,11	x	x	x	0,21
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1303	1367,07	x	x	x	0,22
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	15,1	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол ³	11,41	neg	0,14	0,45	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1599	186,88	1,85	3,55	18,18	0,56

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