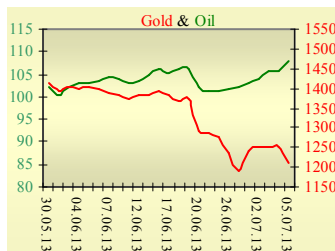
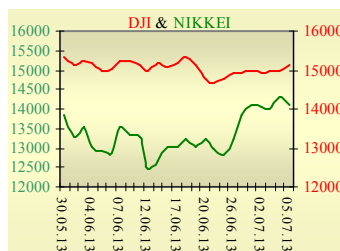


Утренний обзор фондового рынка от 08.07.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 135,84	0,98%
S&P 500	1 631,89	1,02%
NASDAQ comp	3 479,38	1,04%
FTSE 100	6 375,52	-0,72%
CAC 40	3 753,85	-1,46%
DAX 30	7 806,00	-2,36%
Nikkei 225	14 109,34	-1,40%



Последнее закрытие

В пятницу, 5 июля, торги в США завершились ростом основных индексов. Поводом для оптимизма стали данные с рынка труда. Безработица, на которую ориентируется ФРС для принятия решения о продлении или сокращении программы количественного смягчения, не изменилась и составила 7,6%, ожидалось снижение до 7,5%. В то же время, количество рабочих мест вне сельского хозяйства в июне выросло на 195 тыс. при прогнозах роста лишь в 165 тыс. Кроме того, в сторону увеличения были пересмотрены данные за май и апрель. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,98%, S&P увеличился на 1,02%, Nasdaq поднялся на 1,04%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Хуже рынка выглядели акции финансового сектора и добывающих компаний, в первую очередь драгоценных металлов. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,72%, DAX (Германия) уменьшился на 2,36%, CAC 40 (Франция) опустился на 1,46%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$2,18 и составила \$107,72/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись гэпом вверх, но в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,16% и составило 856,76.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 26,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 6. Лидерами роста стали акции Центрэнерго (+2,1%). Аутсайдерами были акции Мотор Сичи (-1,58%).

Потребительские цены в Украине в июне 2013 года оставались стабильными, а в целом с начала года они повысились на 0,2%. Международные резервы страны после снижения на 2,8% в мае в июне упали еще на 5,7%, или на \$1,398 млрд. На начало июля они составляли \$23,144 млрд. в эквиваленте.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1,4%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 1,92%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно растут.

По состоянию на 09:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,16%, ММВБ повышается на 0,13%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Европе публикуются: индекс доверия потребителей Sentix в Еврозоне (11:30), промышленное производство в Германии (13:00).

В 16:30 в комитете Европарламента выступит глава ЕЦБ Марио Драги.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	856,76	0,16%	22,1



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 078,00	0,01%
S&P 500	1 628,00	0,04%
NASDAQ 100	2 963,75	0,24%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,72	2,07%
Gold	1 212,75	-3,12%

Межбанк, кредиты	05/07	
	о/п	7 дн.
KIBID (UAH)	0,96	3
KIBOR (UAH)	2,27	6
KIBID (USD)	1,5	3
KIBOR (USD)	0,1	2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/07	
UAH/USD	8,1565/8,1610	
UAH/EUR	10,5036/10,5134	
UAH/RUB	0,2453/0,2457	



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	0,0423	5,02	0,30	4,11	neg	neg
AZST	Азовсталь*	0,621	neg	0,11	0,11	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,19	5,35	0,03	0,03	neg	0,84
MMKI	ММК им. Ильича*	0,135	neg	0,07	0,06	neg	0,18
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод ¹	0,1002	neg	0,04	0,06	5,65	0,20
AVDK	Авдеевский коксохимический завод ¹	3,21	18,52	0,33	0,32	4,59	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод ¹	0,598	2,10	0,04	0,19	4,07	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК ³	6,2	17,62	5,45	7,61	16,01	1,89
PGOK	Полтавский ГОК ¹	8,17	0,87	0,18	0,43	1,30	0,23
SGOK	Северный ГОК ³	7,89	18,41	5,63	5,61	10,94	1,42
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса*	0,88	5,06	0,13	0,50	1,04	0,19
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" ¹	0,496	5,40	0,11	0,16	0,67	0,28
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ ¹	0,2062	neg	0,02	0,11	2,94	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод ¹	0,7099	6,76	0,47	0,55	5,12	1,57
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	152	neg	0,06	0,06	1,88	0,75
CEEN	Центрэнерго*	4,81	7,61	0,20	0,27	4,42	0,85
DNEN	Днепроэнерго	175,5	476,25	0,12	0,22	2,31	0,27
DOEN	Донбассэнерго	21,81	16,65	0,11	0,21	3,82	0,78
KREN	Крымэнерго	0,75	1,21	0,05	0,00	0,00	0,38
ZAEN	Западэнерго*	84,9	566,17	0,11	0,14	9,42	2,09
ZHEN	Житомироблэнерго ³	0,68	3,34	0,22	0,31	1,87	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,023	neg	0,08	2,16	30,89	0,04
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод ¹	23,7	3,62	0,39	0,39	2,64	1,16
LTPL	Лугансктепловоз ¹	1,59	3,26	0,20	0,20	2,91	3,71
LUAZ	Богдан Моторс*	0,052	0,70	0,90	11,55	neg	0,17
MSICH	Мотор Сич*	1869	2,40	0,49	0,53	1,57	0,51
MZVM	Мариупольский ЗВМ ³	0,147	2,10	1,17	9,50	10,28	1,36
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе ¹	2,9	neg	0,07	0,59	29,20	0,19
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод*	1,326	63,40	0,10	0,22	4,68	0,40
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	115	4,37	0,42	0,42	1,60	0,36
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль ³	0,0986	4,16	x	x	x	0,44
FORM	Форум ³	0,427	124,46	x	x	x	0,17
USCB	Укрсоцбанк ³	0,1281	1343,99	x	x	x	0,21
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд ²	14,6	neg	0,02	1,46	neg	0,03
STIR	Стирол ³	11,45	neg	0,14	0,45	neg	neg
UTLM	Укртелеком ³	0,1556	181,85	1,80	3,50	17,93	0,55

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 Мурашкин
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