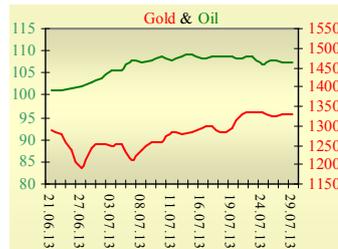
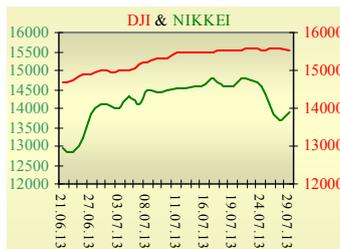


Утренний обзор фондового рынка от 30.07.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 521,97	-0,24%
S&P 500	1 685,33	-0,37%
NASDAQ comp	3 599,14	-0,39%
FTSE 100	6 560,25	0,08%
CAC 40	3 968,91	0,00%
DAX 30	8 259,03	0,17%
Nikkei 225	13 869,82	1,53%



Последнее закрытие

В понедельник, 29 июля, торги в США завершили снижением основных индексов. Индекс незавершенных сделок по продаже недвижимости сократился на 0,4% при ожиданиях уменьшения в 1%. Несмотря на некоторое сокращение, индекс находится вблизи максимальных значений с начала кризиса. Ожидая двухдневного заседания ФРС, которое состоится на этой неделе, а также публикации важной макроэкономической отчетности (ВВП, безработица и др.), инвесторы стараются не предпринимать активных действий. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,24%, S&P уменьшился на 0,37%, Nasdaq опустился на 0,39%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов на неплохих корпоративных отчетах и новостях M&A. Так, после публикации серии новостей о слияниях и поглощениях, выросли в цене акции Essilor +6,2%, Royal KPN +4,6%, Elan +3,7%. Впрочем, и здесь активность инвесторов была невысокой из-за ожиданий итогов заседания ЕЦБ и Банка Англии. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,08%, DAX (Германия) увеличился на 0,17%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,11%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,28 и составила \$107,45/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,34% и составило 885,76.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,01 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3,09 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 22,84 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста стали акции Донбасэнерго (+1,74%) и Центрэнерго (+1,41%). Аутсайдерами были акции Укрсоцбанка (-1,81%).

Металлургические предприятия Украины в январе-июне 2013 года сократили поступления от экспорта черных металлов на 12,2% по сравнению с январем-июнем 2012 года – до \$7 млрд. 334,695 млн. Всего же в июне 2013 года поступления от экспорта черных металлов составили \$1 млрд. 187,842 млн.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Уровень безработицы в Японии снизился с 4,1% до 3,9% при ожиданиях в 4%. При этом промышленное производство в стране уменьшилось на 3,3% при прогнозах в 1,4%. Японский Nikkei повысился на 1,53%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,15%.

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

По состоянию на 9:55 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,49%, ММВБ повышается на 0,68%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня в Украине публикуются данные по объему реализованной промышленной продукции и деятельности предприятий сферы услуг. В Европе в 12:00 выходят индексы делового климата, доверия потребителей и производственных настроений. В США в 17:00 станет известен индекс потребительского доверия от Conference Board.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	885,76	0,34%	19,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 507,00	0,15%
S&P 500	1 685,40	0,17%
NASDAQ 100	3 073,00	0,24%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,56	0,14%
Gold	1 329,75	-0,09%

Межбанк, кредиты	29/07	
	о/п	30 дн.
KIBID (UAH)	0,85	3
KIBOR (UAH)	2	6
KIBID (USD)	2	2,5
KIBOR (USD)	1	1,5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 29/07	
UAH/USD	8,1270/8,1305	
UAH/EUR	10,7882/10,7969	
UAH/RUB	0,2483/0,2487	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.06.2013)	0,0393	neg	20,76	309,25	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,6282	neg	0,13	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,44	3,35	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1363	neg	0,08	0,06	neg	0,21
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,12	6,12	0,05	0,09	4,24	0,23
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,277	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,569	1,21	0,05	0,05	0,65	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,67	8,09	1,49	2,04	4,98	1,86
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	9,5	3,71	0,23	0,84	4,55	0,26
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,475	5,72	1,69	1,68	3,22	1,53
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,9	neg	0,14	0,55	1,18	0,19
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,475	1,08	0,10	0,29	0,94	0,25
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,1839	neg	0,02	0,20	2,87	0,06
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.06.2013)	0,6362	23,02	1,12	1,37	11,94	1,40
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	152	4,68	0,21	0,37	1,63	0,56
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,2577	4,03	0,23	0,32	3,53	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	191	1,04	0,12	0,18	0,82	0,21
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	24,66	1,74	0,12	0,24	2,08	0,52
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,92	0,37	3,78	27,34	2,19	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83	5,37	0,10	0,14	1,82	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,649	1,12	0,06	0,07	0,36	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,028	neg	0,11	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,14	3,85	0,38	0,41	2,83	0,89
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,582	2,73	0,17	0,38	2,68	0,53
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0379	neg	0,30	5,52	neg	0,23
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1800	2,38	0,43	0,45	1,63	0,43
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,155	neg	0,17	1,01	5,99	0,31
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,465	0,72	0,06	0,66	4,66	1,52
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,27	10,92	0,12	0,32	3,98	0,36
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	116,06	12,46	0,55	0,54	1,90	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1029	4,10	x	x	x	0,44
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1414	733,28	x	x	x	0,33
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	17	neg	0,28	19,03	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	10	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,145	12,14	0,32	0,66	2,88	0,51

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