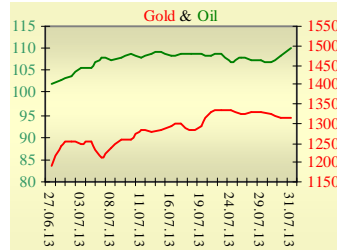
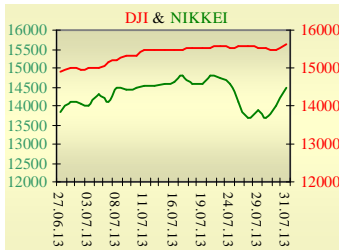


**Утренний обзор фондового рынка от 02.08.2013 г.**

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
<b>Dow Jones</b>	15 628,02	0,83%
<b>S&amp;P 500</b>	1 706,87	1,25%
<b>NASDAQ comp</b>	3 675,74	1,36%
<b>FTSE 100</b>	6 681,98	0,92%
<b>CAC 40</b>	4 042,73	1,25%
<b>DAX 30</b>	8 410,73	1,63%
<b>Nikkei 225</b>	14 466,16	3,29%



**Последнее закрытие**

В четверг, 1 августа, торги в США завершились ростом основных индексов. Рост деловой активности в США, а также снижение числа заявок на пособие по безработице до минимума за последние пять лет усилили ожидания скорого сокращения объемов стимулирования в стране. Количество первичных заявок на пособие по безработице в стране за неделю, завершившуюся 27 июля, сократилось до 326 тысяч, минимума с начала 2008 года, при прогнозе в 345 тысяч. Превзошли ожидания и данные по индексу деловой активности в промышленном секторе экономики США, который в июле вырос до 55,4% с 50,9% в июне (прогноз 52%). По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,83%, S&P увеличился на 1,25% (впервые в истории завершив торговую сессию выше отметки в 1700 пунктов), Nasdaq поднялся на 1,36%.

Европейские биржи закрылись ростом. Европейский центральный банк принял долгосрочное решение не повышать основные ставки. Об этом заявил глава регулятора Марио Драги. Драги также сказал, что ЕЦБ сохранит базовую процентную ставку на рекордно низком уровне в 0,5% годовых. Ставки по депозитам сохранены на нулевом уровне, а маржинальная ставка — на отметке 1%. Решение совпало с ожиданиями аналитиков. Помимо ЕЦБ, о намерениях сохранить базовую ставку заявил и Банк Англии. Регулятор сохранил базовую процентную ставку на уровне 0,5% годовых. Также Центробанк Великобритании подтвердил объем выкупа активов с рынка общей стоимостью 375 млрд фунтов. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,92%, DAX (Германия) увеличился на 1,63%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,25%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent выросла на \$1,84 и составила \$109,54/баррель.

**В Украине**

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,06% и составило 889,31.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,41 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 2,55 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 20,99 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 3. Лидером роста были акции Райффайзен Банка Аваль (+1,18%). Аутсайдером стали акции Центрэнерго (-0,66%).

**Премаркет**

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 3,29%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,54%.

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

По состоянию на 09:43 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,29%, ММВБ повышается на 0,34%.

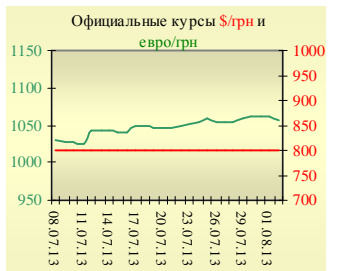
**Наши ожидания**

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

В Европе выйдет индекс цен производителей в еврозоне (12:00).

В США опубликуют уровень безработицы (15:30), занятость в несельскохозяйственном секторе (15:30), личные расходы и доходы (15:30), промышленные заказы (17:45).

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	889,31	-0,06%	18,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
<b>Индексы</b>		
<b>Dow Jones</b>	15 573,00	0,15%
<b>S&amp;P 500</b>	1 702,40	0,13%
<b>NASDAQ 100</b>	3 120,50	0,25%

Товарные рынки		
<b>Oil Brent</b>	110,09	1,79%
<b>Gold</b>	1 315,00	0,04%

Межбанк, кредиты	01.08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
<b>KIBID (UAH)</b>	1,06	3	3
<b>KIBOR (UAH)</b>	2,43	6	6
<b>KIBID (USD)</b>	2	1,25	2
<b>KIBOR (USD)</b>	1	0,4	1

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01.08	
<b>UAH/USD</b>	8,1395/8,1415	
<b>UAH/EUR</b>	10,7763/10,7703	
<b>UAH/RUB</b>	0,2464/0,2469	



**Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов**

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
<b>Металлургия</b>							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.06.2013)	0,0398	neg	21,03	309,51	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,633	neg	0,13	0,22	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,88	3,40	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1396	neg	0,08	0,07	neg	0,22
<b>Коксохимическая промышленность</b>							
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)	3,287	neg	0,08	0,08	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,562	1,20	0,05	0,05	0,64	0,10
<b>Горнодобывающая промышленность</b>							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,526	7,91	1,46	2,00	4,90	1,82
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	9,5	3,71	0,23	0,84	4,55	0,26
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,399	5,67	1,67	1,67	3,19	1,51
<b>Шахты</b>							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,862	neg	0,14	0,55	1,17	0,18
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,486	1,11	0,10	0,29	0,94	0,26
<b>Трубная промышленность</b>							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,1871	neg	0,02	0,20	2,87	0,06
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.06.2013)	0,6998	25,32	1,24	1,48	12,92	1,53
<b>Энергетика</b>							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	152	4,68	0,21	0,37	1,63	0,56
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,2507	4,02	0,23	0,32	3,53	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	214	1,17	0,14	0,20	0,88	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	25,5	1,79	0,12	0,24	2,12	0,54
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,799	0,32	3,29	26,84	2,15	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	90	5,82	0,11	0,15	1,93	0,79
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,67	1,16	0,06	0,07	0,37	0,04
<b>Машиностроение</b>							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0299	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,15	3,85	0,38	0,41	2,83	0,89
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,6	2,76	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0352	neg	0,28	5,50	neg	0,21
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1816,5	2,41	0,43	0,46	1,65	0,44
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,15	neg	0,16	1,01	5,96	0,30
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,5	0,73	0,06	0,66	4,67	1,54
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,3	11,18	0,12	0,32	4,01	0,36
<b>Нефтегазовая отрасль</b>							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	117,7333	12,64	0,55	0,55	1,93	0,36
<b>Банки</b>							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1021	4,07	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,704	neg	x	x	x	0,31
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1363	706,83	x	x	x	0,32
<b>Другие отрасли</b>							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	18,8	neg	0,31	19,06	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	10,21	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,154	12,89	0,34	0,68	2,97	0,54

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін  
[VMurashkin@itt-group.com](mailto:VMurashkin@itt-group.com)  
Руководитель департамента

Егор Бурков  
[EBurkov@itt-group.com](mailto: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](http://www.itt-group.com)