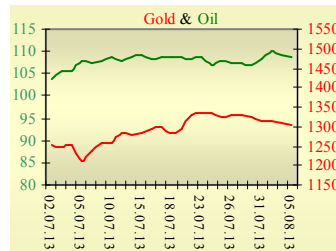
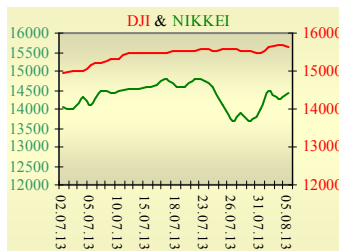


Утренний обзор фондового рынка от 06.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 612,13	-0,30%
S&P 500	1 707,14	-0,15%
NASDAQ comp	3 692,95	0,09%
FTSE 100	6 619,58	-0,43%
CAC 40	4 049,97	0,11%
DAX 30	8 398,38	-0,10%
Nikkei 225	14 401,06	1,00%



Последнее закрытие

В понедельник, 5 августа, торги в США завершили разнонаправленным движением основных индексов. Индекс деловой активности в сфере услуг оказался лучше ожиданий, увеличившись с 52,2 до 56. При этом глава ФРБ Далласа выступил заявлением, что после публикации данных об уменьшении безработицы в стране, ФРС стала ближе к сокращению объемов программы выкупа активов. По его словам, ФРС будет обдумывать наилучший момент для начала сворачивания стимулирующих мер, если в ближайшие месяцы не произойдет каких-либо негативных с точки зрения экономики событий. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,3%, S&P уменьшился на 0,15%, Nasdaq поднялся на 0,09%.

Европейские биржи также закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Макроэкономическая статистика в целом вышла лучше ожиданий, экономика все еще находится в рецессии, но темпы ее снижения снизились. Индекс деловой активности в сфере услуг в Еврозоне вырос с 49,6 до 49,8, изменений не ожидалось. Индекс доверия потребителей Sentix вырос с -12,6 до -4,9. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,43%, DAX (Германия) уменьшился на 0,1%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,11%. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,25 и составила \$108,7/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,7% и составило 880,14.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 136 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3. Лидерами роста были акции Енакиевского металлургического завода (+0,63%). Аутсайдерами второй день подряд стали акции Укрсоцбанка (-1,5%) и банка Аваль (-1,77%).

Акционеры Укрсоцбанка утвердили решение о присоединении ЮниКредитБанка к Укрсоцбанку путем реорганизации ЮниКредитБанка. Все формальности по реорганизации планируется завершить во втором квартале 2014 года.

Премаркет

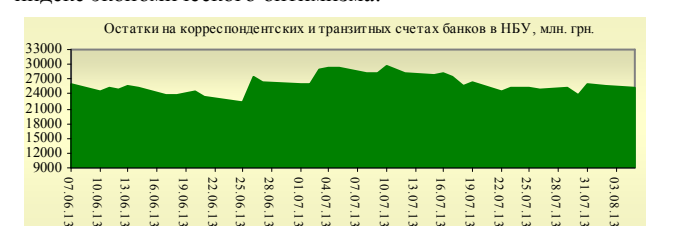
Внешний фон при открытии негативный. Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Исключение составляют лишь японский Nikkei, который повысился на 1% и China Shanghai comp (+0,71%).

Фьючерсы на американские индексы понижаются в районе 0,05-0,15%.

По состоянию на 09:55 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,64%, ММВБ понижается на 0,46%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением. Сегодня публикуются данные по промышленному производству в Италии (11:00) и Великобритании (11:30). В США в 15:30 будет опубликован торговый баланс, в 17:00 – индекс экономического оптимизма.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	880,14	-0,70%	132,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 544,00	-0,06%
S&P 500	1 700,50	-0,12%
NASDAQ 100	3 134,50	-0,05%

Товарные рынки		
Oil Brent	108,75	-0,50%
Gold	1 304,75	-0,34%

Межбанк, кредиты	05/08	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	2,25	3 / 3
KIBOR (UAH)	4,08	6 / 6
KIBID (USD)	1,5	3,75 / 4,5
KIBOR (USD)	0,5	2,5 / 3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/08	
UAH/USD	8,1385/8,1425	
UAH/EUR	10,7820/10,7915	
UAH/RUB	0,2474/0,2479	

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)	0,0398	neg	21,03	309,51	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,627	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,8	3,39	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1396	neg	0,08	0,07	neg	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,1185	6,05	0,05	0,09	4,21	0,23
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,275	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,561	1,20	0,05	0,05	0,64	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,699	8,12	1,50	2,04	5,00	1,87
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	10	3,91	0,24	0,85	4,62	0,27
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,38	5,65	1,67	1,66	3,18	1,51
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,801	neg	0,13	0,54	1,14	0,17
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,46	1,05	0,09	0,29	0,93	0,24
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,1876	neg	0,02	0,20	2,87	0,06
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.06.2013)	0,6451	23,34	1,14	1,39	12,08	1,41
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	152	4,68	0,21	0,37	1,63	0,56
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,176	3,96	0,23	0,31	3,49	0,78
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	215	1,17	0,14	0,20	0,89	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	24,71	1,74	0,12	0,24	2,09	0,52
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,845	0,34	3,48	27,03	2,17	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,6	5,40	0,10	0,14	1,83	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,663	1,14	0,06	0,07	0,36	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0338	neg	0,13	2,70	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,5	3,91	0,38	0,42	2,87	0,90
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,622	2,80	0,17	0,38	2,71	0,55
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0366	neg	0,29	5,51	neg	0,22
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1836	2,43	0,44	0,46	1,66	0,44
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,145	neg	0,16	1,00	5,93	0,29
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,645	0,77	0,07	0,67	4,69	1,63
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,25	10,75	0,12	0,32	3,95	0,35
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	115,6	12,41	0,54	0,54	1,89	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1001	3,99	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,678	neg	x	x	x	0,29
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1317	682,98	x	x	x	0,31
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	18,8	neg	0,31	19,06	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	10,365	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,15	12,56	0,34	0,67	2,93	0,53

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