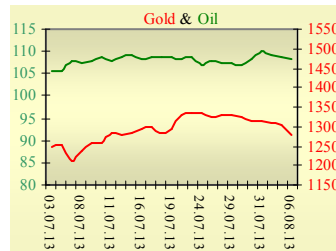
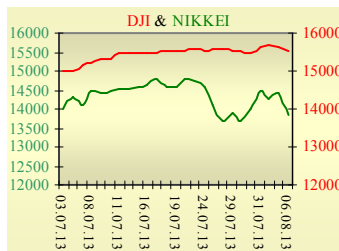


Утренний обзор фондового рынка от 07.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 518,74	-0,60%
S&P 500	1 697,37	-0,57%
NASDAQ comp	3 665,77	-0,74%
FTSE 100	6 604,21	-0,23%
CAC 40	4 032,57	-0,43%
DAX 30	8 299,73	-1,17%
Nikkei 225	13 824,94	-4,00%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	884,33	0,48%	21,3



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 423,00	-0,33%
S&P 500	1 688,10	-0,34%
NASDAQ 100	3 111,50	-0,21%

Товарные рынки		
Oil Brent	108,16	-0,54%
Gold	1 280,50	-1,86%

Межбанк, кредиты	06/08		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,96	3	3
KIBOR (UAH)	5,23	6	6
KIBID (USD)	1,5	3,5	5
KIBOR (USD)	0,5	2,5	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 06/08	
UAH/USD	8,1230/8,1260	
UAH/EUR	10,7821/10,7901	
UAH/RUB	0,2469/0,2474	

Последнее закрытие

Во вторник, 6 августа, торги в США завершились снижением основных индексов. Торговый дефицит США сократился до - \$34,2 млрд. в то время как ожидалось снижение до - \$43,5 млрд. Но основное внимание инвесторов было уделено заявлениям представителей ФРС. Так, глава ФРБ Атланты не исключает, что сворачивание программы QE-3 произойдет уже в этом году, если будет продолжаться рост ВВП и создание новых рабочих мест на уровне 180-200 тыс. Похожее заявления сделал и президент ФРБ Чикаго. По его мнению, рост экономики страны в этом году составит 2,5%, в следующем – около 3%. Учитывая данные прогнозы, можно принимать решение о постепенном сокращении программы покупки активов. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,6%, S&P уменьшился на 0,57%, Nasdaq опустился на 0,74%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов, несмотря на неплохие макроэкономические данные. Данные по промышленному производству в Великобритании, ВВП Италии и производственным заказам в Германии оказались лучше ожиданий аналитиков, но негатив из США оказался сильнее. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,23%, DAX (Германия) уменьшился на 1,17%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,43%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,52 и составила \$108,18/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,48% и составило 884,33. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,54 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,53 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 26,79 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 6. Лидерами роста были акции Донбассэнерго (+1,62%). Аутсайдером стали акции Мотор Сичи (-0,22%).

Потребительские цены в Украине в июле 2013 года снизились на 0,1%, тогда как в июне они оставались стабильными, в целом с начала года они повысились на 0,1%. Цены производителей промышленной продукции в июле уменьшились на 2,9%, с начала года выросли на 0,7%.

Премаркет

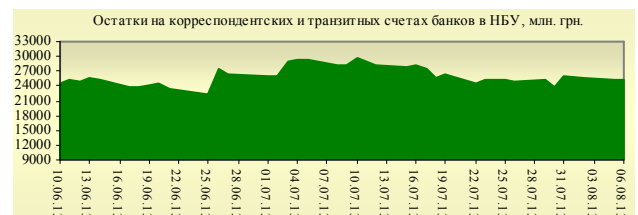
Внешний фон при открытии негативный. Иена подорожала по отношению к доллару до семинедельного максимума. Кроме того, инвесторы ожидают решения Банка Японии, который по итогам двухдневного заседания должен определиться с параметрами программы выкупа активов. Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 4%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,86%.

Фьючерсы на американские индексы понижаются в районе 0,2-0,3%.

По состоянию на 09:55 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,47%, ММВБ понижается на 0,34%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением. Сегодня публикуется отчет Банка Англии по инфляции (12:30) и данные по промышленному производству в Германии (13:00).



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)	0,629	neg	0,13	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,94	3,40	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,13	neg	0,07	0,06	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,1003	5,12	0,05	0,08	3,81	0,20
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,27	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)	6,4	7,76	1,43	1,98	4,83	1,79
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	8,6	3,36	0,21	0,81	4,43	0,23
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,4	5,67	1,67	1,67	3,19	1,51
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,8005	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)	0,6134	22,19	1,08	1,33	11,59	1,35
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	152	4,68	0,21	0,37	1,63	0,56
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,208	3,99	0,23	0,31	3,51	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	210,1	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	24,9657	1,76	0,12	0,24	2,10	0,53
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,845	0,34	3,48	27,03	2,17	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,1	5,37	0,10	0,14	1,82	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,645	1,11	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)	1,593	2,75	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0366	neg	0,29	5,51	neg	0,22
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1832	2,43	0,44	0,46	1,66	0,44
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1382	neg	0,15	0,99	5,89	0,28
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)	1,3	11,18	0,12	0,32	4,01	0,36
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)	0,101	4,03	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,615	neg	x	x	x	0,27
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,133	689,72	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)	10,06	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,1536	12,86	0,34	0,68	2,96	0,54

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