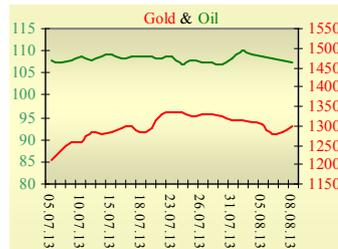
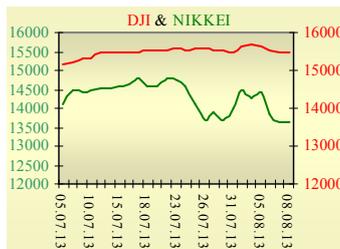


Утренний обзор фондового рынка от 09.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 498,32	0,18%
S&P 500	1 697,48	0,39%
NASDAQ comp	3 669,12	0,41%
FTSE 100	6 529,68	0,28%
CAC 40	4 064,32	0,64%
DAX 30	8 318,32	0,70%
Nikkei 225	13 615,19	0,07%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	880,65	-0,03%	32,5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 459,00	0,05%
S&P 500	1 694,40	0,04%
NASDAQ 100	3 130,25	0,10%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,20	-0,61%
Gold	1 298,25	1,23%

Межбанк, кредиты	08/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	3,73	3	3
KIBOR (UAH)	6,65	6	6
KIBID (USD)	1,5	5,5	6
KIBOR (USD)	0,5	3	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 08/08	
UAH/USD	8,1095/8,1125	
UAH/EUR	10,8315/10,8395	
UAH/RUB	0,2461/0,2466	

Последнее закрытие

В четверг, 8 августа, торги в США завершились ростом основных индексов после трех дней снижения. Количество первичных заявок на пособие по безработице, несмотря на рост с 328 до 333 тыс., остается на довольно низком уровне. Ожидался рост до 336 тыс. Лучшее рынка выглядели акции добывающих компаний, в частности производителей золота. После неплохого отчета, на 14% выросли котировки акций Tesla Motors, производителя электромобилей. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,18%, S&P увеличился на 0,39%, Nasdaq поднялся на 0,41%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. И здесь неплохо смотрелась горнодобывающая промышленность после того как вышла макроэкономическая статистика из Китая – импорт вырос на 10,9%, экспорт – на 5,1%. В лидерах был немецкий рынок после хороших отчетов Commerzbak (+16%) и Deutsche Telekom (+7,7%). По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,28%, DAX (Германия) увеличился на 0,7%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,64%. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,76 и составила \$106,68/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, и в течение дня проходились без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,03% и составило 880,65.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7,07 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,06 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 37,56 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь две – акции Мотор Сичи (+0,53%) и Авдеевского коксохима (+0,75%). Аутсайдерами стали акции Укрсоцбанка (-1,44%).

Общие активы (с учетом резервов) банков Украины в июле 2013 года возросли на 0,8% (с начала года на 6%) – до 1,344 трлн. грн., тогда как активы – на 1% (за январь-июль на 7,1%), до 1,208 трлн. грн. К началу августа в структуре общих активов банков на предоставленные кредиты приходилось 63% (к началу июля 62,5%), на вложения в ценные бумаги – 10,3% (10,1%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Инфляция в Китае составил 2,7%, ожидался рост до 2,8%. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,07%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,66%.

Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,05-0,1%.

По состоянию на 09:55 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,64%, ММВБ повышается на 0,45%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом.

Сегодня публикуется Торговый баланс Италии (11:00), Великобритании (11:30) и данные по товарным запасам на складах в США (17:00).



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)	0,0395	neg	20,87	309,35	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,625	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,42	3,35	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)	3,283	neg	0,08	0,08	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,556	1,18	0,04	0,05	0,63	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)	9,5	3,71	0,23	0,84	4,55	0,26
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,354	5,64	1,66	1,66	3,17	1,51
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,771	neg	0,12	0,53	1,13	0,16
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,441	1,00	0,09	0,28	0,91	0,23
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)	0,575	20,81	1,02	1,26	11,00	1,26
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	152	4,68	0,21	0,37	1,63	0,56
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,202	3,98	0,23	0,31	3,50	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	210	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	24,925	1,75	0,12	0,24	2,09	0,53
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,845	0,34	3,48	27,03	2,17	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	84,9	5,49	0,10	0,14	1,85	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,645	1,11	0,06	0,07	0,36	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0354	neg	0,14	2,70	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,55	3,92	0,38	0,42	2,88	0,91
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)	1835	2,43	0,44	0,46	1,66	0,44
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,14	neg	0,15	0,99	5,90	0,28
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,65	0,77	0,07	0,67	4,70	1,63
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,32	11,35	0,13	0,32	4,04	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	115,55	12,40	0,54	0,54	1,89	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1005	4,01	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,61	neg	x	x	x	0,26
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1301	674,68	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)	9,85	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,1491	12,48	0,33	0,67	2,92	0,52

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