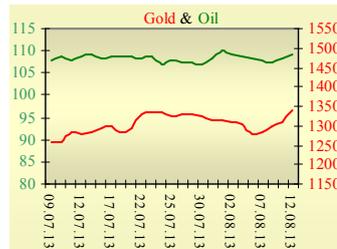
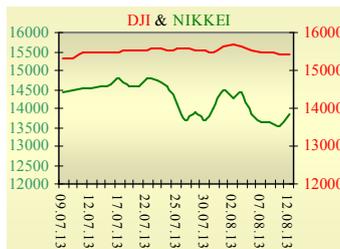


Утренний обзор фондового рынка от 13.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 419,68	-0,04%
S&P 500	1 689,47	-0,12%
NASDAQ comp	3 669,95	0,27%
FTSE 100	6 574,34	-0,14%
CAC 40	4 071,68	-0,12%
DAX 30	8 359,25	0,25%
Nikkei 225	13 867,00	2,57%



Последнее закрытие

В понедельник, 12 августа, торги в США завершились незначительным изменением основных индексов. Объем торгов продолжает снижаться – срабатывает как сезонный фактор, так и отсутствие важных макроэкономических данных. Отыгрываются индивидуальные истории. Так, котировки Apple выросли на 2,84% после того как стало известно о выпуске нового iPhone в сентябре, кроме того, стало известно о запрете продаж некоторых устройств Samsung, нарушающих патенты Apple. Это во многом и обусловило рост высокотехнологичного Nasdaq, в то время как другие индексы несколько снизились. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,04%, S&P уменьшился на 0,12%, Nasdaq поднялся на 0,27%. Европейские биржи также закрылись без определенной динамики основных индикаторов при невысоких объемах торгов. Продолжают расти в цене акции металлургических и горнорудных компаний вслед за ценами на промышленные металлы. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,14%, DAX (Германия) увеличился на 0,25%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,12%. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,75 и составила \$108,97/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,46% и составило 887,76. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 2,15 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 17,04 млн. грн. Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 7. Лидерами роста были акции Донбассэнерго (+0,94%). По госпакету акций Донбассэнерго сегодня последний день подачи заявок на участие в конкурсе. Аутсайдерами стали акции Укрнефти (-0,35%). НБУ второй раз в текущем году принял решение о снижении учетной ставки – до 6,5% годовых. Пониженная на 0,5% учетная ставка начнет действовать с 13 августа. Предыдущий раз Нацбанк изменил учетную ставку с 10 июня 2013 года тоже на 0,5% – до 7%. До этого она удерживалась на неизменном уровне с 23 марта 2012 года, когда была снижена с 7,75%.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный. Базовые заказы в машиностроении в Японии оказались выше ожиданий. Иена несколько снизилась по отношению к доллару. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 2,57%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,08%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,15-0,2%. По состоянию на 09:45 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,31%, ММВБ повышается на 0,57%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня будут опубликованы данные по инфляции в Великобритании (11:30), индекс экономических настроений ZEW в Германии и Евроне (12:00), промышленное производство в Евроне (12:00). В США в 15:30 станет известен индекс розничных продаж.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	887,76	0,46%	14,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 412,00	0,16%
S&P 500	1 689,20	0,12%
NASDAQ 100	3 129,25	0,17%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,15	0,80%
Gold	1 341,00	2,44%

Межбанк, кредиты	12/08	
	o/n	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	3,14	3 / 3
KIBOR (UAH)	5,82	6 / 6
KIBID (USD)	1,5	4,5 / 5,5
KIBOR (USD)	0,5	3 / 3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 12/08	
UAH/USD	8,1165/8,1185	
UAH/EUR	10,7840/10,7907	
UAH/RUB	0,2460/0,2465	

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)	0,627	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,51	3,36	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1261	neg	0,07	0,06	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,0695	3,55	0,03	0,07	3,13	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,294	neg	0,08	0,08	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,555	1,18	0,04	0,05	0,63	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,526	7,91	1,46	2,00	4,90	1,82
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	8,97	3,50	0,22	0,82	4,48	0,24
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)	0,78	neg	0,12	0,53	1,14	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)	0,209	neg	0,02	0,20	2,91	0,06
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.06.2013)	0,5751	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)	5,228	4,00	0,23	0,32	3,52	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	207	1,13	0,13	0,19	0,86	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	25,2275	1,77	0,12	0,24	2,11	0,54
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,845	0,34	3,48	27,03	2,17	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,4	5,39	0,10	0,14	1,82	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,643	1,11	0,06	0,07	0,35	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,03	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,6	3,93	0,39	0,42	2,88	0,91
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,6	2,76	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0388	neg	0,30	5,52	neg	0,24
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1859	2,46	0,44	0,47	1,68	0,45
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1366	neg	0,15	0,99	5,88	0,27
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)	115,6	12,41	0,54	0,54	1,89	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1021	4,07	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,686	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1306	677,27	x	x	x	0,31
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,6	neg	0,32	19,07	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	9,63	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,134	11,22	0,30	0,63	2,77	0,47

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

Виталий Мурашкин
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