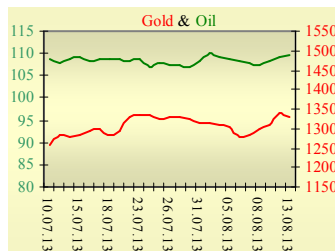
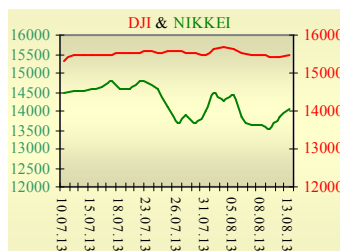


Утренний обзор фондового рынка от 14.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 451,01	0,20%
S&P 500	1 694,16	0,28%
NASDAQ comp	3 684,44	0,39%
FTSE 100	6 611,94	0,57%
CAC 40	4 092,50	0,51%
DAX 30	8 415,76	0,68%
Nikkei 225	14 050,16	1,32%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	884,38	-0,38%	16,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 401,00	-0,06%
S&P 500	1 689,30	-0,09%
NASDAQ 100	3 138,00	0,03%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,58	0,39%
Gold	1 328,50	-0,93%

Межбанк, кредиты	13/08		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	3,19	3	3
KIBOR (UAH)	6,14	6	6
KIBID (USD)	1,5	4,5	5
KIBOR (USD)	0,5	3	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 13/08	
UAH/USD	8,1140/8,1160	
UAH/EUR	10,7807/10,7874	
UAH/RUB	0,2455/0,2460	

Последнее закрытие

Во вторник, 13 августа, торги в США завершились ростом основных индексов. Объем розничных продаж вырос на 0,2% при ожиданиях роста на 0,3%, но данные за прошлый месяц были пересмотрены в лучшую сторону – до 0,6%. Котировки Apple взлетели еще на 4,75% после того, как один из крупных акционеров, Карл Икан, сообщил о возможности обратного выкупа ценных бумаг в недалеком будущем. Хуже рынка выглядели акции авиакомпаний после того как стало известно, что сделка по слиянию American Airlines и US Airways Group возможно будет заблокирована. Глава ФРБ Атланти сообщил, что ФРС может объявить о сокращении программы выкупа активов на любом своем заседании уже в этом году, но эти заявления уже не оказывают на рынок серьезного влияния. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,2%, S&P увеличился на 0,28%, Nasdaq поднялся на 0,39%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Промышленное производство в Еврозоне в годовом исчислении выросло впервые с конца 2011 года. Индексы деловой активности в большинстве стран растут и находятся на максимумах этого года. Индекс ожиданий ZEW вырос до пятимесячного максимума. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,57%, DAX (Германия) увеличился на 0,68%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,51%. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,85 и составила \$109,82/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,38% и составило 884,38.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 1,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 17,63 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3. Лидерами роста были акции Алчевского металлургического комбината (+1,52%). Все судебные процедуры и действия, начатые ПУМБ против группы ИСД, включая ДМК им. Дзержинского и Алчевский металлургический комбинат, прекращены. Аутсайдерами стали акции Центруэнерго (-0,92%).

По сообщению пресс-службы ФГИУ, заявки на покупку 60,773% акций Донбассэнерго подали две компании. Приватизационный конкурс состоится 21 августа 2013 года

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный. ВВП Франции и Германии, опубликованные сегодня утром, оказались лучше прогнозов.

Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 1,32%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,15%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром изменяются незначительно.

По состоянию на 09:40 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,47%, ММВБ повышается на 0,57%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня будут опубликованы данные по безработице в Великобритании (11:30), и ВВП Еврозоны (12:00). Судя по вышедшим ранее данным, показатель ВВП должен оказаться выше ожидаемых 0,2%.

В США в 15:30 станет известен индекс цен производителей.



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)	0,0403	neg	21,29	309,77	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,626	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,4667	3,36	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1167	neg	0,07	0,05	neg	0,18
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,094	4,80	0,04	0,08	3,67	0,18
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,295	neg	0,08	0,08	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,564	1,20	0,05	0,05	0,64	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,55	7,94	1,47	2,01	4,92	1,83
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	9,18	3,59	0,22	0,83	4,51	0,25
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,3005	5,60	1,65	1,65	3,15	1,50
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,7821	neg	0,12	0,53	1,14	0,16
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,442	1,01	0,09	0,28	0,92	0,23
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,2176	neg	0,02	0,20	2,92	0,07
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)	5,1935	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)	25,15	1,77	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)	83,4	5,39	0,10	0,14	1,82	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,65	1,12	0,06	0,07	0,36	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0289	neg	0,11	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,55	3,92	0,38	0,42	2,88	0,91
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,598	2,76	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,038	neg	0,30	5,52	neg	0,23
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1845	2,44	0,44	0,47	1,67	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)	116	12,45	0,54	0,54	1,90	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1019	4,06	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,729	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1295	671,57	x	x	x	0,31
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,9	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	9,5013	neg	0,04	0,11	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,1391	11,64	0,31	0,64	2,82	0,49

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