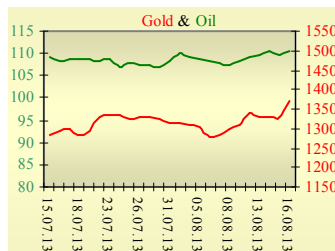
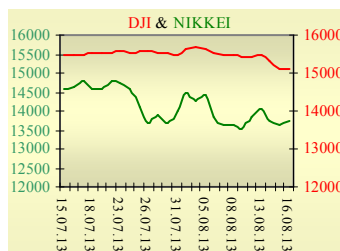


Утренний обзор фондового рынка от 19.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 081,47	-0,20%
S&P 500	1 655,83	-0,33%
NASDAQ comp	3 602,78	-0,09%
FTSE 100	6 499,99	0,26%
CAC 40	4 123,89	0,75%
DAX 30	8 391,94	0,19%
Nikkei 225	13 758,13	0,79%



Последнее закрытие

В пятницу, 16 августа, торги в США завершили снижением основных индексов. Это второе подряд недельное снижение индексов и максимальное по итогам двух недель в этом году. После длительного ралли продолжается августовская коррекция. Хуже рынка выглядели акции крупных ритейлеров после публикации слабой отчетности в течение недели. Ожидая публикацию заседания ФРС и конференцию в Джексон Хоуле, инвесторы ведут себя осторожно. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,2%, S&P уменьшился на 0,33%, Nasdaq опустился на 0,09%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Потребительские цены в еврозоне снизились в июле на 0,5% по сравнению с предыдущим месяцем после повышения на 0,1% в июне. В годовом выражении рост составил 1,6%. Темпы роста потребительских цен в еврозоне находятся ниже целевого уровня Европейского центрального банка (ЕЦБ) в 2% уже шесть месяцев подряд - с февраля 2013 года. Экспорт из еврозоны увеличился в июне впервые за три месяца. Рост экспорта составил 3% по сравнению с маем, когда был зафиксировано снижение на 2,6%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,26%, DAX (Германия) увеличился на 0,19%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,75%.

Цена октябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,8 и составила \$110,4/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 0,18% и составило 874,83.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1,74 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,07 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 21,44 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3 - акции Центроэнерго (+0,39%), Донбассэнерго (+0,34%) и Укрсоцбанка (+0,39%). Аутсайдерами стали акции Енакиевского металлургического завода (-1,08%).

Розничный товарооборот в Украине в январе-июле 2013 года вырос в сопоставимых ценах на 10,6% по сравнению с январем-июлем 2012 года. В номинальном выражении розничный товарооборот за семь месяцев составил 476,583 млрд. грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня утром торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,79%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,02%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,2%-0,25%.

По состоянию на 09:50 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,25%, ММВБ понижается на 0,06%.

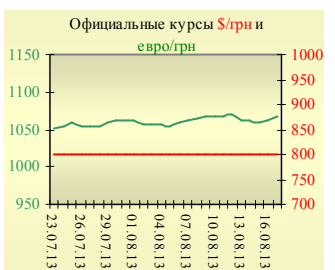
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Украине будут публиковаться итоги работы промышленности за июль.

Важной макроэкономической информации в Европе и США сегодня опубликовано не будет, инвесторы будут ожидать результатов размещения облигаций Франции и США.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	874,83	-0,18%	16,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 066,00	0,19%
S&P 500	1 654,50	0,21%
NASDAQ 100	3 076,25	0,21%

Товарные рынки		
Oil Brent	110,60	0,70%
Gold	1 369,25	2,97%

Межбанк, кредиты	16/08	
	о/п	30 дн.
KIBID (UAH)	1,7	
KIBOR (UAH)	3,5	
KIBID (USD)	1,5	3
KIBOR (USD)	0,5	1,5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 16/08	
UAH/USD	8,1215/8,1245	
UAH/EUR	10,8337/10,8417	
UAH/RUB	0,2464/0,2469	



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)	0,0397	neg	20,97	309,46	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,616	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	34,1471	3,33	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1221	neg	0,07	0,06	neg	0,19
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,0714	3,64	0,03	0,07	3,18	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,235	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,563	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)	8,85	3,46	0,21	0,82	4,47	0,24
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,25	5,57	1,64	1,64	3,13	1,49
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,6716	neg	0,11	0,51	1,10	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,452	1,03	0,09	0,28	0,92	0,24
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,1866	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)	150	4,61	0,21	0,37	1,61	0,55
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,193	3,98	0,23	0,31	3,50	0,79
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	205	1,12	0,13	0,19	0,86	0,22
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	24,992	1,76	0,12	0,24	2,10	0,53
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,8	0,32	3,29	26,85	2,15	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,9	5,42	0,10	0,14	1,83	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,638	1,10	0,06	0,06	0,35	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0291	neg	0,11	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	23,4	3,89	0,38	0,42	2,86	0,90
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,567	2,70	0,17	0,38	2,67	0,53
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0399	neg	0,31	5,53	neg	0,24
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1799,75	2,38	0,43	0,45	1,63	0,43
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1324	neg	0,14	0,99	5,85	0,26
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,248	0,65	0,06	0,66	4,62	1,39
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,283	11,03	0,12	0,32	3,99	0,36
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	114	12,24	0,54	0,53	1,87	0,35
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,1003	4,00	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.06.2013)	0,665	neg	x	x	x	0,29
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1292	670,01	x	x	x	0,30
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	18,1	neg	0,30	19,05	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	9,55	neg	0,04	0,11	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,13	10,88	0,29	0,62	2,73	0,46

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