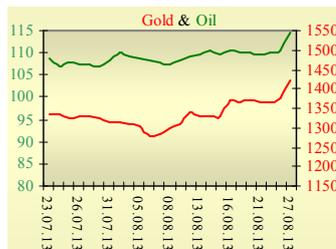
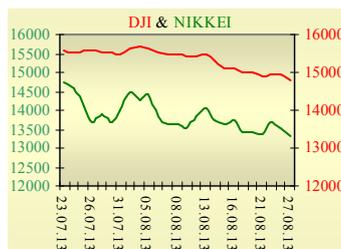


Утренний обзор фондового рынка от 28.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 776,13	-1,14%
S&P 500	1 630,48	-1,59%
NASDAQ comp	3 578,52	-2,16%
FTSE 100	6 440,97	-0,79%
CAC 40	3 968,73	-2,42%
DAX 30	8 242,56	-2,28%
Nikkei 225	13 338,46	-1,51%



Последнее закрытие

Во вторник, 27 августа, торги в США завершились снижением основных индексов. Индекс доверия потребителей от Conference Board неожиданно вырос с 81 до 81,5, ожидалось снижение до 79. Данные за прошлый месяц также были пересмотрены в лучшую сторону. Впрочем, сейчас инвесторы мало обращают внимания на макроэкономическую статистику, больше внимания уделяется конфликту в Сирии. По неподтвержденной информации, 29 августа по Сирии могут быть нанесены первые ракетные удары. После относительно долгого затишья, вновь возникли разговоры о поднятии лимитов госдолга США. Министр финансов Джек Лью предупредил членов конгресса, что к середине октября 2013 г. у правительства закончатся средства для выплаты долговых обязательств, если максимально допустимый уровень госдолга не будет повышен. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 1,14%, S&P уменьшился на 1,59%, Nasdaq опустился на 2,16%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов при неплохой макроэкономической статистике. Индексы ожиданий, делового климата и текущей ситуации Ifo в Германии выросли, оказавшись выше ожиданий инвесторов. Возможность военной операции США и союзников в Сирии оказывала давление как на курс евро, так и на европейские фондовые рынки. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,79%, DAX (Германия) уменьшился на 2,28%, CAC 40 (Франция) опустился на 2,42%. Цена октябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$3,63 и составила \$114,36/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,92% и составило 848,83.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 5,37 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 8,08 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 33,06 млн. грн.

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением акций Енакиевского металлургического завода, стоимость которых не изменилась. Аутсайдерами были акции Донбассэнерго (-5,29%).

По состоянию на 22 августа, количество денег, зарезервированных в ВДЦП для УБ, за неделю увеличилось на 2,065 млн. грн. и составило 34,24 млн. грн.

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

Индекс потребительского доверия GfK в Германии снизился до 6,9, оказавшись ниже ожиданий.

Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1,51%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 1,55%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,15-0,2%.

По состоянию на 9:50 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 1,22%, ММВБ понижается на 1,27%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением.

Сегодня публикуются незавершенные сделки на рынке недвижимости в США. Основное внимание инвесторов будет сосредоточено на Сирийском конфликте и, как следствие, на растущих ценах на нефть.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	848,83	-1,92%	25



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 784,00	0,18%
S&P 500	1 631,70	0,21%
NASDAQ 100	3 065,50	0,20%

Товарные рынки		
Oil Brent	114,36	3,28%
Gold	1 419,25	3,03%

Межбанк, кредиты	27/08	
	o/n	30 дн.
KIBID (UAH)	1,72	3
KIBOR (UAH)	3,11	6,5
KIBID (USD)	3,1	
KIBOR (USD)	2	

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 27/08	
UAH/USD	8,1200/8,1215	
UAH/EUR	10,8307/10,8387	
UAH/RUB	0,2446/0,2451	

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)	0,0385	neg	20,34	308,82	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,616	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,6	3,27	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)	0,07	3,57	0,03	0,07	3,14	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,1973	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,56	1,19	0,04	0,05	0,64	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,3	7,64	1,41	1,95	4,78	1,76
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	9,49	3,71	0,23	0,84	4,55	0,26
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	7,8	5,26	1,55	1,55	2,96	1,41
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,611	neg	0,10	0,51	1,08	0,13
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,447	1,02	0,09	0,28	0,92	0,24
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,1851	neg	0,02	0,20	2,87	0,06
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.06.2013)	0,57	20,62	1,01	1,25	10,92	1,25
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	60	1,85	0,08	0,24	1,07	0,22
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,038	3,86	0,22	0,31	3,42	0,76
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	199,1	1,08	0,13	0,19	0,84	0,22
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	23,26	1,64	0,11	0,23	2,02	0,49
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,798	0,32	3,28	26,84	2,15	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,3	5,38	0,10	0,14	1,82	0,73
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,623	1,07	0,06	0,06	0,34	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0299	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	22,75	3,78	0,37	0,41	2,79	0,87
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,541	2,66	0,16	0,37	2,65	0,52
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0369	neg	0,29	5,51	neg	0,22
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1712,2727	2,27	0,41	0,43	1,56	0,41
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1089	neg	0,12	0,96	5,70	0,22
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,095	0,61	0,05	0,65	4,59	1,29
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,339	11,51	0,13	0,32	4,06	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	113	12,13	0,53	0,53	1,85	0,34
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,098	3,91	x	x	x	0,42
FORM	Форум (30.06.2013)	0,665	neg	x	x	x	0,29
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1287	667,42	x	x	x	0,30
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	17	neg	0,28	19,03	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	9,33	neg	0,04	0,11	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,148	12,39	0,33	0,66	2,91	0,52

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