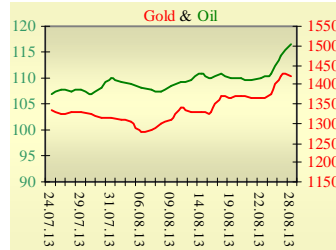
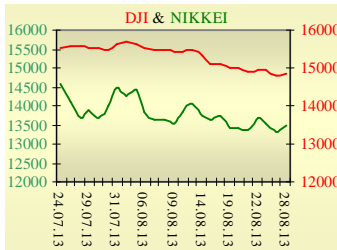


Утренний обзор фондового рынка от 29.08.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 824,51	0,33%
S&P 500	1 634,96	0,27%
NASDAQ comp	3 593,35	0,41%
FTSE 100	6 430,06	-0,17%
CAC 40	3 960,46	-0,21%
DAX 30	8 157,90	-1,03%
Nikkei 225	13 459,71	0,91%



Последнее закрытие

В среду, 28 августа, торги в США завершились ростом основных индексов за счет роста котировок акций нефтяных компаний, Exxon Mobil (+2,3%), Chevron (+2,5%) и Marathon Oil (+3,7%), обусловленного подъемом цен на топливо на фоне усиления вероятности проведения военной операции в Сирии. Между тем, количество незавершенных сделок по продаже домов на вторичном рынке США в июле уменьшилось на 1,3% по сравнению с июнем, что стало максимальным падением в этом году. Статистика оказалась заметно хуже прогнозов. Ожидали, что объем сделок в отчетном месяце не изменился. В годовом выражении количество сделок выросло на 6,7%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,33%, S&P увеличился на 0,27%, Nasdaq поднялся на 0,41%.

Европейские биржи закрылись снижением, на фоне растущей напряженности вокруг Сирии. Рост цен на нефть позволил вырасти нефтегазовому сектору Европы на 1,7%. Акции BG Group подорожали на 4,8%, а бумаги Statoil выросли на 4,2%. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,24%, DAX (Германия) уменьшился на 1,03%, CAC 40 (Франция) спустился на 0,21%.

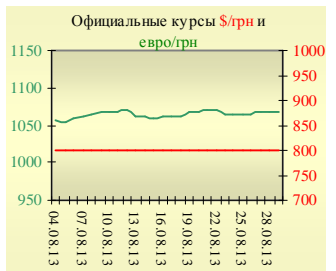
Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent поднялась на \$2,25 и составила \$116,61/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 0,69% и составило 842,94. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,62 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 7,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 75,1млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 2. Лидерами роста стали акции Азовстали (+0,49%) и Укрсоцбанка (+0,16%). Аутсайдерами были акции Донбасэнерго (-2,67%).

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	844,97	-0,45%	67,4



Премаркет

Внешний фон перед открытием смешанный.

Объем розничных продаж в Японии снизился в июле 2013 года на 0,3% по сравнению с тем же месяцем прошлого года, до 11,74 трлн иен (\$120 млрд), после роста на 1,6% в июне (ожидали рост на 0,1%).

Азиатские индексы сегодня утром умеренно растут. Японский Nikkei повысился на 0,91%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,47%.

Фьючерсы на американские индексы растут в районе 0,20% -0,32%. По состоянию на 10:01 российские индексы в плюсе: РТС растет на 0,73%, ММВБ повышается на 0,63%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. В Германии выйдет индекс изменения безработицы (10:55) и индекс потребительских цен (15:00).

В США опубликуют ежеквартальный ВВП (15:30) и заявки на пособие по безработице (15:30).

В 15:50 выступит Глава Федерального резервного банка Сент-Луиса Джеймс Буллард.

Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 835,00	0,20%
S&P 500	1 635,50	0,20%
NASDAQ 100	3 078,25	0,32%

Товарные рынки		
Oil Brent	116,61	1,97%
Gold	1 419,50	0,02%

Межбанк, кредиты			
		28.08	
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,75	2,67	3,75
KIBOR (UAH)	3,4	4,5	5,67
KIBID (USD)	3,1		
KIBOR (USD)	1,7		

Межбанк, валюта		Bid/Ask
		закрытие 28.08
UAH/USD		8,1215/8,1240
UAH/EUR		10,8343/10,8437
UAH/RUB		0,2448/0,2453



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)	0,0382	neg	20,18	308,66	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,619	neg	0,12	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,375	3,25	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)	3,197	neg	0,08	0,08	neg	0,12
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	7,28	1,34	1,89	4,61	1,68
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.2011)	7,85	3,07	0,19	0,80	4,34	0,21
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	7,8983	5,33	1,57	1,57	3,00	1,42
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,63	neg	0,10	0,51	1,09	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)	0,2016	neg	0,02	0,20	2,89	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод (30.06.2013)	0,5513	19,95	0,97	1,22	10,64	1,21
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	60	1,85	0,08	0,24	1,07	0,22
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,0159	3,84	0,22	0,31	3,41	0,76
DNEN	Днепрэнерго (30.03.2013)	219	1,19	0,14	0,20	0,90	0,24
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	22,64	1,59	0,11	0,23	2,00	0,48
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,799	0,32	3,29	26,84	2,15	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	83,5	5,40	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)	0,0296	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	22,7	3,78	0,37	0,41	2,78	0,87
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,54	2,66	0,16	0,37	2,65	0,52
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,039	neg	0,31	5,53	neg	0,24
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1701,6667	2,25	0,41	0,43	1,55	0,41
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1104	neg	0,12	0,96	5,71	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)	1,319	11,34	0,13	0,32	4,03	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	112,1	12,03	0,53	0,52	1,84	0,34
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,098	3,91	x	x	x	0,42
FORM	Форум (30.06.2013)	0,68	neg	x	x	x	0,29
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1289	668,46	x	x	x	0,30
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	15,9	neg	0,26	19,01	neg	0,05
STIR	Стирол (30.06.2013)	9,0675	neg	0,04	0,11	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,141	11,80	0,32	0,65	2,84	0,50

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