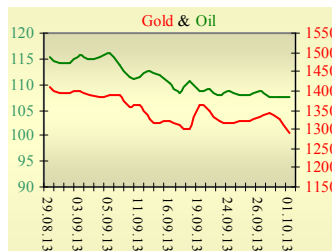
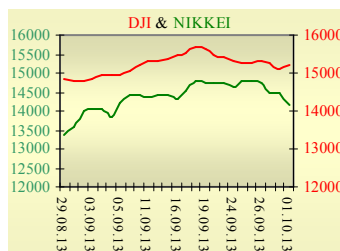


**Утренний обзор фондового рынка от 02.10.2013 г.**

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 191,70	0,41%
S&P 500	1 695,00	0,80%
NASDAQ comp	3 817,98	1,23%
FTSE 100	6 460,01	-0,03%
CAC 40	4 196,60	1,28%
DAX 30	8 689,14	1,10%
Nikkei 225	14 170,49	-2,17%



**Последнее закрытие**

Во вторник, 1 октября, торги в США завершили рост основных индексов. Как и ожидалось, сотни тысяч госслужащих не вышли на работу из-за прекращения финансирования. В связи с этим, вероятно, публикация данных о безработице за сентябрь будет отложена. Увеличивается вероятность того, что программа количественного смягчения, проводимая ФРС, не будет начинать сворачиваться в этом месяце. Индекс производственной активности вырос с 55,7 до 56,2, оказавшись выше ожиданий в 55. Акции Apple выросли на 2,35% после того как стало известно, что миллиардер Карл Икан ведет переговоры с менеджментом компании о проведении обратной покупки акций компании. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,41%, S&P увеличился на 0,8%, Nasdaq поднялся на 1,23%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Безработица в Еврозоне снизилась с рекордных 12,1% до 12%. Один из сопатриотов Сильвио Берлускони призвал поддержать действующее правительство. Таким образом, повышается вероятность того, что действующее правительство получит необходимый вотум доверия. В лидерах роста были итальянские банки, в частности Unicredit (5,65%) и Intesa Sanpaolo (5,7%). Дешевели акции добывающих компаний из-за снижения цен на сырьевые товары. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,03%, DAX (Германия) увеличился на 1,1%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,28%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,43 и составила \$107,94/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 1,1% и составило 838,54.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 6,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3,68 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 25,29 млн. грн.

Из акций индексной корзины, выросли в цене лишь акции авдеевского коксохима (+0,09%). Аутсайдерами были акции Укрсоцбанка (-5,84%), продолжавшие коррекцию после двух дней резкого роста.

Дефицит платежного баланса в августе текущего года сократился до \$232 млн. с \$298 млн. в июле и \$1,081 млрд. в июне. Дефицит текущего счета достиг в августе \$1,52 млрд., увеличившись с \$1,48 млрд. в июле и \$0,81 млрд. в июне.

**Премаркет**

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 2,17%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,94%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром понижаются в районе 0,15-0,25%.

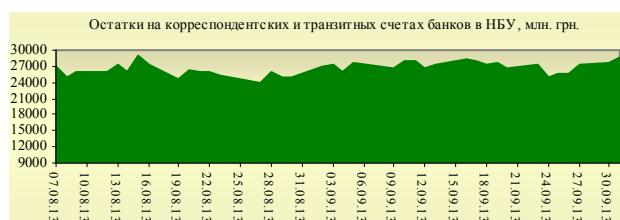
По состоянию на 9:35 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,19%, ММВБ понижается на 0,07%.

**Наши ожидания**

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением.

Сегодня в 14:45 будет принято решение о процентной ставке ЕЦБ. В 15:30 состоится пресс-конференция главы ЕЦБ.

В США в 15:15 будет опубликовано изменение количества занятых в несельскохозяйственном секторе. Вечером, после закрытия торгов в Украине, выступают некоторые члены FOMC.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	838,54	-1,10%	21,6



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
<b>Индексы</b>		
Dow Jones	15 083,00	-0,25%
S&P 500	1 684,30	-0,30%
NASDAQ 100	3 239,75	-0,18%

Товарные рынки		
Oil Brent	107,44	-0,18%
Gold	1 290,75	-2,70%

Межбанк, кредиты	01/10		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,56	1,83	2,67
KIBOR (UAH)	2,88	3,50	4,50
KIBID (USD)	1,75		
KIBOR (USD)	3,13		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01/10	
UAH/USD	8,1955 / 8,1990	
UAH/EUR	0,2538 / 0,2543	
UAH/RUB	11,0980 / 11,1067	

**Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов**

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
<b>Металлургия</b>							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.06.2013)	0,0409	neg	21,61	310,09	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,6287	neg	0,13	0,22	neg	0,20
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,54	3,27	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1427	neg	0,08	0,07	neg	0,22
<b>Коксохимическая промышленность</b>							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,09	4,59	0,04	0,07	3,58	0,18
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,1847	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,579	1,23	0,05	0,05	0,66	0,10
<b>Горнодобывающая промышленность</b>							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,58	7,98	1,47	2,02	4,93	1,84
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.2013)	7,95	3,11	0,19	0,80	4,35	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	7,7	5,20	1,53	1,53	2,92	1,39
<b>Шахты</b>							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,69	neg	0,11	0,52	1,11	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,459	1,05	0,09	0,29	0,93	0,24
<b>Трубная промышленность</b>							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,21	neg	0,02	0,20	2,91	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.06.2013)	0,6714	24,29	1,19	1,43	12,48	1,47
<b>Энергетика</b>							
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	4,9714	3,81	0,22	0,30	3,39	0,75
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	210	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	22,11	1,56	0,11	0,22	1,97	0,47
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,768	0,31	3,16	26,72	2,14	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	85	5,49	0,10	0,14	1,85	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,864	1,49	0,08	0,09	0,46	0,05
<b>Машиностроение</b>							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0359	neg	0,14	2,71	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	18,2	3,03	0,30	0,33	2,28	0,70
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,596	2,75	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0302	neg	0,24	5,46	neg	0,18
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1603	2,12	0,38	0,41	1,46	0,39
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,104	neg	0,11	0,96	5,67	0,21
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,462	0,72	0,06	0,66	4,66	1,52
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,32	11,35	0,13	0,32	4,04	0,37
<b>Нефтегазовая отрасль</b>							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	107,52	11,54	0,50	0,50	1,76	0,33
<b>Банки</b>							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,0915	3,65	x	x	x	0,39
FORM	Форум (30.06.2013)	0,6885	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1612	835,96	x	x	x	0,38
<b>Другие отрасли</b>							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19	neg	0,31	19,06	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	10,41	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,1455	12,18	0,33	0,66	2,88	0,51

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін  
[VMurashkin@itt-group.com](mailto:VMurashkin@itt-group.com)  
Руководитель департамента

Егор Бурков  
[EBurkov@itt-group.com](mailto: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](http://www.itt-group.com)