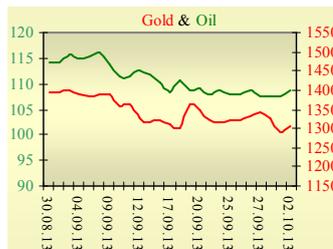
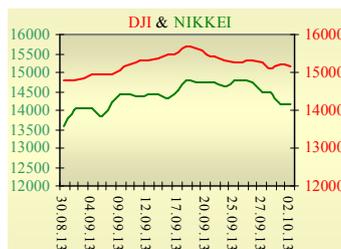


Утренний обзор фондового рынка от 03.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 133,14	-0,39%
S&P 500	1 693,87	-0,07%
NASDAQ comp	3 815,02	-0,08%
FTSE 100	6 437,50	-0,35%
CAC 40	4 158,16	-0,92%
DAX 30	8 629,42	-0,69%
Nikkei 225	14 157,25	-0,09%



Последнее закрытие

В среду, 2 октября, торги в США завершились снижением основных индексов. Второй день вынужденного простоя государственных служб не пошел на пользу фондовому рынку. Макроэкономическая статистика также не добавила оптимизма инвесторам. Количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе выросло на 166 тыс. при ожиданиях роста на 180 тыс. Предыдущие данные также были пересмотрены в худшую сторону – с 176 до 159 тыс. В пятницу должны выйти данные по безработице в стране, но, учитывая ограничение работы правительства, мы вряд ли дождемся этих цифр вовремя. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,39%, S&P уменьшился на 1,13%, Nasdaq опустил на 0,08%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Правительство Италии получило вотум доверия в Сенате, за него проголосовало большинство, включая и партию Сильвио Берлускони, который неожиданно согласился поддержать главу правительства. ЕЦБ решил оставить учетную ставку на уровне 0,5%. Дополнительные стимулирующих мер пока решено не принимать, по мнению главы ЕЦБ, низких ставок пока достаточно для поддержки экономики. Марио Драги вновь подтвердил, что будет удерживать низкие ставки и придерживаться стимулирующей политики столько времени, сколько понадобится для восстановления экономики. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,35%, DAX (Германия) уменьшился на 0,69%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,92%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,25 и составила \$109,19/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, но в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,04% и составило 847,24.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4,85 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 30,86 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 7. Лидерами роста стали акции Укрсоцбанка (+12,97%), торгующиеся последнее время очень волатильно. Аутсайдерами были акции Алчевского металлургического комбината (-0,49%).

Продажи новых легковых автомобилей в Украине в сентябре 2013 года сократились более чем вдвое по сравнению с августом, составив 13 тыс. ед. Такое падение автопродаж стало следствием введения утилизационного сбора (с 1 сентября), и сложностей с регистрацией автомобилей в МРЭО.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Индекс деловой активности Китая в сфере услуг ISM вырос с 53,9 до 55,4. Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 0,09%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,85%.

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

По состоянию на 9:45 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,66%, ММВБ повышается на 0,37%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня публикуется индекс деловой активности в сфере услуг в Испании (10:13), Италии (10:43), Франции (10:48), Германии (10:53), Евроне в целом (10:58), Великобритании (11:28). В 12:00 станет известен индекс розничных продаж в зоне евро.

В США в 15:30 должны быть опубликованы данные по первичным и повторным заявкам на пособие по безработице, в 17:00 – индекс деловой активности в сфере услуг. Т.к. правительство работает в ограниченном режиме, ряд публикаций может не состояться.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	847,24	1,04%	26



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 998,00	-0,18%
S&P 500	1 679,70	-0,20%
NASDAQ 100	3 234,50	-0,09%

Товарные рынки		
Oil Brent	108,76	1,23%
Gold	1 306,25	1,20%

Межбанк, кредиты	02/10		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,39	1,75	2,75
KIBOR (UAH)	2,89	3,08	4,44
KIBID (USD)	1,63		
KIBOR (USD)	3,13		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 02/10	
UAH/USD	8,1965 / 8,1990	
UAH/EUR	0,2535 / 0,2540	
UAH/RUB	11,0815 / 11,0915	

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)	0,0407	neg	21,50	309,98	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,6325	neg	0,13	0,22	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,6	3,27	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1344	neg	0,08	0,06	neg	0,21
Коксохимическая промышленность							
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)	3,208	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,585	1,25	0,05	0,05	0,66	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,399	7,76	1,43	1,98	4,83	1,79
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.20113)	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
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,703	neg	0,11	0,52	1,11	0,15
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,4358	0,99	0,09	0,28	0,91	0,23
Трубная промышленность							
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
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	4,985	3,82	0,22	0,30	3,40	0,75
DNEN	Днепроэнерго (30.03.2013)	210	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	22,46	1,58	0,11	0,23	1,99	0,48
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,7026	0,28	2,89	26,45	2,12	0,07
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	84,4	5,46	0,10	0,14	1,84	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,864	1,49	0,08	0,09	0,46	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0351	neg	0,14	2,70	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	18,0967	3,01	0,30	0,33	2,27	0,70
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,5895	2,74	0,17	0,38	2,68	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0347	neg	0,27	5,49	neg	0,21
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1615,4	2,14	0,39	0,41	1,48	0,39
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1148	neg	0,12	0,97	5,74	0,23
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)	1,313	11,29	0,12	0,32	4,03	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	107,85	11,58	0,51	0,50	1,77	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,0914	3,64	x	x	x	0,39
FORM	Форум (30.06.2013)	0,7	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1837	952,64	x	x	x	0,43
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,3	neg	0,32	19,07	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	11	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
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