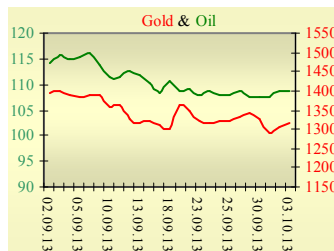
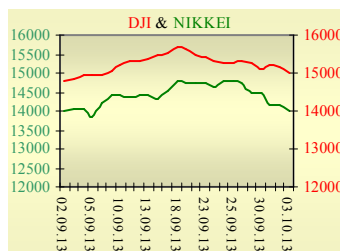
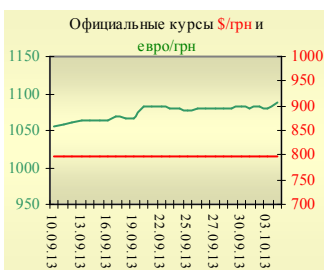


Утренний обзор фондового рынка от 04.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 996,48	-0,90%
S&P 500	1 678,66	-0,90%
NASDAQ comp	3 774,34	-1,07%
FTSE 100	6 449,04	0,18%
CAC 40	4 127,98	-0,73%
DAX 30	8 597,91	-0,37%
Nikkei 225	14 024,31	-0,94%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	854,35	0,84%	27,3



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 913,00	0,05%
S&P 500	1 670,60	0,05%
NASDAQ 100	3 206,25	0,12%

Товарные рынки		
Oil Brent	108,61	-0,14%
Gold	1 316,00	0,75%

Межбанк, кредиты	03/10		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	1,37	1,90	3,13
KIBOR (UAH)	3,00	3,50	5,30
KIBID (USD)	1,50	2,50	4,00
KIBOR (USD)	3,00	3,50	6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 03/10	
UAH/USD	8,1910 / 8,1945	
UAH/EUR	0,2550 / 0,2555	
UAH/RUB	11,1394 / 11,1482	

Последнее закрытие

В четверг, 3 октября, торги в США завершили снижением основных индексов. На рынок продолжают оказывать давление частичная остановка государственных учреждений, а также неспособность парламентариев разрешить надвигающийся долговой кризис. Причем соглашение по поводу долгового кризиса является критически важным, без его принятия уже к середине октября возможно замораживание кредитного рынка, и резкий рост процентных ставок. Количество первичных заявок на пособие по безработице оказалось лучше ожиданий, повысившись с 307 до 308 тысяч, ожидался рост до 313 тыс. Индекс деловой активности в сфере услуг снизился с 58,6 до 54,4, оказавшись на трехмесячном минимуме. Данные по заказам промышленных предприятий опубликованы не были. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,9%, S&P уменьшился на 0,9%, Nasdaq опустился на 1,07%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Индекс деловой активности в секторе услуг в Еврозоне вышел лучше ожиданий, повысившись с 52,1 до 52,2. Слабее прогнозов отчитались лишь Германия и Испания. Розничные продажи в Еврозоне выросли на 0,7%, ожидался рост лишь на 0,2%. Данные за предыдущий месяц были пересмотрены в лучшую сторону. Впрочем, неплохая статистика, хоть и поддержала рынок, оказать ему полноценную поддержку не смогла, неспособность парламентариев США договориться, увела большинство европейских рынков в красную зону. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,18%, DAX (Германия) уменьшился на 0,37%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,73%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,19 и составила \$109/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, до обеда проходили с позитивной динамикой, после обеда усилились продажи. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,84% и составило 854,35.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 10,54 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,64 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 32,99 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 3. Лидерами роста стали акции Укрсоцбанка (+5,93%) и Донбассэнерго (+8,1%). Последние выросли из-за вероятного объявления сегодня о собрании акционеров с возможностью предъявления миноритариями акций на выкуп эмитенту. Аутсайдерами стали акции банка Аваль (-2,19%).

НКЦБФР утвердила датой начала передачи глобальных сертификатов на акции украинских «голубых фишек» на депозитарное обслуживание в НДУ из РЦ 10 октября 2013 года. В соответствии с указанным решением 10 октября ценные бумаги будут заблокированы для осуществления процедуры передачи, и уже 11 октября списаны из системы учета РЦ.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 0,94%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,5%.

Фьючерсы на американские индексы незначительно повышаются.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,16%, ММВБ повышается на 0,06%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня публикуется индекс цен производителей в Еврозоне (12:00).

В США публикация данных по безработице отложена на неопределенный срок. Инвесторы будут следить за выступлениями членов FOMC, а также за развитием событий вокруг долгового кризиса.



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 (30.03.2013)	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
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