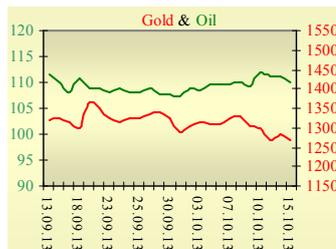
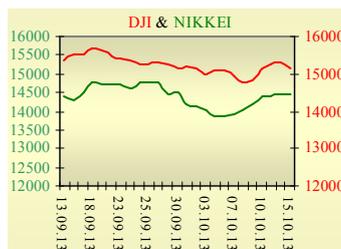


Утренний обзор фондового рынка от 16.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 168,01	-0,87%
S&P 500	1 698,06	-0,71%
NASDAQ comp	3 794,01	-0,56%
FTSE 100	6 549,11	0,64%
CAC 40	4 256,02	0,78%
DAX 30	8 804,44	0,92%
Nikkei 225	14 467,14	0,18%



Последнее закрытие

Во вторник, 15 октября, торги в США завершились снижением основных индексов. Рейтинговое агентство Fitch поставило на пересмотр суверенный рейтинг страны с негативным прогнозом. Аналитики агентства посчитали, что тукиповая ситуация в переговорах между республиканцами и демократами о повышении потолка государственного долга может подорвать эффективность правительственных и политических институтов страны. Несогласие властей по приоритетным вопросам экономики может привести к дефолту. Впрочем, специалисты агентства ожидают, что в скором времени потолок госдолга будет повышен. Продолжается сезон корпоративной отчетности, прибыль Citigroup не дотянула до ожиданий аналитиков, в результате акции банка снизились на 1,49%. Прибыль Coca-Cola (-0,66%) совпала с ожиданиями, Johnson&Johnson (+0,14%) – оказалась лучше прогнозов. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,87%, S&P уменьшился на 0,71%, Nasdaq опустился на 0,56%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Индекс настроений в деловых кругах Германии вырос с 49,6 до 52,8, это максимальное значение за 3,5 года, а год назад его значение было отрицательным. Этот же индекс в Еврозоне вырос до максимумов за 4 года, рост продолжается 6 месяцев подряд. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,64%, DAX (Германия) увеличился на 0,92%, поставил новый рекорд, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,78%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$1,08 и составила \$109,96/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже в понедельник, 14 октября открылись незначительным ростом и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,29% и составило 850,67.

Активность инвесторов повышается, но основные объемы достигаются за счет единичных крупных сделок. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 0,885 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 10,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 14,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста были акции банка Аваль (+4,55%). По словам председателя правления банка, слухи о его продаже – безосновательные, наблюдательный совет группы Raiffeisen International доволен результатами работы менеджмента банка. Аутсайдером второй день подряд стали акции Укрсоцбанка (-1,56%).

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,18%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,7%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром повышаются в районе 0,4-0,5%. Отчеты по прибыли Intel и Yahoo!, опубликованные после закрытия торгов оказались лучше ожиданий аналитиков.

По состоянию на 9:45 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,5%, ММВБ понижается на 0,53%.

Наши ожидания

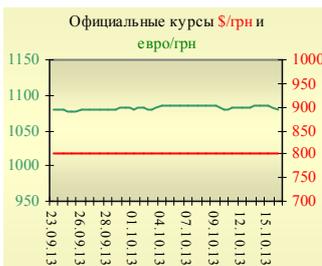
Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Украине публикуются данные по выполнению строительных работ, обороту розничной торговли, итоги работы транспорта за сентябрь.

В 12:00 публикуется индекс потребительских цен и торговый баланс Еврозоны.

Свою отчетность до открытия торгов предоставят Bank of America, BNY Mellon, PepsiCo. После закрытия - American Express, eBay, IBM.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	850,67	1,29%	4,5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 148,00	0,35%
S&P 500	1 699,70	0,45%
NASDAQ 100	3 251,50	0,33%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,96	-0,97%
Gold	1 270,50	-1,17%

Межбанк, кредиты	15/10		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,14	2,63	4,17
KIBOR (UAH)	3,82	4,38	6,17
KIBID (USD)	1,67	2,50	4,00
KIBOR (USD)	3,17	3,50	6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 15/10	
UAH/USD	8,1885 / 8,1905	
UAH/EUR	0,2537 / 0,2542	
UAH/RUB	11,0492 / 11,0559	

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)	0,0409	neg	21,61	310,09	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,641	neg	0,13	0,23	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,1433	3,23	0,03	0,91	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.06.2013)	0,1299	neg	0,07	0,06	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.03.2013)	0,1	5,10	0,05	0,08	3,80	0,19
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2013)	3,19	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)	5,628	6,83	1,26	1,80	4,41	1,57
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.2013)	0	0,00	0,00	0,61	3,30	0,00
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,3	5,60	1,65	1,65	3,15	1,50
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,687	neg	0,11	0,52	1,11	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.03.2013)	0,45	1,03	0,09	0,28	0,92	0,24
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.03.2013)	0,2199	neg	0,02	0,20	2,92	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.06.2013)	0,61	22,07	1,08	1,33	11,54	1,34
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	120	3,69	0,17	0,33	1,43	0,44
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	4,9853	3,82	0,22	0,30	3,40	0,75
DNEN	Днепрэнерго (30.03.2013)	205	1,12	0,13	0,19	0,86	0,22
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	23,325	1,64	0,11	0,23	2,03	0,50
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,7	0,28	2,88	26,44	2,12	0,07
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	86,9	5,62	0,10	0,14	1,88	0,76
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,718	1,24	0,07	0,07	0,39	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,03	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	17,465	2,90	0,29	0,32	2,20	0,67
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,5405	2,66	0,16	0,37	2,65	0,52
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0286	neg	0,22	5,44	neg	0,17
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1597	2,11	0,38	0,41	1,46	0,38
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1	neg	0,11	0,95	5,64	0,20
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,449	0,71	0,06	0,66	4,66	1,51
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,32	11,35	0,13	0,32	4,04	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	108,74	11,67	0,51	0,51	1,78	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,0918	3,66	x	x	x	0,39
FORM	Форум (30.06.2013)	0,766	neg	x	x	x	0,33
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1855	961,98	x	x	x	0,44
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	20	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	10,1	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,151	12,64	0,34	0,67	2,94	0,53

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