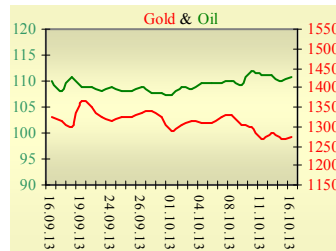
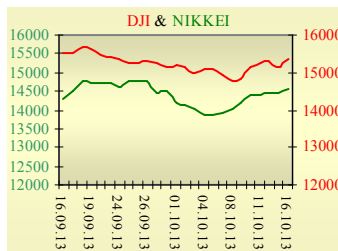
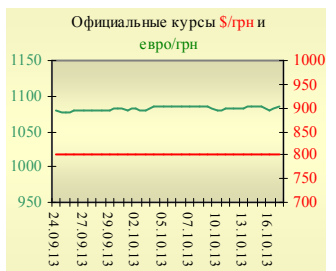


Утренний обзор фондового рынка от 17.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 373,83	1,36%
S&P 500	1 721,54	1,38%
NASDAQ comp	3 839,43	1,20%
FTSE 100	6 571,59	0,34%
CAC 40	4 243,72	-0,29%
DAX 30	8 846,00	0,47%
Nikkei 225	14 586,51	0,83%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	854,88	0,49%	5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 224,00	-0,16%
S&P 500	1 710,30	-0,17%
NASDAQ 100	3 262,00	-0,06%

Товарные рынки		
Oil Brent	110,59	0,57%
Gold	1 273,50	0,24%

Межбанк, кредиты	16/10		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,19	2,45	4,17
KIBOR (UAH)	3,92	4,25	6,17
KIBID (USD)	1,67	2,50	4,00
KIBOR (USD)	3,08	3,50	6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 15/10	
UAH/USD	8,1890 / 8,1915	
UAH/EUR	0,2539 / 0,2544	
UAH/RUB	11,0990 / 11,1065	

Последнее закрытие

В среду, 16 октября, торги в США завершились ростом основных индексов. Демократы и республиканцы достигли временного соглашения по госдолгу и финансированию государственных учреждений. Правительство получило возможность занимать деньги до 7 февраля 2014 года, финансирование федеральных учреждений возобновлено до 15 января 2014 года. В опубликованной «Бежевой книге» отмечено, что экономика США растет умеренными темпами, но неопределенность повысилась из-за временного прекращения финансирования правительственных учреждений. День был богат на корпоративную отчетность – Bank of America (+2,3%) и PepsiCo (+2,07%) отчитались по прибыли лучше ожиданий, что сказалось на стоимости компаний. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,36%, S&P увеличился на 1,38%, Nasdaq поднялся на 1,2%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Немецкий индекс продолжает расти, ставя новые исторические рекорды. Партия «Зеленых» отказалась от ведения переговоров с блоком ХДС/ХСС о создании правящей коалиции, поэтому Меркель, видимо, придется заключать союз с СДПГ. Условием своего участия в «большой коалиции» социал-демократы называют введение в Германии минимального размера зарплаты в €8,5 в час и более высоких налогов для богатых. Хуже рынка выглядели акции автопроизводителей после публикации слабых данных по продажам в Евросоюзе. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,34%, DAX (Германия) увеличился на 0,47%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,29%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,9 и составила \$110,86/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,49% и составило 854,88.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 0,878 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4,14 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 9,18 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста были акции Укрсоцбанка (+3,72%) после нескольких подряд дней снижения. Аутсайдером стали акции Центрэнерго (-0,79%).

Розничный товарооборот в Украине в январе-сентябре 2013 года возрос в сопоставимых ценах на 9,8% по сравнению с январем-сентябрем 2012 года, тогда как по итогам восьми месяцев его рост составлял 10,2%. В сентябре розничный товарооборот увеличился на 2,5% к сентябрю 2012 года и сократился на 5,7% к предыдущему месяцу.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,83%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,04%.

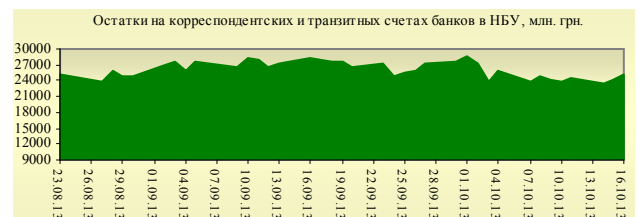
Фьючерсы на американские индексы сегодня утром понижаются в районе 0,1-0,15%. Отчет по прибыли IBM, опубликованный после закрытия торгов оказался хуже ожиданий аналитиков.

По состоянию на 9:50 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,51%, ММВБ понижается на 0,64%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Украине публикуются итоги работы промышленности за сентябрь. В 11:30 станут известны данные по розничным продажам в Великобритании. В США будут опубликованы: первичные и повторные заявки на пособие по безработице (15:30), строительство новых домов и количество выданных разрешений на строительство (15:30), промышленное производство (16:15).

Свою квартальную отчетность до открытия торгов предоставят Goldman Sachs, Philip Morris, Verizon, после закрытия – Google.



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)	0,041	neg	21,66	310,14	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,6424	neg	0,13	0,23	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,255	3,24	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)	3,228	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)	5,713	6,93	1,28	1,82	4,46	1,60
PGOK	Полтавский ГОК (30.03.2013)	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,2	5,53	1,63	1,63	3,11	1,48
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)	0,5601	20,27	0,99	1,24	10,77	1,23
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	120	3,69	0,17	0,33	1,43	0,44
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	4,9663	3,80	0,22	0,30	3,39	0,75
DNEN	Днепрэнерго (30.03.2013)	205	1,12	0,13	0,19	0,86	0,22
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	23,3688	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)	83,8	5,42	0,10	0,14	1,83	0,73
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)	17,42	2,90	0,28	0,32	2,19	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)	0,0261	neg	0,20	5,42	neg	0,16
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1597	2,11	0,38	0,41	1,46	0,38
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1002	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)	108,8	11,68	0,51	0,51	1,78	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,0927	3,70	x	x	x	0,39
FORM	Форум (30.06.2013)	0,71	neg	x	x	x	0,31
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1924	997,76	x	x	x	0,45
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,3	neg	0,32	19,07	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	10,99	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,146	12,22	0,33	0,66	2,89	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