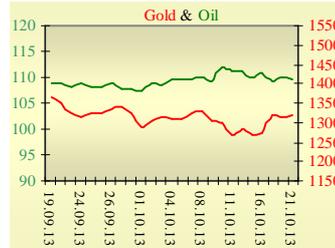
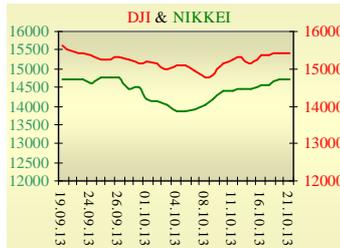
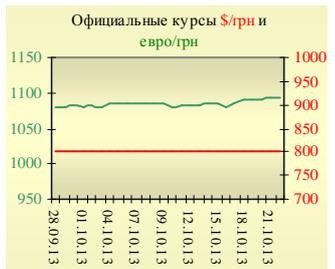


Утренний обзор фондового рынка от 22.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 392,20	-0,05%
S&P 500	1 744,66	0,01%
NASDAQ comp	3 920,05	0,15%
FTSE 100	6 654,20	0,48%
CAC 40	4 276,92	-0,21%
DAX 30	8 867,22	0,02%
Nikkei 225	14 713,25	0,13%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	854,25	-1,15%	19,5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 313,00	-0,06%
S&P 500	1 737,00	-0,07%
NASDAQ 100	3 353,00	-0,03%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,64	-0,27%
Gold	1 317,50	0,08%

Межбанк, кредиты	21.10		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,04	2,00	3,25
KIBOR (UAH)	3,92	3,33	4,25
KIBID (USD)	1,80		
KIBOR (USD)	3,10		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 21.10	
UAH/USD	8,1835 / 8,1855	
UAH/EUR	0,2564 / 0,2569	
UAH/RUB	11,1863 / 11,1950	

Последнее закрытие

В понедельник, 21 октября, торги в США завершились смешанной динамикой основных индексов, на фоне ожиданий доклада по занятости за сентябрь, который опубликуют сегодня. Объем продаж домов на вторичном рынке жилья в США в сентябре 2013г. понизился на 1,9% по сравнению с предыдущим месяцем и составил 5,29 млн единиц (в перерасчете на год). Прогнозировали значение этого показателя на уровне 5,30 млн домов. При этом объем продаж домов на вторичном рынке жилья в США в сентябре 2013 года оказался на 10,7% выше показателя за сентябрь прошлого года (4,78 млн единиц). Президент ФРС-Чикаго Чарльз Эванс, который имеет право голоса при принятии решений относительно процентной ставки, сказал в ходе интервью CNBC в понедельник, что центральному банку потребуется изучить данные по числу рабочих мест за несколько месяцев, прежде чем он примет решение относительно сокращения стимулирования экономики. Акций компании Apple выросли за день на 2,5% в ожидании мероприятия, на котором, возможно, компания представит новые версии планшетов iPad и iPad mini. Капитализация General Electric поднялась на 2,3%, достигнув максимума с сентября 2008 года. В среднем прибыль 108 уже отчитавшихся за минувший квартал компаний из индекса S&P 500 повысилась на 4,5%, выручка - на 2,1%. При этом первый показатель оказался лучше ожиданий экспертов в 70% случаев, а второй - в 54%. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,05%, S&P увеличился на 0,01%, Nasdaq поднялся на 0,15%.

Европейские биржи закрылись смешанной динамикой. Индекс цен производителей Германии вырос в сентябре из-за повышения цен на топочный мазут и дизельное топливо, но отпускные цены были все еще заметно ниже, чем год назад, сообщило Федеральное бюро статистики в понедельник. Цены производителей выросли в сентябре на 0,3% м/м, поднявшись выше ожиданий экономистов на 0,1%, но они упали на 0,5% с сентября 2012 года. Цены на продукты питания поднялись на 2,7% г/г, а цены на масло и молоко резко увеличились на 32,1% и 18,2% соответственно. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,48%, DAX (Германия) увеличился на 0,02%, CAC 40 (Франция) снизился на 0,21%.

Цена декабрьского контракта нефти марки Brent упала на \$0,30 и составила \$109,64/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 1,15% и составило 854,25.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 0,99 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 2 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 21,51 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене только акции Авдеевского КХЗ (+0,06%). Аутсайдером стали акции Укрсоцбанка (-2,48%), Райффайзен Банка Аваль (-2,37%) и Укрнефти (-2,13%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei повысился на 0,13%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,48%.

Фьючерсы на американские индексы снижаются в районе 0,06% - 0,07%.

По состоянию на 10:03 российские индексы показывают смешанную динамику: РТС уменьшается на 0,07%, ММВБ растет на 0,01%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. В США опубликуют уровень количество занятых в несельскохозяйственном секторе (15:30), коэффициент безработицы (15:30), и данные по средней почасовой зарплате (15:30).



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)	0,0416	neg	21,98	310,46	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,677	neg	0,13	0,23	neg	0,22
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,465	3,26	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)	3,208	neg	0,08	0,08	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,58	1,24	0,05	0,05	0,66	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,001	7,28	1,34	1,89	4,61	1,68
SGOK	Северный ГОК (30.03.2013)	8,25	5,57	1,64	1,64	3,13	1,49
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
SEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,0077	3,83	0,22	0,31	3,41	0,76
DNEN	Днепрэнерго (30.03.2013)	210	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	23,5	1,65	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)	0,808	1,39	0,07	0,08	0,44	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0301	neg	0,12	2,68	neg	0,10
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	17,67	2,94	0,29	0,32	2,22	0,68
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,593	2,75	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,035	neg	0,27	5,49	neg	0,21
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1615,5714	2,14	0,39	0,41	1,48	0,39
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1166	neg	0,13	0,97	5,75	0,23
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)	109,74	11,78	0,52	0,51	1,80	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,093	3,71	x	x	x	0,40
FORM	Форум (30.06.2013)	0,651	neg	x	x	x	0,28
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1856	962,50	x	x	x	0,44
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,4	neg	0,32	19,07	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	12	neg	0,05	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,1501	12,57	0,34	0,67	2,93	0,53

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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