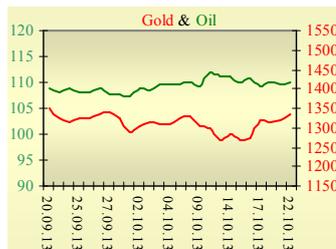
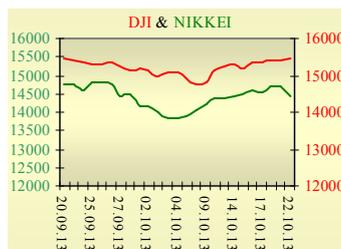


Утренний обзор фондового рынка от 23.10.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 467,66	0,49%
S&P 500	1 754,67	0,57%
NASDAQ comp	3 929,57	0,24%
FTSE 100	6 695,66	0,62%
CAC 40	4 295,43	0,43%
DAX 30	8 947,46	0,90%
Nikkei 225	14 426,05	-1,95%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	864,44	1,19%	12,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 341,00	-0,37%
S&P 500	1 742,20	-0,41%
NASDAQ 100	3 342,50	-0,42%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,97	0,30%
Gold	1 333,00	1,18%

Межбанк, кредиты	22/10	
	o/n	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	1,82	2,25 / 3,42
KIBOR (UAH)	3,59	3,50 / 4,75
KIBID (USD)	2,00	
KIBOR (USD)	3,38	

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 22/10	
UAH/USD	8,1800 / 8,1810	
UAH/EUR	0,2563 / 0,2568	
UAH/RUB	11,1832 / 11,1905	

Последнее закрытие

Во вторник, 22 октября, торги в США завершились ростом основных индексов. Из-за вынужденного простоя государственных организаций макроэкономические данные выходят с большим опозданием. Так, вчерашние данные по безработице должны были выйти еще 4 октября. По итогам сентября безработица снизилась с 7,3% до 7,2%, но количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства оказалось значительно хуже прогнозов, снизившись до 148 тыс. Ожидалось 182 тыс. новых рабочих мест, данные за предыдущий месяц были пересмотрены с 169 до 193 тыс. Ежемесячные расходы на строительство выросли на 0,6%, ожидался рост лишь на 0,4%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,49%, S&P увеличился на 0,57%, Nasdaq поднялся на 0,24%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Здесь в основном отыгрывались корпоративные истории. Лучшее рынка выглядели акции фармацевтов, в частности Novartis (+1,99%), Reckitt Benckiser (+5,2%) после публикации неплохих отчетов и прогнозов на 2014 года. Аутсайдером стал телекоммуникационный сектор - шведская Tele2 (-12,03%) объявила об убытках в третьем квартале 2013 и озвучила слабый прогноз до конца года. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,62%, DAX (Германия) увеличился на 0,9%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,43%. Цена декабрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,31 и составила \$109,97/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 1,19% и составило 864,44.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,63 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 3,71 млн. грн. Общий объем торгов – 16,47 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины за исключением Енакиевского металлургического завода (-0,12%). Лидерами роста были акции Донбассэнерго (+3,54%) и Укрсоцбанка (+2,43%).

Стартовал сезон корпоративной отчетности и в Украине. Авдеевский коксохим за 9 месяцев получил чистую прибыль по МСФО в размере 17,1 млн. грн, в то время как аналогичный период 2012 года предприятие завершило с чистым убытком в размере 909,908 млн. грн. Стоимость акции выросла на 0,48%.

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

Азиатские индексы в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1,95%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,57%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром понижаются в районе 0,35-0,4%.

По состоянию на 9:55 российские индексы в минусе - РТС уменьшается на 0,61%, ММВБ понижается на 0,5%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением. Сегодня должны продолжать публиковаться отчетности эмитентов за третий квартал, что может внести некоторую волатильность на рынок.

В 11:30 будут опубликованы протоколы заседания Банка Англии по процентной ставке и программе выкупа активов, в 17:00 – индекс доверия потребителей Евросоюза.



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)	0,0414	neg	21,87	310,35	neg	neg
AZST	Азовсталь (30.06.2013)	0,6738	neg	0,13	0,23	neg	0,22
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2013)	33,26	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 (30.09.2013)	3,238	neg	0,05	0,05	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.03.2013)	0,579	1,23	0,05	0,05	0,66	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2013)	6,1	7,40	1,36	1,91	4,67	1,70
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)	0,5505	19,92	0,97	1,22	10,62	1,21
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.06.2013)	120	3,69	0,17	0,33	1,43	0,44
CEEN	Центрэнерго (30.06.2013)	5,0579	3,87	0,22	0,31	3,43	0,76
DNEN	Днепрэнерго (30.03.2013)	210	1,14	0,14	0,19	0,87	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.06.2013)	23,835	1,68	0,12	0,23	2,05	0,51
KREN	Крымэнерго (30.06.2013)	0,71	0,28	2,92	26,48	2,12	0,08
ZAEN	Западэнерго (30.06.2013)	77	4,98	0,09	0,13	1,72	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.06.2013)	0,85	1,47	0,08	0,08	0,46	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.03.2013)	0,0372	neg	0,14	2,71	neg	0,13
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.03.2013)	17,36	2,89	0,28	0,32	2,19	0,67
LTPL	Лугансктепловоз (30.03.2013)	1,593	2,75	0,17	0,38	2,69	0,54
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2013)	0,0294	neg	0,23	5,45	neg	0,18
MSICH	Мотор Сич (30.06.2013)	1603,8333	2,12	0,38	0,41	1,47	0,39
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.06.2013)	0,1088	neg	0,12	0,96	5,70	0,22
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.03.2013)	2,2	0,64	0,06	0,66	4,61	1,36
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.06.2013)	1,226	10,54	0,12	0,31	3,92	0,34
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.06.2013)	108,675	11,66	0,51	0,51	1,78	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2013)	0,0914	3,64	x	x	x	0,39
FORM	Форум (30.06.2013)	0,654	neg	x	x	x	0,28
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2013)	0,1846	957,31	x	x	x	0,44
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,8	neg	0,32	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	11,5133	neg	0,04	0,12	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.06.2013)	0,15	12,56	0,34	0,67	2,93	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