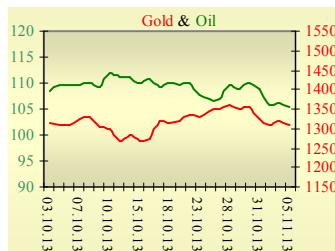
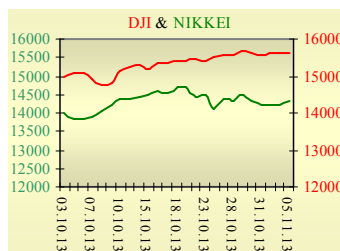


**Утренний обзор фондового рынка от 06.11.2013 г.**

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 618,22	-0,13%
S&P 500	1 762,97	-0,28%
NASDAQ comp	3 939,86	0,08%
FTSE 100	6 746,84	-0,25%
CAC 40	4 253,34	-0,82%
DAX 30	9 009,11	-0,31%
Nikkei 225	14 337,31	0,79%



**Последнее закрытие**

Во вторник, 5 ноября, торги в США завершились незначительным изменением основных индексов. Индекс деловой активности в секторе услуг неожиданно вырос с 54,4 до 55,4, в то время как ожидалось снижение до 54. Публикующиеся показатели говорят о том, что октябрьский шатдаун не оказал сильного негативного влияния на экономику. По заявлению главы ФРБ Ричмонда, без новых стимулов экономика страны может вырасти в 2014 году на 2%. Скорректированная выручка Tesla motors выросла в 12 раз в годовом выражении – с \$50,1 до \$602,6 млн., стоимость акций компании повысилась на 0,92%. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,13%, S&P уменьшился на 0,28%, Nasdaq поднялся на 0,08%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Еврокомиссия ухудшила прогноз по росту ВВП еврозоны на следующий год с 1,2% до 1,1%. Оценка на текущий год осталась без изменений – на уровне 0,4%, при этом были ухудшены показатели в Италии, Словении и Финляндии. Предполагаемый уровень безработицы в следующем году также будет ухудшен с 12,1% до 12,2%. Хуже рынка выглядел банковский сектор после того как стало известно, что органы антимонопольного регулирования Европейского Союза намерены наложить многомиллионные штрафы на шесть банков, подозреваемых в манипулировании показателем усредненной процентной ставки Euribor. О штрафных санкциях будет объявлено в декабре. Индекс деловой активности в сфере услуг в Великобритании вырос до максимума за 16 лет. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,25%, DAX (Германия) уменьшился на 0,31%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,82%.

Цена декабрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,9 и составила \$105,33/баррель.

**В Украине**

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой, несмотря на внешний негатив. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,34% и составило 869,51. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4,18 млн. грн. Общий объем торгов – 28,29 млн. грн. Выросли в цене все акции индексной корзины. Лидерами роста стали акции Мотор Сичи (+2,39%) и Укрнефти (+2,31%).

Курс гривни на межбанковском валютном рынке во вторник снизился до 8,217 грн/\$1 с 8,2 грн/\$1 в предыдущий рабочий день. Котировки на межбанке в финальной части торгов составили 8,212-8,222 грн/\$1. Национальный банк Украины во вторник на рынок не выходил.

Продажи новых автотранспортных средств всех типов в Украине в январе-октябре 2013 года сократились на 9% по сравнению с тем же периодом прошлого года – до 197 тыс.

**Премаркет**

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,79%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,1%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,4%.

По состоянию на 10:00 РТС увеличивается на 0,04%, ММВБ понижается на 0,05%.

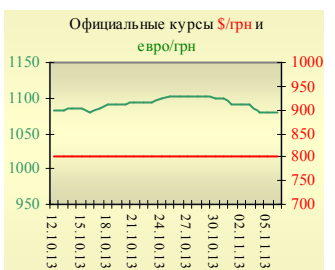
**Наши ожидания**

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодняшний день будет богат на макроэкономическую статистику. В Украине ожидаем публикацию индекса потребительских цен на товары и услуги за октябрь.

В течение дня будут опубликованы: индекс деловой активности в сфере услуг в Испании (10:15), Италии (10:45), Еврозоне (11:00), объем промышленного производства в Великобритании (11:30), розничные продажи в Еврозоне (12:00), объем промышленных заказов в Германии (13:00), индекс опережающих индикаторов от Conference board в США (17:00).



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	869,51	1,34%	24,1



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
<b>Индексы</b>		
Dow Jones	15 609,00	0,38%
S&P 500	1 763,80	0,41%
NASDAQ 100	3 933,00	0,39%

<b>Товарные рынки</b>		
Oil Brent	105,33	-0,85%
Gold	1 307,25	-1,00%

Межбанк, кредиты	05/11	
	o/n	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	2,41	2,25 / 3,67
KIBOR (UAH)	4,05	3,75 / 5,17
KIBID (USD)	1,67	2,50 / 4,00
KIBOR (USD)	2,92	3,50 / 6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/11	
UAH/USD	8,2100 / 8,2200	
UAH/EUR	0,2538 / 0,2543	
UAH/RUB	11,0766 / 11,0941	

**Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов**

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
<b>Металлургия</b>							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.09.2013)	0,0394	neg	5,80	90,60	neg	0,80
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,644	neg	0,13	0,86	neg	0,21
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	32,99	1,05	0,03	0,95	162,99	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,1324	neg	0,07	0,06	0,52	0,22
<b>Коксохимическая промышленность</b>							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,085	4,34	0,04	0,07	3,47	0,17
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,0725	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,5613	2,29	0,05	0,05	0,94	0,10
<b>Горнодобывающая промышленность</b>							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,597	8,77	1,42	1,57	3,64	1,69
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2013)	8,28	2,96	0,16	0,47	2,39	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	8	4,00	1,34	1,56	2,90	1,21
<b>Шахты</b>							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,71	neg	0,11	0,52	1,11	0,15
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,48	1,05	0,10	0,30	0,99	0,17
<b>Трубная промышленность</b>							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,19	neg	0,02	0,20	2,77	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,6	4,17	0,33	0,32	2,40	1,25
<b>Энергетика</b>							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,98	6,09	0,24	0,31	4,73	0,72
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	228,8	1,09	0,15	0,12	0,53	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	24,2633	1,55	0,11	0,16	1,41	0,52
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,916	3,87	0,06	0,20	0,76	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	83	5,50	0,10	0,14	2,31	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	1,045	2,59	0,09	0,11	0,64	0,06
<b>Машиностроение</b>							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0429	neg	0,19	3,15	neg	0,13
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,47	3,60	0,33	0,37	2,64	0,73
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,57	3,19	0,16	0,35	2,44	0,48
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0295	0,29	0,18	4,33	neg	0,20
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1545	2,70	0,36	0,39	1,69	0,36
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1099	neg	0,13	1,02	6,69	0,15
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,25	0,64	0,06	0,67	4,03	0,15
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,34	4,29	0,15	0,45	3,72	0,38
<b>Нефтегазовая отрасль</b>							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	105,85	7,51	0,38	0,36	2,58	0,32
<b>Банки</b>							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1024	5,63	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.09.2013)	0,699	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1823	1083,18	x	x	x	0,43
<b>Другие отрасли</b>							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	20,2	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	12,37	neg	0,06	0,13	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,153	35,36	0,43	0,73	3,31	0,53

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін  
[VMurashkin@itt-group.com](mailto:VMurashkin@itt-group.com)  
Руководитель департамента

Егор Бурков  
[EBurkov@itt-group.com](mailto: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](http://www.itt-group.com)