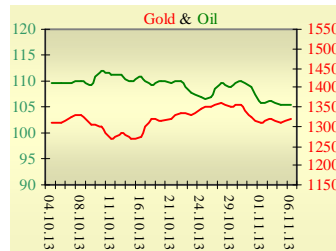
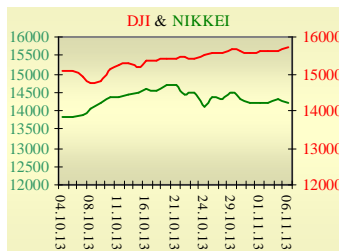


**Утренний обзор фондового рынка от 07.11.2013 г.**

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
<b>Dow Jones</b>	15 746,88	0,82%
<b>S&amp;P 500</b>	1 770,49	0,43%
<b>NASDAQ comp</b>	3 931,95	-0,20%
<b>FTSE 100</b>	6 741,69	-0,08%
<b>CAC 40</b>	4 286,93	0,79%
<b>DAX 30</b>	9 040,87	0,35%
<b>Nikkei 225</b>	14 228,44	-0,76%



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



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
<b>Индексы</b>		
<b>Dow Jones</b>	15 673,00	-0,06%
<b>S&amp;P 500</b>	1 763,30	-0,13%
<b>NASDAQ 100</b>	3 373,00	-0,09%

<b>Товарные рынки</b>		
<b>Oil Brent</b>	105,24	-0,09%
<b>Gold</b>	1 319,00	0,90%

Межбанк, кредиты	<b>06.11</b>		
	о/п	7 дн.	30 дн.
<b>KIBID (UAH)</b>	2,71	2,60	4,17
<b>KIBOR (UAH)</b>	5,35	4,10	5,67
<b>KIBID (USD)</b>	1,90	2,50	4,00
<b>KIBOR (USD)</b>	3,40	3,50	6,50

Межбанк, валюта	<b>Bid/Ask</b>	
	<b>закрытие 06.11</b>	
<b>UAH/USD</b>	8,2050 / 8,2100	
<b>UAH/EUR</b>	0,2531 / 0,2536	
<b>UAH/RUB</b>	11,0830 / 11,0937	

**Последнее закрытие**

В среду, 6 ноября, торги в США завершили ростом основных индексов, на ожиданиях продолжения стимулирования экономики Федеральной резервной системой. В среду были опубликованы заявления представителей ФРС, в которых выражаются мнения о необходимости сохранения стимулирующей политики для поддержки роста экономики США. Глава департамента по монетарным вопросам, заявил о поддержке стратегии сохранения ФРС базовой ставки на близком к нулю уровне до тех пор, пока безработица в США остается выше 6,5%, отметив целесообразность установки более низкого ориентира для безработицы. Опубликованный вчера индекс опережающих экономических показателей США вырос в сентябре 2013 года на 0,7%. В среднем прогнозировали повышение на 0,6%. Оценка темпов подъема показателя в августе оставлена на уровне 0,7%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,82%, S&P увеличился на 0,43%, Nasdaq опустился на 0,20%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов, на фоне неоднозначной макроэкономической статистики. Объем розничных продаж в зоне обращения единой европейской валюты в сентябре 2013 года по отношению к предыдущему месяцу снизился на 0,6%. Аналитики прогнозировали снижение данного показателя на 0,4% в месячном исчислении. Сводный индекс менеджеров закупок еврозоны снизился в октябре 2013 года до 51,9 пункта с максимальных за 2 года 52,2 пункта месяцем ранее. Предварительное значение индикатора составляло 51,5 пункта, и аналитики, не ожидали его пересмотра. Значение индикатора выше 50 пунктов говорит о повышении активности в экономике, ниже этого уровня - о ее снижении. До июля сводный PMI еврозоны оставался ниже этого важного уровня 16 месяцев подряд, но уже четвертый месяц деловая активность валютного блока расширяется. При этом индикаторы сферы услуг Германии и Франции также были пересмотрены с повышением - до 52,9 и 50,9 пункта соответственно. Объем заказов промышленных предприятий Германии в сентябре 2013 года вырос на 3,3% по сравнению с предыдущим месяцем. Ожидали повышение показателя на 0,5%. Заказы выросли на 7,9% относительно сентября 2012 года при ожидавшемся подъеме на 5,6%. Объем промпроизводства в Великобритании в сентябре 2013 года вырос на 0,9% по сравнению с предыдущим месяцем и на 2,2% относительно сентября прошлого года. Аналитики, прогнозировали повышение первого показателя на 0,6%, второго - на 1,8%. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,08%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,79%, DAX (Германия) увеличился на 0,35%.

Цена декабрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,09 и составила \$105,24/баррель.

**В Украине**

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,27% и составило 871,89.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 2,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 21,8 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 8. Лидерами роста стали акции Енакиевского металлургического завода (+0,73%). В аутсайдерах были акции Укрнефти (-0,74%). Инфляция в Украине в октябре составила 0,4% после нулевой динамики в сентябре. Вместе с тем, с начала года потребительские цены снизились на 0,2%. Правительство прогнозировало ускорение инфляции в 2013 году до 4,8-6,1%. Дефляция в Украине в 2012 году составила 0,2% после замедления инфляции до 4,6% в 2011 году с 9,1% в 2010-м.

**Премаркет**

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня утром снижаются. Японский Nikkei снизился на 0,76%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,68%.

Фьючерсы на американские индексы снижаются в районе 0,08% -0,13%. По состоянию на 9:46 российские индексы изменяются незначительно: РТС увеличивается на 0,03%, ММВБ понижается на 0,01%.

**Наши ожидания**

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе будут опубликованы данные по промышленному производству Испании (10:00) и Германии (13:00). Также выйдут данные по процентной ставке Банка Англии (14:00) и Европейского центрального банка (14:45). В 15:30 Европейский центральный банк начнет ежемесячную пресс конференцию.

В США опубликуют данные по ВВП (15:30), количеству первичных и вторичных заявок на пособие по безработице (15:30).

В 21:00 начнется выступление главы Европейского Центробанка Марио Драги.



**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)	0,0403	neg	5,94	90,74	neg	0,82
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,655	neg	0,13	0,86	neg	0,22
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	33,34	1,07	0,03	0,95	163,04	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,11	neg	0,06	0,05	0,42	0,18
<b>Коксохимическая промышленность</b>							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,0997	5,09	0,05	0,08	3,80	0,19
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,137	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,57	2,33	0,05	0,05	0,95	0,10
<b>Горнодобывающая промышленность</b>							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,489	8,63	1,40	1,55	3,58	1,67
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.20113)	8,28	2,96	0,16	0,47	2,39	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	7,801	3,90	1,31	1,53	2,84	1,18
<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)	0,45	0,99	0,09	0,29	0,97	0,16
<b>Трубная промышленность</b>							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,19	neg	0,02	0,20	2,77	0,06
HRTR	Харцызский 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)	5,056	6,19	0,24	0,31	4,78	0,73
DNEN	Днепроэнерго (30.09.2013)	228,9	1,09	0,15	0,12	0,53	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	24,325	1,55	0,11	0,16	1,42	0,52
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,9	3,80	0,06	0,20	0,75	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	82,2	5,45	0,10	0,14	2,29	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	1,005	2,49	0,09	0,11	0,62	0,06
<b>Машиностроение</b>							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0415	neg	0,19	3,14	neg	0,13
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,5	3,61	0,33	0,37	2,64	0,74
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,6	3,25	0,16	0,35	2,46	0,49
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0293	0,28	0,17	4,33	neg	0,20
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1587	2,77	0,37	0,40	1,73	0,37
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)	2,45	0,69	0,06	0,67	4,06	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,331	4,26	0,15	0,44	3,71	0,38
<b>Нефтегазовая отрасль</b>							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	107,5	7,63	0,38	0,37	2,63	0,32
<b>Банки</b>							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1034	5,68	x	x	x	0,43
FORM	Форум (30.09.2013)	0,74	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1847	1097,44	x	x	x	0,44
<b>Другие отрасли</b>							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	20	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	13,38	neg	0,06	0,14	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,1528	35,31	0,43	0,73	3,31	0,53

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин  
[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)