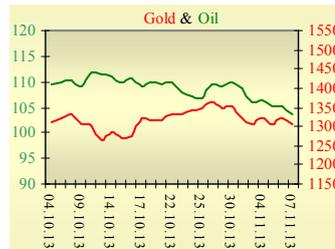
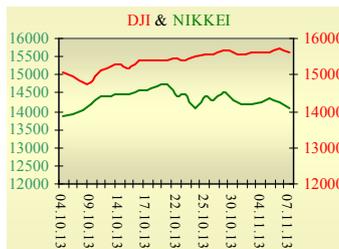


Утренний обзор фондового рынка от 08.11.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 593,98	-0,97%
S&P 500	1 747,15	-1,32%
NASDAQ comp	3 857,33	-1,90%
FTSE 100	6 697,22	-0,66%
CAC 40	4 280,99	-0,14%
DAX 30	9 081,03	0,44%
Nikkei 225	14 086,80	-1,00%



Последнее закрытие

В четверг, 7 ноября, торги в США завершились снижением основных индексов. Одними из немногих бумаг, показавших рост, были акции компании Twitter, проводившей IPO. Стартовая цена составляла \$26 за акцию, торги завершились повышением на 72,7%, причем в течение дня рост стоимости доходил до 90%. Макроэкономические данные также преподнесли сюрприз - ВВП страны за третий квартал вырос на 2,8%, в то время как ожидался рост на 2%, ценовой индекс ВВП составил 1,9% при ожиданиях в 1,4%. Темп роста потребительских расходов снизился. Первичные заявки на пособие по безработице снизились с 345 до 336, оказавшись чуть хуже ожиданий в 335 тыс. Хуже рынка выглядели акции высокотехнологического сектора. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,97%, S&P уменьшился на 1,32% (это максимальное снижение за последние два месяца), Nasdaq опустился на 1,9%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов, хотя в первой половине дня можно было наблюдать их рост. ЕЦБ неожиданно объявил о снижении учетной ставки с 0,5% до 0,25%. При этом глава ЕЦБ, Марио Драги предположил, что низкая инфляция сохранится продолжительное время, и вновь подтвердил ранее высказанное обещание сохранять базовые процентные ставки на низком уровне. Европейские рынки позитивно отреагировали на решение ЕЦБ и заявления Драги, но под давлением негатива из США, перед закрытием начали снижаться. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,66%, DAX (Германия) увеличился на 0,44%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,14%.

Цена декабрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$1,78 и составила \$103,46/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 0,07% и составило 872,46.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 14,66 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 4,27 млн. грн. Общий объем торгов - 25,02 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста стали акции банка «Аваль» (+1,55%). Аутсайдерами были акции Авдеевского коксохима (-0,32%)

Золотовалютные резервы Украины сократились в октябре более чем на \$1 млрд. до \$20,632 млрд., это минимальное значение с октября 2006 года. Отрицательное сальдо интервенций Нацбанка составило \$297 млн.

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

Рейтинговое агентство S&P понизило рейтинг Франции с «AA+» до «AA», прогноз изменен с негативного на стабильный. Объем промышленного производства во Франции снизился на 0,5%, в то время как ожидался рост на 0,1%.

Азиатские индексы в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,67%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром незначительно растут.

По состоянию на 9:45 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 1,5%, ММВБ понижается на 0,97%.

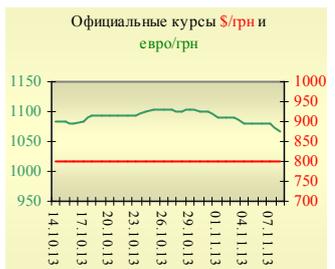
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением.

Сегодня будут опубликованы данные с рынка труда в США (15:30) - коэффициент безработицы и изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе, ожидается рост безработицы с 7,2% до 7,3%. Тогда же публикуются личные доходы и расходы населения. В 16:55 станет известен индекс потребительского доверия от Мичиганского университета.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	872,46	0,07%	20,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	15 570,00	0,02%
S&P 500	1 747,60	0,14%
NASDAQ 100	3 324,75	0,16%

Товарные рынки		
Oil Brent	103,46	-1,69%
Gold	1 307,25	-0,89%

Межбанк, кредиты	07/11		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	3,77	3,50	4,50
KIBOR (UAH)	6,46	5,50	6,50
KIBID (USD)	2,00	2,50	4,00
KIBOR (USD)	3,58	3,50	6,50

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 07/11	
UAH/USD	8,2035 / 8,2065	
UAH/EUR	0,2536 / 0,2541	
UAH/RUB	10,9669 / 10,9749	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.09.2013)	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)	33,27	1,06	0,03	0,95	163,03	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,11	neg	0,06	0,05	0,42	0,18
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,0949	4,84	0,04	0,08	3,69	0,18
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,127	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,575	2,35	0,05	0,05	0,96	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,4	8,51	1,38	1,53	3,54	1,64
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2013)	8,28	2,96	0,16	0,47	2,39	0,22
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	7,9867	4,00	1,34	1,56	2,90	1,21
Шахты							
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
Трубная промышленность							
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)	0,5699	3,96	0,31	0,31	2,28	1,18
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	5,063	6,20	0,24	0,31	4,79	0,74
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	228,9	1,09	0,15	0,12	0,53	0,23
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	24,265	1,55	0,11	0,16	1,41	0,52
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,9	3,80	0,06	0,20	0,75	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	83	5,50	0,10	0,14	2,31	0,67
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	1,005	2,49	0,09	0,11	0,62	0,06
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0395	neg	0,18	3,13	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,19	3,54	0,32	0,36	2,60	0,72
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,5843	3,22	0,16	0,35	2,45	0,48
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,03	0,29	0,18	4,33	neg	0,20
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1584	2,77	0,37	0,40	1,73	0,37
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1093	neg	0,12	1,02	6,68	0,15
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,476	0,70	0,06	0,67	4,06	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,38	4,42	0,15	0,45	3,76	0,39
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	107,5	7,63	0,38	0,37	2,63	0,32
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1049	5,77	x	x	x	0,44
FORM	Форум (30.09.2013)	0,74	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1839	1092,69	x	x	x	0,43
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	20	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	13,4	neg	0,06	0,14	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
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