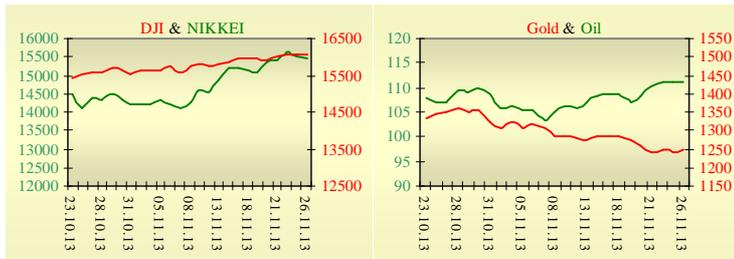
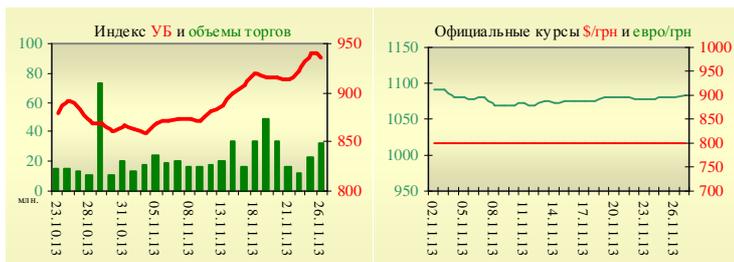


Утренний обзор фондового рынка от 27.11.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 072,80	0,00%
S&P 500	1 802,75	0,01%
NASDAQ comp	4 017,75	0,58%
FTSE 100	6 636,22	-0,87%
CAC 40	4 277,57	-0,57%
DAX 30	9 290,07	-0,11%
Nikkei 225	15 449,63	-0,42%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	935,58	-0,40%	32,8



Значение на 10:01		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 074,00	0,09%
S&P 500	1 803,00	0,06%
NASDAQ 100	3 450,25	0,09%

Товарные рынки		
Oil Brent	110,88	-0,11%
Gold	1 247,50	0,36%

Межбанк, кредиты	26.11		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	3,00	2,50	4,00
KIBOR (UAH)	4,00	3,50	6,50
KIBID (USD)			
KIBOR (USD)			

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 26.11	
UAH/USD	8,2250 / 8,2310	
UAH/EUR	0,2492 / 0,2497	
UAH/RUB	11,1396 / 11,1517	

Последнее закрытие

Во вторник, 26 ноября, торги в США завершили незначительным изменением основных индексов, на фоне неоднозначной макроэкономической статистики. Порадовали инвесторов, опубликованные вчера, данные по строительному сектору и рынку недвижимости. Количество разрешений на строительство, выданных в США в октябре, выросло на 6,2% по сравнению с сентябрем и составило 1,034 миллиона. Данные оказались лучше прогноза: аналитики полагали, что число разрешений составило 930 тысяч. Рост оказался максимальным с июня 2008 года. В годовом выражении количество разрешений увеличилось на 13,9%. В сентябре количество выданных разрешений выросло на 5,2%, до 974 тысяч. Неожиданностью для рынка, стало снижение индекса доверия потребителей к экономике США, который в ноябре упал до 70,4 пункта с 72,4 пункта в октябре, оказавшись хуже прогноза на уровне 72,6 пункта.

По итогам дня, индекс Dow Jones остался на уровне 16072,80 пункта, S&P увеличился на 0,01%, Nasdaq поднялся на 0,58%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов, на фоне неоднозначной макроэкономической статистики из США. Индекс потребительского доверия к экономике Италии в ноябре 2013 года вырос до 98,3 пункта с 97,3 пункта в октябре. Прогнозировали рост этого показателя до 97,5 пункта. Глава Банка Англии Марк Карни раскритиковал вчера качество данных, получаемых от статистического агентства Великобритании. Для того чтобы исправить ситуацию, глава Банка Англии считает необходимым, чтобы отчеты о притоке инвестиций были приведены в соответствие с международными стандартами. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,87%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,57%, DAX (Германия) уменьшился на 0,11%.

Цена январского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,12 и составила \$110,88/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 0,4% и составило 935,58.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 32,7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 5,2 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 37,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 8. Лидером роста стали акции банка «Аваль» (+2,5%). В аутсайдерах были акции Донбассэнерго (-1,48%).

Украина выплатила \$32,9 млн. купонного дохода по еврооблигациям с погашением в 2016 году, сообщило Министерство финансов во вторник. Минфин уточнил, что эти бумаги были выпущены в ноябре 2006 года на общую сумму \$1 млрд. с купонным доходом 6,58% годовых, который выплачивается два раза в год.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei снизился на 0,42%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,48%.

Фьючерсы на американские индексы незначительно повышаются в районе 0,06% – 0,09%.

По состоянию на 10:00 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,05%, ММВБ растет на 0,11%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе будет опубликован индекс потребительского климата Германии Gfk (11:00) и ВВП Великобритании (11:30).

В США опубликуют базовые заказы на товары длительного пользования (15:30), заявки на пособие по безработице (15:30), индекс деловой активности Ассоциации Менеджеров в Чикаго (16:45), индекс настроения потребителей Мичиганского Университета и данные по средней почасовой зарплате (16:55).



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)	0,0417	neg	6,14	90,94	neg	0,85
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,715	neg	0,14	0,88	neg	0,24
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	34,3	1,10	0,03	0,95	163,18	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)	0,0751	3,83	0,03	0,07	3,26	0,15
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,251	neg	0,08	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,551	2,25	0,05	0,05	0,92	0,10
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,399	8,51	1,38	1,53	3,54	1,64
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2011)	8,66	3,10	0,17	0,47	2,43	0,23
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	8,1	4,05	1,36	1,58	2,93	1,22
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,659	neg	0,10	0,51	1,10	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,47	1,03	0,10	0,30	0,99	0,17
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2013)	0,2449	neg	0,03	0,21	2,86	0,08
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,51	3,55	0,28	0,28	2,03	1,06
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	5,132	6,28	0,25	0,32	4,84	0,75
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	260,1	1,23	0,17	0,14	0,62	0,26
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	28	1,79	0,13	0,17	1,57	0,59
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,917	3,87	0,06	0,20	0,76	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	90,9	6,02	0,11	0,15	2,46	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	1,015	2,52	0,09	0,11	0,62	0,06
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0399	neg	0,18	3,13	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17,24	3,55	0,32	0,36	2,61	0,72
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,644	3,34	0,16	0,36	2,49	0,50
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0299	0,29	0,18	4,33	neg	0,20
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1624	2,84	0,38	0,41	1,77	0,38
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)	2,35	0,66	0,06	0,67	4,04	0,16
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,3	4,16	0,15	0,44	3,68	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	110,725	7,86	0,40	0,38	2,71	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1267	6,97	x	x	x	0,53
FORM	Форум (30.09.2013)	0,7	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1957	1162,80	x	x	x	0,46
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	19,9	neg	0,33	19,08	neg	0,07
STIR	Стирол (30.06.2013)	14,8	neg	0,07	0,14	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,1425	32,93	0,40	0,70	3,18	0,49

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