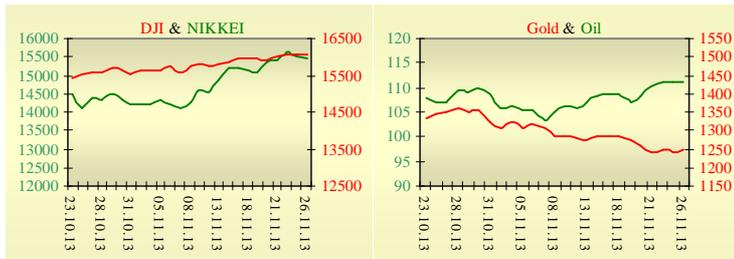


Утренний обзор фондового рынка от 28.11.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 097,33	0,15%
S&P 500	1 807,23	0,25%
NASDAQ comp	4 044,75	0,67%
FTSE 100	6 649,47	0,20%
CAC 40	4 293,06	0,36%
DAX 30	9 351,13	0,66%
Nikkei 225	15 727,12	1,80%



Последнее закрытие

В среду, 27 ноября, торги в США завершили рост основных индексов. В преддверии Дня благодарения, активность инвесторов была на невысоком уровне, несмотря на благоприятный характер вышедшей вчера статистики. Количество первоначальных требований по выплате пособия по безработице за неделю, которая завершилась 22 ноября 2013 года, снизилось до 316 тыс. прогнозировали повышение этого показателя до уровня 330 тыс. требований. PMI Чикаго, в октябре 2013 года взлетел до 65,9 пункта с отметки 55,7 пункта в сентябре 2013 года. Индекс потребительского доверия в США в ноябре 2013 года, по окончательным данным, составил 75,1 пункта. Ожидали, что значение индекса за ноябрь 2013 года составит 73,5 пункта. Однако объем заказов на товары длительного пользования в США в октябре 2013 снизился на 2% по сравнению с предыдущим месяцем. Прогнозировали, что этот показатель снизится на 1,9%. За исключением заказов на транспортные средства, объем заказов на товары длительного пользования в США в октябре по отношению к предыдущему месяцу снизился на 0,1% (ожидался рост на 0,5%). По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,15%, S&P увеличился на 0,25%, Nasdaq поднялся на 0,67%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Лучшее ожиданий оказалась статистика из Германии. Опережающий индекс потребительского доверия в Германии в декабре 2013 года повысился по отношению к предыдущему месяцу и составил 7,4 пункта. Прогнозировали значение индекса за декабрь 2013 года на уровне 7,1 пункта. Показатель достиг своего максимального значения за шесть лет. В ноябре 2013 года индекс потребительского доверия, по пересмотренным данным, составил 7,1 пункта. Ранее сообщалось, что показатель составил 7,0 пункта. ВВП Великобритании в III квартале 2013 года, по пересмотренным данным, вырос на 0,8% к предыдущему кварталу. Эти данные совпали с предварительной оценкой ведомства. В годовом исчислении британская экономика увеличилась в III квартале на 1,5%, совпав с прогнозами. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,20%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,63%, DAX (Германия) увеличился на 0,66%.

Цена январского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,43 и составила \$111,31/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 0,89% и составило 927,23.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 12,7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 8,5 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 24,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 2. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+1,04%). В аутсайдерах были акции Укросоцбанка (-9,76%). Совокупный государственный долг Украины сократился в октябре на 0,3% - до \$68,837 млрд, сообщается на веб-сайте Министерства финансов Украины. Согласно сообщению, в целом за январь-октябрь госдолг вырос на 6,7%, с \$64,495 млрд.

Премаркет

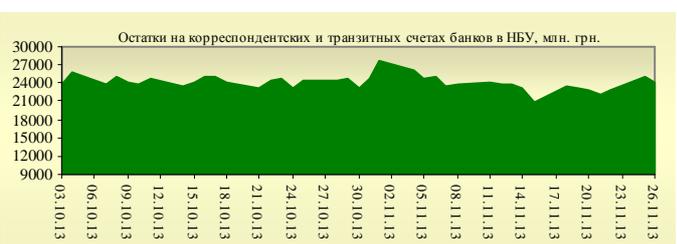
Внешний фон при открытии нейтральный.

В США по случаю национального праздника - Дня благодарения - выходной день, американские биржи закрыты. Индекс цен на импорт в Германии снизился на 0,7% за август в месячном исчислении. В июле цены повысились на 0,8%, а в августе прогнозировалось снижение на 0,3%. Объем розничных продаж в Японии в октябре 2013 года вырос на 2,3% по сравнению с тем же месяцем прошлого года после подъема на 3% в сентябре. Ожидали повышения на 2,1%. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 1,8%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,14%.

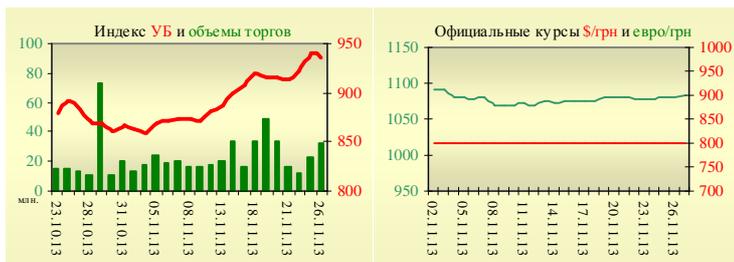
Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,07% -0,14%. По состоянию на 10:04 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,33%, ММВБ растет на 0,40%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня в Европе будут опубликован индекс изменения безработицы Германии (10:55), и ожидаемая потребительская инфляция в еврозоне (15:30).



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



Значение на 10:01		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 096,00	0,14%
S&P 500	1 805,60	0,07%
NASDAQ 100	3 475,50	0,20%

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

Межбанк, кредиты	27.11		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	2,14	3,00	4,25
KIBOR (UAH)	3,91	5,67	6,25
KIBID (USD)	1,70		
KIBOR (USD)	3,30		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 27.11	
UAH/USD	8,2325 / 8,2385	
UAH/EUR	0,2492 / 0,2497	
UAH/RUB	11,1909 / 11,2044	

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)	0,0418	neg	6,16	90,96	neg	0,85
AZST	Азовсталь (30.09.2013)	0,709	neg	0,14	0,88	neg	0,24
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	33,2738	1,06	0,03	0,95	163,03	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,14	neg	0,08	0,07	0,55	0,23
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)	3,2329	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,563	2,30	0,05	0,05	0,94	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)	8,1	2,90	0,15	0,46	2,37	0,21
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)	0,663	neg	0,11	0,51	1,10	0,14
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2013)	0,454	1,00	0,09	0,29	0,98	0,16
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)	0,58	4,04	0,32	0,31	2,32	1,20
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	5,126	6,27	0,24	0,32	4,83	0,74
DNEN	Днепроэнерго (30.09.2013)	260,3	1,23	0,17	0,14	0,62	0,26
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	28,285	1,81	0,13	0,18	1,58	0,60
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,917	3,87	0,06	0,20	0,76	0,10
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	91	6,03	0,11	0,15	2,46	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,999	2,48	0,09	0,11	0,61	0,06
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,0391	neg	0,17	3,13	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	17	3,51	0,32	0,36	2,58	0,71
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,561	3,18	0,15	0,35	2,43	0,47
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0293	0,28	0,17	4,33	neg	0,20
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1614,5714	2,82	0,38	0,40	1,76	0,37
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1145	neg	0,13	1,02	6,72	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)	110,4	7,83	0,39	0,38	2,70	0,33
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1249	6,87	x	x	x	0,52
FORM	Форум (30.09.2013)	0,674	neg	x	x	x	0,29
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1782	1058,82	x	x	x	0,42
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	18,9	neg	0,31	19,06	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	14,92	neg	0,07	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,141	32,58	0,39	0,70	3,16	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