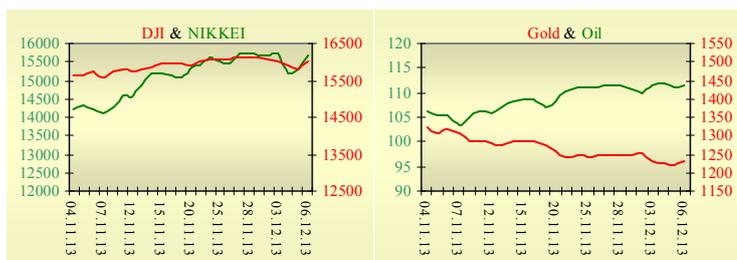


Утренний обзор фондового рынка от 09.12.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 020,20	1,26%
S&P 500	1 805,09	1,12%
NASDAQ comp	4 062,52	0,73%
FTSE 100	6 551,99	0,83%
CAC 40	4 129,37	0,72%
DAX 30	9 172,41	0,96%
Nikkei 225	15 650,21	2,29%



Последнее закрытие

В пятницу, 6 декабря, торги в США завершили ростом основных индексов. Уровень безработицы в стране неожиданно снизился с 7,3% до 7%, ожидалось снижение лишь до 7,2%. Это минимальное значение за последние пять лет. Количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства также оказалось лучше ожиданий, увеличившись с 200 тыс. до 203 тыс. при ожиданиях снижения до 180 тыс. Мичиганский индекс потребительского доверия увеличился больше прогнозов – с 75,1 до 82,5. По итогам дня, индекс Dow Jones поднялся на 1,26%, S&P увеличился на 1,12%, Nasdaq поднялся на 0,73%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Центральный банк Германии повысил прогноз по росту экономики страны на 2014 г., ссылаясь на хорошие показатели внутреннего спроса, и понизил прогноз по инфляции. По мнению экономистов регулятора, экономика Германии в 2013 г. вырастет не более чем на 0,5%, а в 2014 г. темпы ускорятся до 1,7%. В 2015 г. ожидается рост на 2%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,83%, DAX (Германия) увеличился на 0,96%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,72%.

Цена январского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,63 и составила \$111,61/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 0,03% и составило 896,34.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 18 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 2,8 млн. грн. Общий объем торгов – 30,67 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене лишь 3. Лидерами роста стали акции Мотор Сичи (+1,72%). Аутсайдерами были акции Укрсоцбанка (-1,69%).

Инфляция в Украине в ноябре замедлилась до 0,2% с 0,4% в октябре. В годовом измерении (по сравнению с аналогичным месяцем прошлого года) потребительские цены в стране выросли на 0,2%, а с начала текущего года остались неизменными.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы в основном растут. Инфляция в Китае снизилась с 3,2% до 3%. Японский Nikkei повысился на 2,29%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,22%.

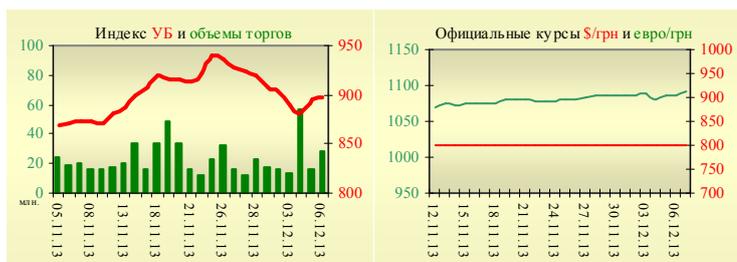
Фьючерсы на американские индексы сегодня утром незначительно растут.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе - РТС увеличивается на 0,38%, ММВБ повышается на 0,32%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом, впрочем сильного повышения ожидать не стоит из-за напряженной обстановки в стране. В течение дня будут опубликованы: индекс доверия инвесторов в Европе Sentix (11:30) и промышленное производство в Германии (13:00). В Украине же основное внимание будет направлено не на макроэкономические показатели, а на события в центре Киева.

УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	896,34	0,03%	27,9



Значение на 10:01		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 042,00	0,18%
S&P 500	1 807,80	0,15%
NASDAQ 100	3 510,75	0,19%

Товарные рынки		
Oil Brent	111,61	0,57%
Gold	1 233,00	0,86%

Межбанк, кредиты	06.12		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	10,10	7,67	10,00
KIBOR (UAH)	16,22	11,67	14,00
KIBID (USD)	3,90		
KIBOR (USD)	6,50		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 06.12	
UAH/USD	8,2400 / 8,2450	
UAH/EUR	0,2504 / 0,2509	
UAH/RUB	11,2619 / 11,2747	



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)	0,6995	neg	0,14	0,87	neg	0,23
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2013)	33,17	1,06	0,03	0,95	163,02	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2013)	0,131	neg	0,07	0,06	0,51	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2013)	0,072	3,67	0,03	0,07	3,19	0,14
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2013)	3,1027	neg	0,07	0,07	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2013)	0,547	2,23	0,05	0,05	0,92	0,09
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.09.2013)	6,05	8,04	1,30	1,45	3,36	1,55
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2011)	8,05	2,88	0,15	0,46	2,37	0,21
SGOK	Северный ГОК (30.09.2013)	8,175	4,09	1,37	1,59	2,96	1,23
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (30.06.2013)	0,598	neg	0,10	0,50	1,08	0,12
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)	0,225	neg	0,03	0,21	2,83	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2013)	0,5	3,48	0,27	0,27	1,99	1,04
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2013)	125	2,75	0,18	0,38	2,55	0,46
CEEN	Центрэнерго (30.09.2013)	4,9746	6,09	0,24	0,31	4,72	0,72
DNEN	Днепрэнерго (30.09.2013)	279	1,32	0,18	0,15	0,68	0,28
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2013)	27,49	1,76	0,12	0,17	1,55	0,58
KREN	Крымэнерго (30.09.2013)	0,8	3,38	0,05	0,19	0,73	0,09
ZAEN	Западэнерго (30.09.2013)	84,1	5,57	0,10	0,14	2,33	0,68
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2013)	0,89	2,21	0,08	0,10	0,56	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2013)	0,039	neg	0,17	3,13	neg	0,12
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2013)	16,22	3,34	0,30	0,35	2,47	0,68
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2013)	1,596	3,25	0,16	0,35	2,45	0,48
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2013)	0,0279	0,27	0,17	4,32	neg	0,19
MSICH	Мотор Сич (30.09.2013)	1550,3333	2,71	0,37	0,39	1,70	0,36
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2013)	0,1001	neg	0,11	1,01	6,62	0,13
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2013)	2,32	0,66	0,06	0,67	4,04	0,16
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2013)	1,299	4,16	0,15	0,44	3,68	0,37
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2013)	107,6	7,63	0,38	0,37	2,63	0,32
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.09.2013)	0,1169	6,43	x	x	x	0,49
FORM	Форум (30.09.2013)	0,64	neg	x	x	x	0,28
USCB	Укрсоцбанк (30.09.2013)	0,1721	1022,57	x	x	x	0,41
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд (31.12.2012)	17,4667	neg	0,29	19,04	neg	0,06
STIR	Стирол (30.06.2013)	12,76	neg	0,06	0,14	neg	neg
UTLM	Укртелеком (30.09.2013)	0,1228	28,38	0,34	0,65	2,93	0,42

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