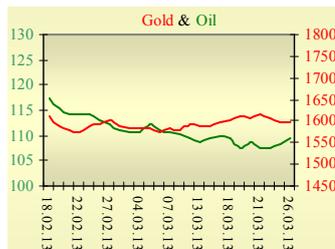
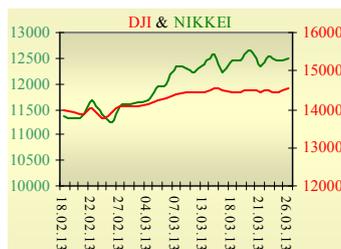


Утренний обзор фондового рынка от 27.03.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 559,65	0,77%
S&P 500	1 563,77	0,78%
NASDAQ comp	3 252,48	0,53%
FTSE 100	6 399,37	0,33%
CAC 40	3 748,64	0,55%
DAX 30	7 879,67	0,11%
Nikkei 225	12 493,79	0,18%



Последнее закрытие

Во вторник, 26 марта, торги в США завершили рост основных индексов. Макроэкономическая статистика вышла неплохая. Общее количество заказов на товары длительного пользования выросло на 5,7% при ожиданиях в 3,9%, при этом значение за предыдущий месяц было пересмотрено в лучшую сторону. Рост цен на жилье в январе оказался выше прогнозов и стал максимальным с 2006 года. Некоторое давление на рынке оказало снижение индекса уверенности потребителей с 68 до 59,7 и сокращение продаж новых домов на 4,6% до 411 тыс. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,77% (новый рекорд), S&P увеличился на 0,78% (не хватило лишь 2 пунктов до абсолютного рекорда), Nasdaq поднялся на 0,53%. Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Снижались лишь индексы потенциально проблемных стран – Италии и Испании, где хуже рынка выглядел банковский сектор. Банка Кипра открываются в четверг, если опять не будет переноса, инвесторы ожидают окончательного решения о размере налога на вклады, чтобы можно было оценить результаты данного решения для экономики страны и Еврозоны в целом. Рейтинговое агентство Fitch поместило на пересмотр рейтинг Кипра с возможностью понижения, чем вряд ли кого-то удивило. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,33%, DAX (Германия) увеличился на 0,11%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,55%. Цена майского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,19 и составила \$109,36/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, но в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось (пятый день подряд) на 0,49% и составило 908,33.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 17,9 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 40,1 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене лишь 3. Лидерами роста стали акции банка «Аваль». Банк объявил о собрании акционеров, которое состоится 25 апреля. Аутсайдерами стали акции Укрнефти (-1,98%) – единственное предприятие на рынке заявок, которое еще не опубликовало финансовые показатели по итогам 2012 года.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,18%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,64%. Фьючерсы на американские индексы сегодня растут в районе 0,05-0,15%.

По состоянию на 9:55 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,29%, ММВБ повышается на 0,35%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом.

Сегодня в 11:30 публикуется окончательные данные по ВВП Великобритании за IV квартал, в 12:00 индексы доверия потребителей в Еврозоне, настроений в промышленности, сфере услуг и в экономике в целом.

В США в 16:00 ожидаем публикацию количества незавершенных сделок на вторичном рынке недвижимости.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	908,33	-0,49%	22,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 484,00	0,04%
S&P 500	1 558,70	0,10%
NASDAQ 100	2 803,25	0,12%

Товарные рынки		
Oil Brent	109,36	1,10%
Gold	1 598,00	-0,08%

Межбанк, кредиты	26/03		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,65	1,63	3,39
KIBOR (UAH)	1,83	2,94	5,21
KIBID (USD)	2,52	3,25	4,5
KIBOR (USD)	1,03	2	2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 26/03	
UAH/USD	8,1410/8,1440	
UAH/EUR	10,4737/10,4835	
UAH/RUB	0,2636/0,2640	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0466	neg	0,08	0,86	3,47	2,95
AZST	Азовсталь	0,602	neg	0,10	0,09	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ	34,66	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1805	neg	0,08	0,07	neg	0,23
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1229	neg	0,05	0,07	6,41	0,25
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,049	neg	0,06	0,05	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,644	2,26	0,04	0,19	4,13	0,16
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,75	4,15	1,38	1,38	2,55	2,42
PGOK	Полтавский ГОК*	10,99	1,17	0,24	0,49	1,48	0,31
SGOK	Северный ГОК*	8,45	3,61	1,40	1,47	2,48	2,26
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,05	0,92	0,17	0,57	1,18	0,20
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,66	7,18	0,14	0,20	0,82	0,37
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1899	neg	0,02	0,11	2,89	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,759	2,39	0,31	0,36	1,88	2,56
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	5,403	neg	0,22	0,29	5,82	0,85
DNEN	Днепроэнерго	215	583,45	0,14	0,25	2,59	0,33
DOEN	Донбассэнерго	20,03	2,08	0,10	0,20	2,20	0,45
KREN	Крымэнерго	0,674	1,09	0,05	-0,01	-0,06	0,34
ZAEN	Западэнерго	89,1	neg	0,12	0,20	6,16	1,51
ZHEN	Житомироблэнерго	0,764	5,01	0,07	0,16	1,67	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,039	neg	0,14	2,36	neg	0,08
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	22,6	3,45	0,37	0,37	2,52	1,11
LTPL	Лугансктепловоз*	1,986	4,08	0,25	0,25	3,63	4,63
LUAZ	Богдан Моторс	0,039	neg	0,05	0,84	19,86	0,20
MSICH	Мотор Сич	2298	2,52	0,69	0,72	1,68	0,71
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1417	0,85	0,37	3,00	2,01	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	3,489	neg	0,09	0,61	29,95	0,23
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,624	21,12	0,12	0,24	4,93	0,50
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	143,5	2,90	0,30	0,30	1,78	0,67
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1007	neg	x	x	x	1,05
FORM	Форум	0,788	neg	x	x	x	0,08
USCB	Укрсоцбанк	0,1158	99,59	x	x	x	0,23
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	18,5	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол	12,5	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,134	5,95	0,38	0,78	2,89	0,47

*финансовые показатели по состоянию на 30.06.2012 **финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012

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