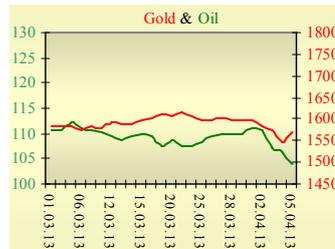
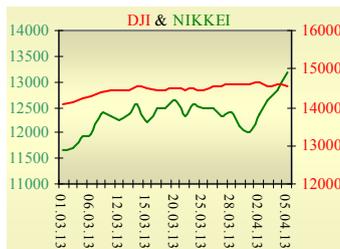


Утренний обзор фондового рынка от 08.04.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 565,25	-0,28%
S&P 500	1 553,28	-0,43%
NASDAQ comp	3 203,86	-0,66%
FTSE 100	6 249,78	-1,49%
CAC 40	3 663,48	-1,68%
DAX 30	7 658,75	-2,03%
Nikkei 225	13 192,59	2,80%



Последнее закрытие

В пятницу, 5 апреля, торги в США завершились снижением основных индексов. Статистика по рынку труда вышла слабая, что можно было ожидать исходя из данных, опубликованных в течение недели. Число занятых в несельскохозяйственном секторе выросло на 88 тыс., предполагалось увеличение на 190 тыс. после роста на 268 тыс. месяцем ранее. При этом данные за два предыдущих месяца были пересмотрены в сторону увеличения. В производственном секторе наблюдалось снижение занятых на 3 тыс. Уровень безработицы при этом неожиданно снизился с 7,7% до 7,6%, но связано это было с сокращением числа трудоспособного населения. Дефицит торгового баланса сократился с \$44,5 до \$43 млрд., ожидался рост до \$44,6 млрд. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,28%, S&P уменьшился на 0,43%, Nasdaq опустился на 0,65%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Объем розничных продаж в Еврозоне снизился на 0,3%, результат за прошлый месяц, был пересмотрен в сторону уменьшения. Агентство Moody's в своем обзоре отметило, что прогноз для испанской банковской системы остается негативным, это связано с ограниченным доступом банков к рынкам, повышенной зависимостью от финансирования ЕЦБ и подверженностью кредитным рискам, связанным с обязательствами правительства. По итогам дня, британский FTSE понизился на 1,49%, DAX (Германия) уменьшился на 2,03%, CAC 40 (Франция) опустился на 1,68%.

Цена майского контракта нефти марки Brent понизилась на \$2,22 и составила \$104,12/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, но в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,58% и составило 813,84.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 14,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 65,8 млн. грн.

Снизилась в цене все акции индексной корзины. Хуже рынка выглядели акции Укрнефти (-3,47%) и Центрэнерго (-3,33%).

После того, как Хозяйственный суд Киева запретил регистратору Полтавского ГОКа вносить любые изменения в реестр собственников, связанные с переходом прав собственности на акции, их стоимость снизилась на 12,63%.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 2,8%, индекс продолжает расти после объявления Банком Японии о расширении программы выкупа гособлигаций до \$746 млрд. в месяц. Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,73%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня изменяются незначительно.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,87%, ММВБ повышается на 0,75%.

Наши ожидания

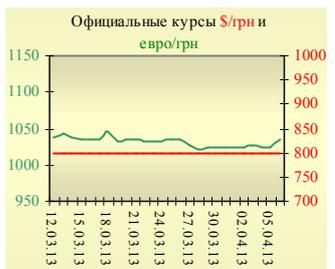
Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Украине будут опубликованы индексы цен производителей промышленной продукции.

В США начинается сезон квартальной отчетности. Первой, после окончания торгов, традиционно отчитается Alcoa.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	813,84	-1,58%	50,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 479,00	-0,06%
S&P 500	1 545,60	-0,03%
NASDAQ 100	2 762,75	-0,01%

Товарные рынки		
Oil Brent	104,12	-2,09%
Gold	1 568,00	1,39%

Межбанк, кредиты	05/04	
	o/n	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	1,82	2,21 / 4,08
KIBOR (UAH)	3,61	3,88 / 5,75
KIBID (USD)	2,57	3,38 / 5,5
KIBOR (USD)	1,16	2,25 / 3,38

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/04	
UAH/USD	8,1370/8,1410	
UAH/EUR	10,5207/10,5319	
UAH/RUB	0,2579/0,2583	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0447	neg	0,08	0,85	3,46	2,83
AZST	Азовсталь	0,595	neg	0,10	0,09	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ	33,85	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1989	neg	0,09	0,08	neg	0,25
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1325	neg	0,05	0,08	6,73	0,27
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,012	neg	0,06	0,05	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,603	2,12	0,04	0,19	4,07	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,84	4,21	1,40	1,40	2,59	2,45
PGOK	Полтавский ГОК*	8,65	0,92	0,19	0,44	1,33	0,25
SGOK	Северный ГОК*	8,65	3,70	1,43	1,50	2,54	2,31
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,01	0,88	0,16	0,56	1,16	0,19
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,6	6,53	0,13	0,18	0,77	0,33
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1998	neg	0,02	0,11	2,92	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,7	2,20	0,28	0,33	1,76	2,36
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	3,922	neg	0,16	0,23	4,59	0,62
DNEN	Днепроэнерго	210	569,88	0,14	0,24	2,55	0,32
DOEN	Донбассэнерго	19,58	2,03	0,10	0,20	2,17	0,44
KREN	Крымэнерго	0,599	0,97	0,04	-0,01	-0,12	0,30
ZAEN	Западэнерго	83,7	neg	0,11	0,19	5,94	1,42
ZHEN	Житомироблэнерго	0,797	5,23	0,08	0,16	1,70	0,05
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0327	neg	0,12	2,33	neg	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	21,4	3,27	0,35	0,35	2,39	1,05
LTPL	Лугансктепловоз*	1,799	3,69	0,23	0,23	3,29	4,19
LUAZ	Богдан Моторс	0,0443	neg	0,05	0,85	20,00	0,23
MSICH	Мотор Сич	2032	2,23	0,61	0,64	1,49	0,63
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1448	0,87	0,37	3,01	2,01	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	3,5	neg	0,09	0,61	29,96	0,23
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,471	19,13	0,11	0,22	4,68	0,45
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	114	2,30	0,24	0,24	1,41	0,53
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,095	neg	x	x	x	0,99
FORM	Форум	0,648	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1153	99,16	x	x	x	0,23
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	20	neg	0,03	1,47	neg	0,05
STIR	Стирол	12,02	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,1372	6,09	0,39	0,79	2,93	0,49

*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