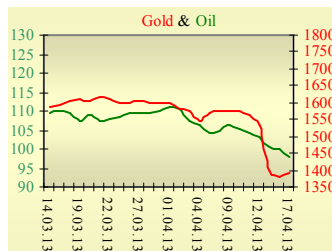
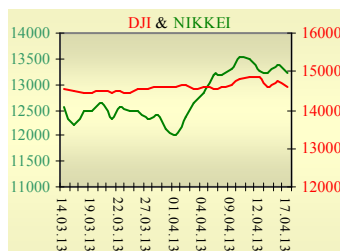


Утренний обзор фондового рынка от 18.04.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 618,59	-0,94%
S&P 500	1 552,01	-1,43%
NASDAQ comp	3 204,67	-1,84%
FTSE 100	6 244,21	-0,96%
CAC 40	3 599,23	-2,35%
DAX 30	7 503,03	-2,34%
Nikkei 225	13 220,07	-1,22%



Последнее закрытие

В среду, 17 апреля, торги в США завершились снижением основных индексов. Корпоративная отчетность продолжает выходить хуже прогнозов. Так, не оправдали ожиданий квартальные отчеты Bank of America (-4,72%) и Bank of NY (-2,05%). Банковский сектор в целом торговался хуже рынка. В аутсайдерах был и IT сектор. Стоимость акций Apple (-5,5%) в течение дня опускалась ниже \$400, таких значений не было с 2011 года. Всего же с максимумов стоимость акций Apple снизилась на 43%. «Бежевая книга» не принесла ничего нового, отмечен рост в сфере недвижимости и автомобильной промышленности, снижение в области госзаказов. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,94%, S&P уменьшился на 1,43%, Nasdaq опустился на 1,84%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Продажи новых автомобилей в Евросоюзе снизились в марте на 10,2% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. Сокращение продаж происходит 18 месяцев подряд. Негатива добавило выступление президента Бундесбанка, который заявил, что финансовый кризис Еврзоны может продлиться еще 10 лет. По его мнению, ЕЦБ может понизить учетную ставку по евро, но это не приведет к кардинальному изменению экономической ситуации в целом. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,96%, DAX (Германия) уменьшился на 2,34%, CAC 40 (Франция) опустился на 2,35%.

Цена июньского контракта нефти марки Brent понизилась на \$2,22 и составила \$97,69/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,63% и составило 797,06.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 20,3 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 44,6 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 5. Лучшее рынка выглядели акции Укрнафты (+4,33%). Аутсайдерами стали акции Енакиевского металлургического завода (-3,56%).

Сальдированная чистая прибыль банковской системы Украины в январе-марте 2013 года составила 3,126 млрд. грн., что на 81,2% превышает показатель за аналогичный период 2012 года (1,725 млрд. грн.).

Объем промышленного производства в Украине в марте 2013 года упал на 5,2% к марту 2012 года, тогда как в феврале-2013 падение составляло 6% к февралю-2012.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня в основном снижаются. Японский Nikkei опустился на 1,22%, Hong Kong Hang Seng понижается на 0,13%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно растут. По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,16%, ММВБ повышается на 0,2%.

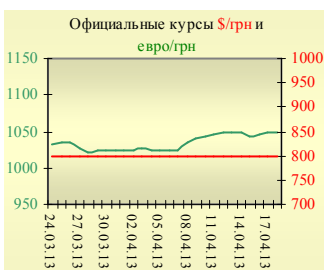
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня состоится собрания акционеров на Днепрэнерго, Центральном и Северном ГОКе, Крюковском вагоностроительном заводе. В Украине будут опубликованы объем строительных работ, грузовые и пассажирские перевозки в марте.

В США в 15:30 станут известны данные с рынка труда – количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице. Из корпоративной отчетности стоит отметить отчеты Morgan Stanley и PepsiCo.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	797,06	-0,63%	24,3



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 560,00	0,09%
S&P 500	1 546,30	0,05%
NASDAQ 100	2 776,00	0,10%

Товарные рынки		
Oil Brent	97,69	-2,22%
Gold	1 392,00	0,87%

Межбанк, кредиты	17/04		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,65	1,2	3,85
KIBOR (UAH)	1,94	2,8	5,6
KIBID (USD)	2,92	3,25	4,5
KIBOR (USD)	1,29	2	2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 17/04	
UAH/USD	8,1395/8,1410	
UAH/EUR	10,6825/10,6905	
UAH/RUB	0,2596/0,2600	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0423	neg	0,07	0,85	3,44	2,68
AZST	Азовсталь	0,576	neg	0,10	0,09	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ	32,01	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1799	neg	0,08	0,07	neg	0,23
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1348	neg	0,05	0,08	6,81	0,27
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,05	neg	0,06	0,05	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,56	1,96	0,04	0,18	4,01	0,14
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,377	3,92	1,31	1,31	2,41	2,29
PGOK	Полтавский ГОК*	8,34	0,89	0,18	0,44	1,31	0,24
SGOK	Северный ГОК*	7,046	3,01	1,17	1,24	2,09	1,89
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,067	0,93	0,17	0,57	1,18	0,20
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,581	6,32	0,13	0,18	0,75	0,32
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,17	neg	0,02	0,10	2,82	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,4999	1,57	0,20	0,25	1,33	1,68
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	3,852	neg	0,16	0,22	4,53	0,61
DNEN	Днепроэнерго	223	605,16	0,15	0,25	2,64	0,34
DOEN	Донбассэнерго	18,88	1,96	0,10	0,20	2,13	0,43
KREN	Крымэнерго	0,6	0,97	0,04	-0,01	-0,12	0,30
ZAEN	Западэнерго	75	neg	0,10	0,18	5,59	1,27
ZHEN	Житомироблэнерго	0,664	4,35	0,06	0,15	1,57	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0278	neg	0,10	2,32	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	22,4	3,42	0,37	0,37	2,50	1,10
LTPL	Лугансктепловоз*	1,645	3,38	0,21	0,21	3,01	3,84
LUAZ	Богдан Моторс	0,0407	neg	0,05	0,84	19,90	0,21
MSICH	Мотор Сич	1950	2,14	0,59	0,61	1,43	0,60
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,135	0,81	0,35	2,98	2,00	neg
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе*	2,408	neg	0,06	0,58	28,57	0,16
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,45	18,85	0,11	0,22	4,65	0,45
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	118	2,38	0,25	0,25	1,46	0,55
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,0961	neg	x	x	x	1,00
FORM	Форум	0,6	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1161	99,84	x	x	x	0,23
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	21,7	neg	0,03	1,47	neg	0,05
STIR	Стирол	11	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,133	5,91	0,37	0,78	2,88	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