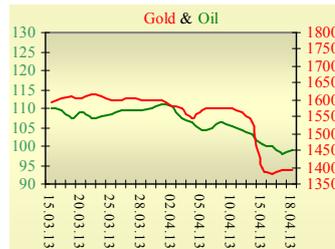
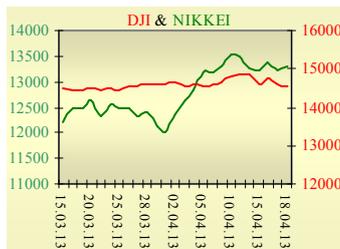


Утренний обзор фондового рынка от 19.04.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 537,14	-0,56%
S&P 500	1 541,61	-0,67%
NASDAQ comp	3 166,36	-1,20%
FTSE 100	6 243,67	-0,01%
CAC 40	3 599,36	0,00%
DAX 30	7 473,73	-0,39%
Nikkei 225	13 316,48	0,73%



Последнее закрытие

В четверг, 18 апреля, торги в США завершились снижением основных индексов. Слабая макроэкономическая статистика и корпоративные отчеты оказывали давление на рынок. Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии снизился с 2 до 1,3, ожидался рост до 3. Индекс опережающих экономических индикаторов снизился на 0,1%, в то время как ожидался рост на 0,1%. Количество первичных обращений за пособием по безработице увеличилось с 348 до 352. Корпоративный отчет Morgan Stanley (-5,4%) оказал негативное влияние не только на котировки банка, но и банковского сектора в целом. Лучше прогноза отчитались Verizon (+2,8%) и PepsiCo (+3%), но их рост мало повлиял на общее настроение на рынке. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,56%, S&P уменьшился на 0,67%, Nasdaq опустился на 1,2%. Европейские биржи закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Курс евро несколько вырос после удачного размещения испанских облигаций, а также одобрения Германией плана помощи Кипру. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,01%, DAX (Германия) уменьшился на 0,39%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,1%. Цена июньского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,44 и составила \$99,13/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,52% и составило 801,21.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7,2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 26,1 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 58,8 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины, за исключением акций Алчевского металлургического комбината (-0,47%) и банка Аваль (-0,31%). Лучше рынка выглядели акции Енакиевского металлургического завода (+2,75%).

Метинвест решил не выплачивать дивиденды по акциям Центрального (-0,06%) и Северного ГОКов (-14,68%), что сразу сказалось на их стоимости.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei поднялся на 0,73%, Hong Kong Hang Seng повышается на 1,56%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня растут в районе 0,5-0,6%.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 1,11%, ММВБ повышается на 0,37%.

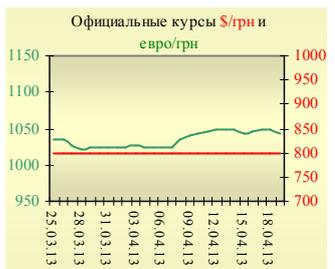
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня продолжится встреча министров финансов и глав Центробанков G20, обсуждается тема суверенных обязательств и вопросы эмиссионной политики.

В США до старта торгов свою отчетность предоставят General Electric, Honeywell, McDonald's.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	801,21	0,52%	32,7



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 482,00	0,50%
S&P 500	1 542,40	0,54%
NASDAQ 100	2 755,25	0,57%

Товарные рынки		
Oil Brent	99,13	1,47%
Gold	1 393,75	0,13%

Межбанк, кредиты	18/04	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	0,79	1,81 / 4,16
KIBOR (UAH)	2,3	3,19 / 5,94
KIBID (USD)	2,71	3,38 / 5,5
KIBOR (USD)	1,3	2,25 / 3,38

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 18/04	
UAH/USD	8,1430/8,1450	
UAH/EUR	10,6171/10,6257	
UAH/RUB	0,2580/0,2584	



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