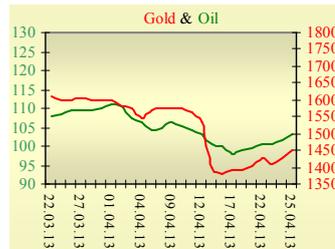
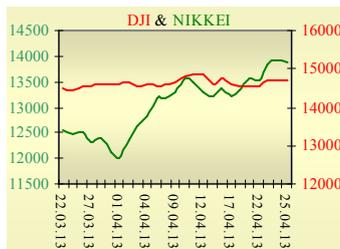


Утренний обзор фондового рынка от 26.04.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 700,80	0,17%
S&P 500	1 585,16	0,40%
NASDAQ comp	3 289,99	0,62%
FTSE 100	6 442,59	0,17%
CAC 40	3 840,47	-0,06%
DAX 30	7 832,86	0,95%
Nikkei 225	13 884,13	-0,30%



Последнее закрытие

В четверг, 25 апреля, торги в США завершили ростом основных индексов. Поддержку рынку оказала неплохая статистика с рынка труда. Количество первичных заявок на пособие по безработице снизилось с 355 до 339 тыс. Ожидалось снижение лишь до 351 тыс. Корпоративные отчеты нефтяного сектора оказались хуже ожиданий, выручка компаний ExxonMobil (-1,52%) и ConocoPhillips (+0,2%) оказалась хуже ожиданий аналитиков. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,17%, S&P увеличился на 0,4%, Nasdaq поднялся на 0,62%.

Европейские биржи закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Данные по ВВП Великобритании оказались лучше ожиданий. В годовой исчислении ВВП вырос на 0,6% при ожиданиях роста в 0,3%, в квартальном на 0,3% прогнозировали рост на 0,1%. В Goldman Sachs ожидают, что учетная ставка ЕЦБ в следующий четверг будет понижена с 0,75% до 0,5%, все большее количество аналитиков склоняются к мысли о понижении ставок. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,17%, DAX (Германия) увеличился на 0,95%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,06%.

Цена июньского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,68 и составила \$103,41/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 0,59% и составило 822,72.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,4 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 13,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 36,8 млн. грн. Снизились в цене все акции индексной корзины, за исключением Алчевского металлургического комбината (+2,76%) и Азовстали (+0,17%). Хуже рынка выглядели акции Енакиевского металлургического завода (-1,7%) и Донбассэнерго (+1,56%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный. Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei опустился на 0,3%, Hong Kong Hang Seng повышается на 0,71%. Фьючерсы на американские индексы сегодня понижаются в районе 0,1-0,15%.

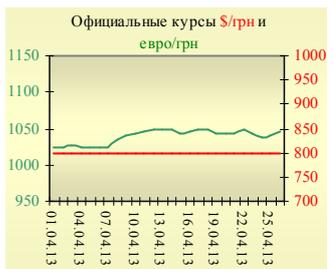
По состоянию на 9:50 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,7%, ММВБ понижается на 0,46%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня публикуется изменение ВВП США за первый квартал, ожидается рост на 3% к/к после увеличения на 0,4% кварталом ранее. Свою корпоративную отчетность предоставят Chevron и Goodyear.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	822,72	-0,59%	23,1



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 652,00	-0,01%
S&P 500	1 581,10	-0,04%
NASDAQ 100	2 841,50	-0,09%

Товарные рынки		
Oil Brent	103,41	1,65%
Gold	1 451,00	1,58%

Межбанк, кредиты	25/04	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	0,77	1,85 / 3
KIBOR (UAH)	2,12	3,2 / 4,1
KIBID (USD)	2,75	3,25 / 4,5
KIBOR (USD)	1,21	2 / 2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 25/04	
UAH/USD	8,1410/8,1435	
UAH/EUR	10,6389/10,6482	
UAH/RUB	0,2600/0,2604	

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	0,584	neg	0,10	0,09	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ	32,97	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,185	neg	0,09	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,139	neg	0,05	0,08	6,95	0,28
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,149	neg	0,06	0,06	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,578	2,03	0,04	0,19	4,04	0,15
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6	3,69	1,23	1,23	2,27	2,15
PGOK	Полтавский ГОК*	8,59	0,92	0,18	0,44	1,32	0,25
SGOK	Северный ГОК*	7	2,99	1,16	1,23	2,07	1,87
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	0,922	0,80	0,15	0,55	1,14	0,17
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,551	5,99	0,12	0,17	0,72	0,31
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,2149	neg	0,02	0,11	2,96	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,5	1,57	0,20	0,25	1,33	1,69
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	3,971	neg	0,16	0,23	4,63	0,63
DNEN	Днепроэнерго	203,1	551,15	0,13	0,24	2,50	0,31
DOEN	Донбассэнерго	19,62	2,04	0,10	0,20	2,18	0,45
KREN	Крымэнерго	0,631	1,02	0,04	-0,01	-0,10	0,32
ZAEN	Западэнерго	84,9	neg	0,11	0,19	5,99	1,44
ZHEN	Житомироблэнерго	0,58	3,80	0,06	0,14	1,48	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,0275	neg	0,10	2,32	neg	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	24,5	3,74	0,40	0,40	2,73	1,20
LTPL	Лугансктепловоз*	1,699	3,49	0,22	0,22	3,11	3,96
LUAZ	Богдан Моторс	0,0409	neg	0,05	0,84	19,91	0,21
MSICH	Мотор Сич	1993	2,18	0,60	0,63	1,46	0,62
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1281	0,77	0,33	2,96	1,98	neg
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе*	2,597	neg	0,07	0,59	28,81	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,547	20,11	0,12	0,23	4,81	0,48
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	118,6	2,39	0,25	0,25	1,46	0,56
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1012	neg	x	x	x	1,06
FORM	Форум	0,6	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1216	104,57	x	x	x	0,24
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	18	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол	10,85	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,125	5,55	0,35	0,75	2,80	0,44

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

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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