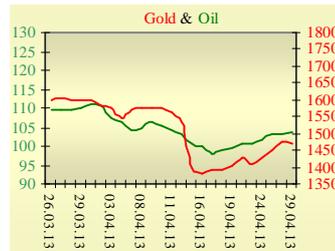
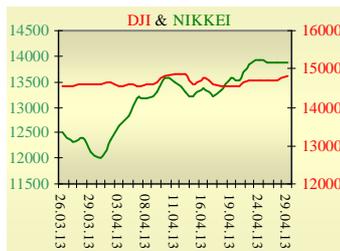


Утренний обзор фондового рынка от 30.04.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 818,75	0,72%
S&P 500	1 593,61	0,72%
NASDAQ comp	3 307,02	0,85%
FTSE 100	6 458,02	0,49%
CAC 40	3 868,68	1,54%
DAX 30	7 873,50	0,75%
Nikkei 225	13 860,86	-0,17%



Последнее закрытие

В понедельник, 29 апреля, торги в США завершили рост основных индексов. Согласно данным, опубликованным в понедельник, личные доходы и потребительские расходы американцев в марте увеличились по сравнению с предыдущим месяцем, а норма сбережений удерживалась на уровне предыдущего месяца. Данные свидетельствуют о том, что за март личные доходы американцев увеличились на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем. Темпы роста были на 0,9 процентного пункта ниже уровня предыдущего месяца. Потребительские расходы американцев выросли также на 0,2%, темпы их роста были на 0,5 процентного пункта ниже уровня предыдущего месяца. Количество незавершенных сделок по продаже домов на вторичном рынке США в марте увеличилось на 1,5% по сравнению с февралем, ожидали увеличения числа сделок на 1%. В годовом выражении количество сделок в прошлом месяце выросло на 7%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,72 %, S&P увеличился на 0,74%, Nasdaq поднялся на 0,85%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Индекс потребительского и предпринимательского доверия к экономике еврозоны (ESI) в апреле этого года понизился на 1,5 процентных пункта и составил 88,6. В пятерку стран еврозоны с падением экономического индекса вошли Германия (снижение на 2,3 пункта), Франция (2,0) и Италия (1,9). Стабильная ситуация наблюдается в Нидерландах (рост в 0,2 пункта) и Испании (рост в 0,9). Данное снижение может подтолкнуть ЕЦБ к принятию, на предстоящем 2 мая заседании, новые мер по смягчению монетарной политики. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,49%, DAX (Германия) увеличился на 0,76%, CAC 40 (Франция) поднялся на 1,55%. Цена июньского контракта нефти марки Brent выросла на \$0,65 и составила \$103,81/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, после обеда был отмечен рост. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,04% и составило 814,66. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,5 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 14,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 35,6 млн. грн. Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 9. Лидерами роста были акции Донбассэнерго (+2,72%), Алчевского металлургического комбината (+1,88%) и Енакиевского металлургического завода (+1,51%). Хуже рынка выглядели акции Авдеевского коксохима (-0,64%). Профицит платежного баланса Украины в марте 2013 г. составил 126 млн долл. против 375 млн долл. годом ранее. Таким образом, профицит март к марту сократился в три раза. Всего за I квартал 2013 г. платежных баланс показал положительное сальдо на уровне 1,82 млрд долл. против негативного в 569 млн долл. за первый квартал 2012 г.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. В марте объем промышленного производства в Японии замедлил подъем, розничные продажи продолжили падение, оба показателя не оправдали ожидания. Рост промпроизводства в стране составил в марте 0,2% по сравнению с февральскими 0,6% и январскими 0,3%, прогнозировали повышение на 0,4%. Розничные продажи упали в прошлом месяце на 0,3% в годовом выражении. Уровень безработицы снизился в минувшем месяце с 4,3% до 4,1%. Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei снизился на 0,09%, Hong Kong Hang Seng растет на 1,28%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня повышаются в районе 0,1-0,08%. По состоянию на 9:50 российские индексы показывают разнонаправленную динамику: РТС уменьшается на 0,32%, ММВБ повышается на 0,09%.

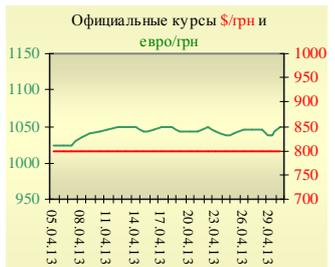
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в 16:00 публикуется индекс изменения цен на жилье в 20 крупнейших городах США.

В 16:45 – индекс деловой активности ФРБ Чикаго в апреле. В 12:00 – предварительный индекс потребительских цен еврозоны в апреле, уровень безработицы в марте.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	814,66	1,04%	20,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 770,00	0,15%
S&P 500	1 589,30	0,07%
NASDAQ 100	2 862,75	0,14%

Товарные рынки		
Oil Brent	103,81	0,63%
Gold	1 467,50	-0,27%

Межбанк, кредиты	29.04	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	1,46	1,96 / 3,31
KIBOR (UAH)	4,14	3,63 / 5,88
KIBID (USD)	2,92	3,25 / 4,5
KIBOR (USD)	1,25	2 / 2,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 29.04	
UAH/USD	8,1355/8,1390	
UAH/EUR	10,6399/10,6504	
UAH/RUB	0,2614/0,2618	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0426	neg	0,07	0,85	3,44	2,70
AZST	Азовсталь	0,571	neg	0,10	0,09	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ	32,5	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,1889	neg	0,09	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,134	neg	0,05	0,08	6,78	0,27
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	2,955	neg	0,06	0,05	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,562	1,97	0,04	0,18	4,02	0,14
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,1	3,75	1,25	1,25	2,31	2,19
PGOK	Полтавский ГОК*	9,18	0,98	0,20	0,46	1,36	0,26
SGOK	Северный ГОК*	6,483	2,77	1,07	1,15	1,93	1,73
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	0,922	0,80	0,15	0,55	1,14	0,17
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,55	5,98	0,12	0,17	0,72	0,31
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1849	neg	0,02	0,11	2,87	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,4915	1,55	0,20	0,25	1,32	1,66
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	3,986	neg	0,16	0,23	4,64	0,63
DNEN	Днепроэнерго	206,9	561,47	0,14	0,24	2,53	0,32
DOEN	Донбассэнерго	19,51	2,03	0,10	0,20	2,17	0,44
KREN	Крымэнерго	0,687	1,11	0,05	0,00	-0,05	0,35
ZAEN	Западэнерго	85,8	neg	0,11	0,20	6,03	1,45
ZHEN	Житомироблэнерго	0,58	3,80	0,06	0,14	1,48	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,026	neg	0,09	2,31	neg	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	25	3,82	0,41	0,41	2,78	1,23
LTPL	Лугансктепловоз*	1,68	3,45	0,21	0,21	3,07	3,92
LUAZ	Богдан Моторс	0,0499	neg	0,06	0,86	20,16	0,26
MSICH	Мотор Сич	1971	2,16	0,59	0,62	1,45	0,61
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1281	0,77	0,33	2,96	1,98	neg
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе*	2,498	neg	0,06	0,58	28,68	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,381	17,96	0,11	0,22	4,54	0,43
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	113,6	2,29	0,24	0,24	1,40	0,53
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,0982	neg	x	x	x	1,03
FORM	Форум	0,595	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1185	101,91	x	x	x	0,23
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	14	neg	0,02	1,46	neg	0,03
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

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкин
VMurashkin@itt-group.com
Руководитель департамента

Егор Бурков
EBurkov@itt-group.com

Украина, 03150 Киев
ул. Фізкультури, д. 30
т.: +380(44) 494-1575
ф.: +380(44) 287-2112
www.itt-group.com