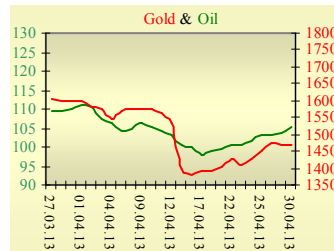
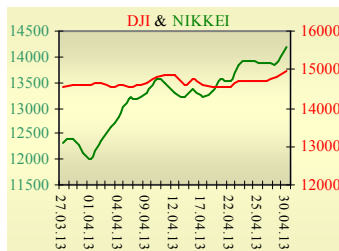


Утренний обзор фондового рынка от 07.05.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 968,89	-0,03%
S&P 500	1 617,50	0,19%
NASDAQ comp	3 392,97	0,42%
FTSE 100	6 521,46	0,94%
CAC 40	3 907,04	-0,15%
DAX 30	8 112,08	-0,13%
Nikkei 225	14 180,24	3,55%



Последнее закрытие

В понедельник, 6 мая, торги в США завершились разнонаправленным движением основных индексов. Согласно опубликованным в пятницу данным, уровень безработицы снизился до 7,5%, в то время как ожидалось, что он не изменится и составит 7,6%. Лучшее рынка выглядел банковский сектор на фоне неплохих корпоративных новостей. Так, Bank of America (+5,23%) вырос после того, как стало известно об урегулировании конфликта со страховщиком ценных бумаг MBIA inc. Стоимость же самой MBIA выросла на 45%. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,03%, S&P увеличился на 0,19%, Nasdaq поднялся на 0,42%. S&P достиг очередного исторического максимума, Nasdaq – максимума с ноября 2000 года. Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Биржи в Лондоне были закрыты по случаю праздника. Объем торгов был невысоким. Уровень розничных продаж в Еврозоне снизился второй месяц подряд. Индекс деловой активности в Еврозоне, хоть и вырос, остается ниже уровня 50, что говорит о продолжающемся снижении, пусть и более медленными темпами. При этом соответствующий индекс в Испании снизился до 44,4. По итогам дня, DAX (Германия) уменьшился на 0,13%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,15%. Цена июньского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,27 и составила \$105,46/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже 30 апреля открылись ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,41% и составило 826,12. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 19 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 144 млн. грн. Выросли в цене все акции индексной корзины, за исключением Алчевского металлургического комбината (-2,07%) и Донбассэнерго (-0,15%). Лучше рынка выглядели акции банка «Аваль» (+3,34%) и Енакиевского металлургического завода (+3,06%). ВВП Украины в первом квартале 2013 года снизился на 1,3% по сравнению с первым кварталом 2012 года, тогда как кварталом ранее спад составил 2,5%.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Глава ЕЦБ, Марио Драги, заявил, что не исключает дальнейшего понижения процентной ставки (после недавнего снижения до исторического минимума в 0,5%). Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei поднялся на 3,55%, Hong Kong Hang Seng повышается на 0,19%. Фьючерсы на американские индексы сегодня понижаются в районе 0,1-0,15%. По состоянию на 9:45 российские индексы в минусе: РТС уменьшается на 0,18%, ММВБ понижается на 0,19%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом при невысоком объеме торгов. Сегодня в Украине публикуются индексы потребительских цен за апрель. В 13:00 станут известны промышленные заказы в Германии. В США публикуются данные о розничных продажах от ICSC (14:45) и Redbook (15:55).



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	826,12	1,41%	124,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 898,00	-0,05%
S&P 500	1 611,90	-0,09%
NASDAQ 100	2 946,75	-0,03%

Товарные рынки		
Oil Brent	105,46	1,59%
Gold	1 469,25	0,12%

Межбанк, кредиты	30/04		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	6,42	5	5,6
KIBOR (UAH)	11,62	8,88	9,7
KIBID (USD)	3,58	4	4
KIBOR (USD)	2	2	2

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 30/04	
UAH/USD	8,1080/8,1190	
UAH/EUR	10,5966/10,6170	
UAH/RUB	0,2612/0,2616	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0425	neg	0,07	0,85	3,44	2,69
AZST	Азовсталь	0,576	neg	0,10	0,09	neg	0,18
ENMZ	Енакиевский МЗ	34	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,173	neg	0,08	0,07	neg	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1548	neg	0,06	0,08	7,48	0,31
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	2,975	neg	0,06	0,05	neg	0,11
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,547	1,92	0,04	0,18	3,99	0,14
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	5,502	3,38	1,13	1,13	2,08	1,97
PGOK	Полтавский ГОК*	8,2	0,88	0,18	0,43	1,30	0,23
SGOK	Северный ГОК*	6,697	2,86	1,11	1,18	1,99	1,79
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,119	0,98	0,18	0,58	1,20	0,21
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,589	6,41	0,13	0,18	0,76	0,33
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,1656	neg	0,02	0,10	2,81	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,5249	1,65	0,21	0,26	1,39	1,77
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	4,147	neg	0,17	0,24	4,78	0,66
DNEN	Днепроэнерго	199,3	540,84	0,13	0,24	2,48	0,30
DOEN	Донбассэнерго	20,01	2,08	0,10	0,20	2,20	0,45
KREN	Крымэнерго	0,683	1,11	0,05	-0,01	-0,06	0,35
ZAEN	Западэнерго	85	neg	0,11	0,19	6,00	1,44
ZHEN	Житомироблэнерго	0,7	4,59	0,07	0,15	1,60	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,027	neg	0,10	2,31	neg	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	25,05	3,83	0,41	0,41	2,79	1,23
LTPL	Лугансктепловоз*	1,697	3,48	0,22	0,22	3,10	3,96
LUAZ	Богдан Моторс	0,0417	neg	0,05	0,85	19,93	0,22
MSICH	Мотор Сич	2018	2,21	0,61	0,63	1,48	0,62
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1127	0,68	0,29	2,92	1,96	neg
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе*	2,593	neg	0,07	0,58	28,81	0,17
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,439	18,71	0,11	0,22	4,63	0,44
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	115,5	2,33	0,24	0,24	1,43	0,54
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,102	neg	x	x	x	1,07
FORM	Форум	0,59	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1214	104,40	x	x	x	0,24
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	16	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол	11,69	neg	0,05	0,15	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,1365	6,06	0,38	0,79	2,92	0,48

*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