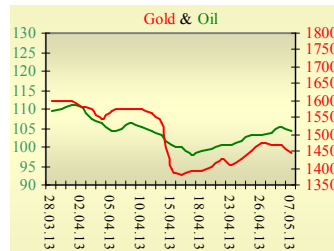
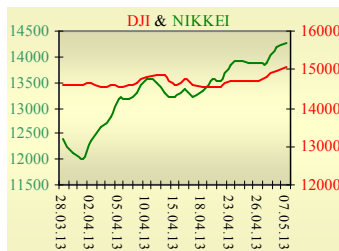


Утренний обзор фондового рынка от 08.05.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	15 056,20	0,58%
S&P 500	1 625,96	0,52%
NASDAQ comp	3 396,63	0,11%
FTSE 100	6 557,30	0,55%
CAC 40	3 921,32	0,37%
DAX 30	8 181,78	0,86%
Nikkei 225	14 285,69	0,74%



Последнее закрытие

Во вторник, 7 мая, торги в США завершились ростом основных индексов. В отсутствие значимой макроэкономической статистики, рынок растет на корпоративных новостях и ожиданиях продолжения стимулирующих мер от ФРС. Немного хуже рынка выглядел лишь IT сектор, где многие крупные компании (Microsoft (-1,3%), Apple (-0,44%), Cisco (-2,07%) и др.) продемонстрировали снижение котировок. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,58%, впервые в истории превысив уровень в 15000, S&P увеличился на 0,52% (также очередной рекорд), Nasdaq поднялся на 0,11%. Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Лучше рынка выглядел банковский сектор, квартальная отчетность многих банков оказалась лучше ожиданий. Неплохая отчетность поддержала и горнодобывающий сектор. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,55%, DAX (Германия) увеличился на 0,86% (немецкий индекс также обновил исторический максимум), CAC 40 (Франция) поднялся на 0,37%. Цена июньского контракта нефти марки Brent понизилась на \$1,06 и составила \$104,4/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, но в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,65% и составило 831,48. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,1 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 9,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 427,3 млн. грн (размещались облигации Укртелекома).

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 6. Лучше рынка выглядели акции Алчевского металлургического комбината (+2,82%) и Авдеевского коксохима (+2,42%). Аутсайдерами стали акции Енакиевского металлургического завода (-2%).

Потребительские цены в Украине в апреле 2013 года остались на уровне марта после снижения на 0,1% в феврале и роста по 0,2% в январе и декабре. В годовом измерении - по отношению к аналогичному месяцу 2012 года - дефляция по итогам апреля также осталась на уровне 0,8% по сравнению с 0,5% по итогам февраля и 0,2% - по итогам января.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Китай активизировал внешнюю торговлю. Выше прогнозов аналитиков оказались как экспорт, так и импорт, выросшие на 14,7% и 16,8% соответственно.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei поднялся на 0,74%, Hong Kong Hang Seng повышается на 0,61%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно понижаются.

По состоянию на 9:50 российские индексы в плюсе: РТС увеличивается на 0,13%, ММВБ повышается на 0,29%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом при невысокой активности участников торгов.

Сегодня в Украине публикуются индексы цен производителей за апрель.

В 13:00 станут известны данные по промышленному производству в Германии, другой важной макроэкономической статистики опубликовано не будет.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	831,48	0,65%	417,6



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 983,00	0,00%
S&P 500	1 619,20	-0,09%
NASDAQ 100	2 945,50	-0,03%

Товарные рынки		
Oil Brent	104,40	-1,01%
Gold	1 444,25	-1,70%

Межбанк, кредиты	07/05		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	5,46	5,75	6,5
KIBOR (UAH)	9,77	10	10,43
KIBID (USD)	3,58	3,75	5,25
KIBOR (USD)	1,92	2,25	3

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 07/05	
UAH/USD	8,0700/8,0800	
UAH/EUR	10,5856/10,6048	
UAH/RUB	0,2598/0,2602	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0437	neg	0,08	0,85	3,45	2,77
AZST	Азовсталь	0,584	neg	0,10	0,09	neg	0,19
ENMZ	Енакиевский МЗ	33,32	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,188	neg	0,09	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1419	neg	0,05	0,08	7,05	0,29
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,047	neg	0,06	0,05	neg	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,567	1,99	0,04	0,18	4,02	0,14
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,45	3,97	1,32	1,32	2,44	2,31
PGOK	Полтавский ГОК*	8,2	0,88	0,18	0,43	1,30	0,23
SGOK	Северный ГОК*	7,496	3,21	1,24	1,31	2,21	2,01
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,001	0,87	0,16	0,56	1,16	0,19
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,561	6,10	0,12	0,18	0,73	0,31
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,18	neg	0,02	0,11	2,86	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,5299	1,67	0,21	0,27	1,40	1,79
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	150	neg	0,06	0,06	1,86	0,74
CEEN	Центрэнерго	4,13	neg	0,17	0,24	4,76	0,65
DNEN	Днепроэнерго	198,2	537,86	0,13	0,23	2,47	0,30
DOEN	Донбассэнерго	20,3	2,11	0,11	0,20	2,21	0,46
KREN	Крымэнерго	0,645	1,04	0,05	-0,01	-0,08	0,33
ZAEN	Западэнерго	84,9	neg	0,11	0,19	5,99	1,44
ZHEN	Житомироблэнерго	0,63	4,13	0,06	0,15	1,53	0,04
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,027	neg	0,10	2,31	neg	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	25,01	3,82	0,41	0,41	2,79	1,23
LTPL	Лугансктепловоз*	1,695	3,48	0,22	0,22	3,10	3,95
LUAZ	Богдан Моторс	0,053	neg	0,06	0,86	20,24	0,28
MSICH	Мотор Сич	2005	2,20	0,60	0,63	1,47	0,62
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1349	0,81	0,35	2,98	2,00	neg
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе*	2,796	neg	0,07	0,59	29,06	0,19
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,466	19,06	0,11	0,22	4,68	0,45
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	114,5	2,31	0,24	0,24	1,41	0,54
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,104	neg	x	x	x	1,09
FORM	Форум	0,59	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1223	105,18	x	x	x	0,24
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	15,3	neg	0,02	1,46	neg	0,04
STIR	Стирол	11,27	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