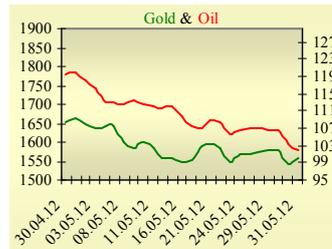
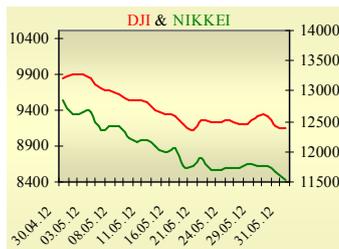


Утренний обзор фондового рынка от 1.06.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 393,45	-0,21%
S&P 500	1 310,33	-0,23%
NASDAQ comp	2 827,34	-0,35%
FTSE 100	5 320,86	0,45%
CAC 40	3 017,01	0,05%
DAX 30	6 264,38	-0,26%
Nikkei 225	8 440,25	-1,20%



Последнее закрытие

В четверг, 31 мая, торги в США завершили снижением основных индексов на фоне замедления темпа роста американской экономики. Согласно пересмотренным данным, рост ВВП США в первом квартале 2012 года составил 1,9%, в то время как ранее сообщали о росте на 2,2%. В сторону снижения были пересмотрены потребительские расходы и темпы роста зарплат. Число первичных обращений за пособием по безработице выросло с 373 до 383 тыс., в то время как ожидалось снижение до 370 тыс. По данным ADP, рост числа рабочих мест в частном секторе составил 133 тыс., ожидалось увеличение на 145 тыс. Дополнительный негатив внес чикагский индекс деловой активности, упавший с 56,2 до 52,7, тогда как инвесторы ожидали рост до 56,7. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,21%, S&P уменьшился на 0,23%, Nasdaq опустился на 0,35%.

Европейские биржи закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Президент ЕЦБ Марио Драги в своем выступлении поддержал создание «банковского союза» в еврозоне, подразумевающего создание общеевропейского фонда помощи проблемным банкам и фонда страхования банковских депозитов. Европейская комиссия вчера заявила, что готова пойти на ослабление условий очень жесткой программы бюджетной консолидации Испании, дав ей дополнительный год на приведение бюджетного дефицита к уровням ниже установленных в еврозоне лимитов, пока правительство будет выполнять четкий двухлетний бюджетный план. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,18%, DAX (Германия) уменьшился на 0,26%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,05%.

Курс евро/доллар продолжил свое снижение. В России доллар за вчерашний день подорожал на 2,2% - до 33,48 руб.

Цена июльского контракта нефти марки Brent понизилась на \$1,6 до \$101,87/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись незначительным ростом, в течение дня проходили без определенной динамики, ближе к вечеру усилилось давление со стороны продавцов. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,47% и составило 1033,47.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 12,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 54,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 107,2 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Центруэнерго (1,3 млн. грн.) и Мотор Сичи (1,2 млн. грн.).

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением Укрнефти (+0,69%). Аутсайдерами стали акции Авдеевского коксохима (-5,18%) и Донбассэнерго (-3,16%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный.

Индекс деловой активности в промышленности Китая снизился с 53,3 до 50,4. Азиатские индексы сегодня в основном понижаются. Японский Nikkei понизился на 1,2%, Hong Kong Hang Seng растет на 0,01%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром снижаются в районе 0,3-0,4%.

Российские индексы по состоянию на 9:40 торгуются разнонаправленно – долларový РТС уменьшается на 0,15%, рублевый ММВБ повышается на 0,98%. На валютном рынке доллар вырос уже до 33,9 руб.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением. Сегодня в 11:30 ожидаем публикацию индекса деловой активности Великобритании, в 12:00 – уровень безработицы в Евросоюзе.

В США сегодня публикуются: ключевой отчет по рынку труда – число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора, уровень безработицы и др (15:30), уровень потребительских расходов и доходов (15:30), индекс деловой активности в производственном секторе (17:00)

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 033,47	-1,47%	32,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 350,00	-0,27%
S&P 500	1 303,60	-0,43%
NASDAQ 100	2 515,00	-0,36%

Товарные рынки		
Oil Brent	101,87	-1,55%
Gold	1 558,00	1,17%

Межбанк, кредиты	01/06		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	14,67	14	13
KIBOR (UAH)	20,17	20	18
KIBID (USD)	1,58	1,5	2,25
KIBOR (USD)	3,83	2,5	4,25

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01/06	
UAH/USD	8,0840/8,0890	
UAH/EUR	10,0283/10,0422	
UAH/RUB	0,2453/0,2457	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0584	24,69	0,09	0,49	0,77	2,30
AZST	Азовсталь*	0,936	neg	0,14	0,13	neg	0,28
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1799	0,68	0,08	0,12	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	40,64	6,84	0,03	0,03	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,22	neg	0,08	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,1	neg	0,04	0,05	4,77	0,20
AVDK	Авдеевский коксохимический завод	3,02	neg	0,05	0,05	11,52	0,10
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,82	1,87	0,05	0,20	4,00	0,21
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,897	3,12	1,26	1,25	2,03	1,56
PGOK	Полтавский ГОК	13,79	1,18	0,29	0,48	1,27	0,42
SGOK	Северный ГОК	12	4,42	1,89	1,95	3,05	2,21
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,243	3,40	0,27	0,80	2,16	0,32
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,249	8,71	0,29	0,36	1,30	0,73
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,3699	neg	0,04	0,11	4,37	0,10
HRTR	Харьковский трубный завод*	1,2812	3,80	0,48	0,53	2,89	2,28
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	195	48,17	0,08	0,08	3,03	1,24
CEEN	Центрэнерго*	5,084	neg	0,24	0,32	9,50	1,11
DNEN	Днепроэнерго	400	8,35	0,28	0,40	3,72	0,96
DOEN	Донбассэнерго*	20,25	neg	0,12	0,19	4,91	0,76
KREN	Крымэнерго*	1,449	neg	0,11	0,12	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	127,6	20,34	0,21	0,31	5,79	2,92
ZHEN	Житомироблэнерго	0,812	2,31	0,08	0,17	1,56	0,12
Машиностроение							
AVTO	Укравто	44,98	2,22	0,10	0,27	49,18	0,10
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,048	neg	0,16	2,24	32,09	0,09
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17	2,87	0,32	0,28	1,82	0,94
LTPL	Лугансктепловоз	2,28	6,96	0,29	0,30	4,22	10,61
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1885	43,17	0,20	0,93	12,54	0,80
MSICH	Мотор Сич*	2171	2,68	0,72	0,72	2,22	0,79
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1	neg	0,00	1,21	10,32	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2,386	473,77	0,06	0,56	7,09	0,15
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	3,096	4,39	0,20	0,21	2,75	0,87
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	190,4	3,46	0,42	0,41	2,27	0,99
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,1095	neg	x	x	x	0,51
FORM	Форум*	1,32	neg	x	x	x	0,53
USCB	Укрсоцбанк*	0,1903	153,04	x	x	x	0,37
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	53,6	neg	0,07	1,51	neg	0,13
STIR	Стирол*	17,54	neg	0,31	0,75	neg	0,92
UTLM	Укртелеком	0,371	neg	1,03	1,42	5,79	1,09

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