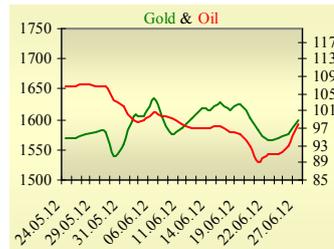
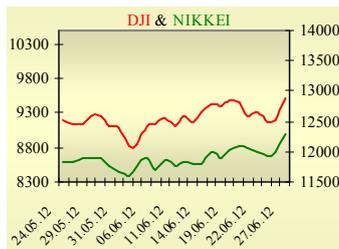


Утренний обзор фондового рынка от 01.07.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 880,09	2,20%
S&P 500	1 362,16	2,49%
NASDAQ comp	2 935,05	3,00%
FTSE 100	5 571,15	1,42%
CAC 40	3 196,65	4,75%
DAX 30	6 416,28	4,33%
Nikkei 225	9 003,48	-0,04%



Последнее закрытие

Во пятницу, 29 июня, торги в США завершили значительным ростом основных индексов. Поддержал рынок саммит лидеров ЕС, на котором было принято решение о поддержке европейского банковского сектора. Макроэкономическая статистика оказалась неоднозначной. Уровень личных расходов в мае не изменился, а доходов – вырос на 0,2%. Индекс потребительского доверия снизился до 73,2 – минимально значения за полгода. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 2,2%, S&P увеличился на 2,49%, Nasdaq поднялся на 3%.

Европейские биржи также закрылись значительным ростом основных индикаторов. По итогам саммита лидеров ЕС, было принято решение о создании единого банковского контролирующего органа и снижении требований к странам, обратившимся за финансовой помощью. Позитивно была оценена возможность прямого финансирования ЕЦБ и европейскими стабилизационными фондами проблемных европейских банков. Кроме того, средства стабилизационных фондов могут быть направлены на выкуп облигаций на вторичном рынке. Лидеры ЕС согласовали пакет стимулирующих мер объемом 120 млрд. евро для поддержки экономики региона и создания новых рабочих мест. По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,42%, DAX (Германия) увеличился на 4,33%, CAC 40 (Франция) поднялся на 4,75%. Для многих рынков пятничный рост был максимальным в этом году.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$6,44 до \$97,8/баррель. Помимо европейского саммита, поддержку нефтяным котировкам оказали требования Ирана вызвать экстренную конференцию ОПЕК из-за несоблюдения некоторыми странами установленных квот добычи.

В Украине

Украинский рынок из-за праздников пропустил пятничный рост. В среду, 27 июня, торги на украинском фондовом рынке открылись на нейтральной территории, проходили достаточно волатильно, ближе к закрытию усилились продажи. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,42% и составило 967,00.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 10,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 30,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 88,5 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (2,6 млн. грн.) и Центрэнерго (1,9 млн. грн.).

Из 10 акций индексной корзины, выросло 4. Лидерами роста очередной раз стали акции Укрсоцбанка. Аутсайдеры – акции Мотор Сичи.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 0,04%, China Shanghai Comp снижается на 0,13%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром снижаются в районе 0,2-0,25%.

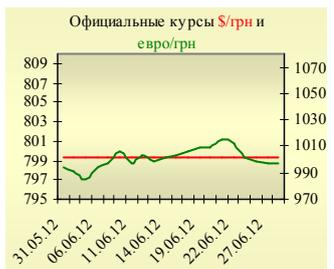
Российские индексы по состоянию на 9:55 в минусе - РТС уменьшается на 0,54%, ММВБ понижается на 0,24%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня будут опубликованы индексы деловой активности PMI Франции, Германии, Евросоюза и Великобритании. Кроме того, в 12:00 станут известны данные по безработице в ЕС. В США в 17:00 будет опубликован индекс деловой активности ISM в производственном секторе.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	967,00	-0,42%	57,7



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 777,00	-0,24%
S&P 500	1 353,40	-0,22%
NASDAQ 100	2 603,00	-0,26%

Товарные рынки		
Oil Brent	97,80	5,14%
Gold	1 598,50	1,43%

Межбанк, кредиты	27/06		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	22,25	18	20,5
KIBOR (UAH)	33	23	25
KIBID (USD)	1,67	1,75	2,5
KIBOR (USD)	4	3,25	5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 27/06	
UAH/USD	8,0760/8,0815	
UAH/EUR	10,0825/10,0935	
UAH/RUB	0,2449/0,2453	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0529	22,36	0,08	0,48	0,76	2,08
AZST	Азовсталь*	0,915	neg	0,13	0,13	neg	0,27
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,119	0,45	0,05	0,10	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	36,59	6,16	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,1996	neg	0,07	0,07	neg	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,1444	neg	0,06	0,07	6,35	0,29
AVDK	Авдеевский коксохимический завод	2,782	neg	0,05	0,04	10,56	0,09
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,96	2,19	0,06	0,21	4,17	0,25
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	7,096	3,21	1,29	1,29	2,08	1,61
PGOK	Полтавский ГОК	14	1,20	0,29	0,49	1,28	0,43
SGOK	Северный ГОК	7,91	2,92	1,24	1,31	2,05	1,46
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,1	3,01	0,24	0,77	2,08	0,28
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,249	8,71	0,29	0,36	1,30	0,73
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,2827	neg	0,03	0,10	3,97	0,08
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,8688	2,58	0,33	0,37	2,04	1,55
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	190	46,94	0,08	0,08	2,95	1,20
CEEN	Центрэнерго*	5,815	neg	0,27	0,36	10,50	1,27
DNEN	Днепроэнерго	609	12,71	0,42	0,54	5,08	1,46
DOEN	Донбассэнерго*	19,5	neg	0,11	0,18	4,79	0,74
KREN	Крымэнерго*	1,474	neg	0,12	0,12	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	104	16,57	0,17	0,27	5,05	2,38
ZHEN	Житомироблэнерго	0,602	1,71	0,06	0,15	1,37	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	46,99	2,32	0,10	0,27	49,99	0,11
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,035	neg	0,12	2,20	31,47	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,95	3,03	0,33	0,30	1,93	1,00
LTPL	Лугансктепловоз	2,2	6,71	0,28	0,29	4,08	10,24
LUAZ	Богдан Моторс*	0,17	38,93	0,18	0,91	12,28	0,72
MSICH	Мотор Сич*	2041	2,52	0,68	0,68	2,09	0,74
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1215	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2	397,12	0,05	0,55	6,97	0,12
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,6	3,69	0,17	0,18	2,33	0,73
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	152,9	2,78	0,33	0,33	1,82	0,79
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0914	neg	x	x	x	0,43
FORM	Форум*	1,139	neg	x	x	x	0,45
USCB	Укрсоцбанк*	0,1709	137,44	x	x	x	0,33
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	49,5	neg	0,06	1,50	neg	0,12
STIR	Стирол*	16,9	neg	0,29	0,74	neg	0,89
UTLM	Укртелеком	0,33	neg	0,91	1,30	5,33	0,97

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