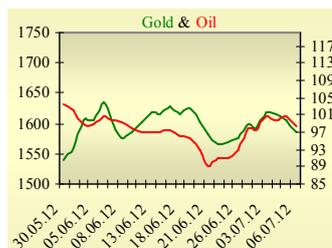
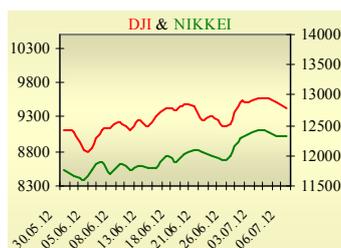


Утренний обзор фондового рынка от 07.07.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 772,47	-0,96%
S&P 500	1 354,68	-0,94%
NASDAQ comp	2 937,33	-1,30%
FTSE 100	5 662,63	-0,53%
CAC 40	3 168,79	-1,88%
DAX 30	6 410,11	-1,92%
Nikkei 225	9 020,75	-0,65%



Индекс	Изменение, %	Объем, UAH млн.	
УБ	1 068,28	-2,07%	28,9



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 727,00	-0,83%
S&P 500	1 351,80	-0,71%
NASDAQ 100	2 609,00	-1,28%

Товарные рынки		
Oil Brent	98,19	-2,49%
Gold	1 587,00	-1,06%

Межбанк, кредиты	06/07		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	10,17	9	14
KIBOR (UAH)	15	15	21
KIBID (USD)	1	2	2
KIBOR (USD)	3,5	3,5	4,5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 06/07	
UAH/USD	8,0910/8,0940	
UAH/EUR	10,0120/10,1295	
UAH/RUB	0,2472/0,2475	

Последнее закрытие

В пятницу, 6 июля, торги в США завершились снижением основных индексов на фоне слабых данных с рынка труда. Уровень безработицы, как и предполагалось, не изменился и составил 8,2%, но число новых рабочих мест оказалось ниже ожиданий. Рост рабочих мест в несельскохозяйственных секторах экономики в июне составил 80 тыс., в то время как ожидалось увеличение на 90 тыс. Хуже рынка выглядели акции IT компаний, банков и нефтегазового сектора. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,96%, S&P уменьшился на 0,94%, Nasdaq опустился на 1,3%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. В своем выступлении в Токио, глава МВФ, Кристин Лагард заявила, что фонд понизит прогноз глобального экономического роста на этот год вследствие слабого потока инвестиций, а также неблагоприятной ситуации на рынке труда и в производственном секторе в Европе, США, Бразилии, Индии и Китае. При этом соответствие даже пессимистическому сценарию произойдет только при эффективном внедрении правительствами антикризисных мер. Хуже рынка выглядели акции банковского сектора. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,53%, DAX (Германия) уменьшился на 1,92%, CAC 40 (Франция) опустился на 1,88%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent понизилась на \$2,51 до \$98,19/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, проходили довольно волатильно, после выхода негативной статистики по рынку труда, усилились продажи. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 2,07% и составило 1068,28.

Активность инвесторов была невысокой. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7,1 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 56,5 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 85,4 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Алчевского металлургического комбината (1,3 млн. грн.) и Центрэнерго (1,3 млн. грн.).

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением Укрсоцбанка (+1%). Аутсайдерами стали акции Укрнефти (-4,76%).

По данным НБУ, золотовалютные резервы Украины на 1 июля 2012 г. составили \$29,1766 млрд., что на \$1,439 млрд. (4,7%) меньше, чем на конец мая 2012 г. Резервы в иностранной валюте сократились на 5,1% - до \$27,6277 млн.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории с незначительными объемами. В большинстве стран сегодня выходной, поэтому важной информации в течение дня, скорее всего, не будет.



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0618	26,12	0,09	0,50	0,78	2,43
AZST	Азовсталь*	0,977	neg	0,14	0,14	neg	0,29
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1299	0,49	0,06	0,10	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	39,88	6,71	0,03	0,03	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,2099	neg	0,08	0,07	neg	0,23
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,144	neg	0,06	0,07	6,33	0,29
AVDK	Авдеевский коксохимический завод	3,655	neg	0,06	0,06	14,06	0,12
YASK	Ясиновский коксохимический завод	1,042	2,38	0,06	0,22	4,27	0,27
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,994	3,16	1,28	1,27	2,05	1,58
PGOK	Полтавский ГОК	15,43	1,32	0,32	0,52	1,36	0,47
SGOK	Северный ГОК	8,019	2,96	1,26	1,33	2,07	1,48
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,3	3,56	0,28	0,82	2,20	0,33
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,259	8,78	0,30	0,36	1,31	0,74
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,3338	neg	0,04	0,11	4,20	0,09
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,8202	2,43	0,31	0,36	1,94	1,46
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	149	36,81	0,06	0,06	2,27	0,94
CEEN	Центрэнерго*	6,342	neg	0,30	0,38	11,22	1,39
DNEN	Днепроэнерго	599,9	12,52	0,42	0,53	5,02	1,44
DOEN	Донбассэнерго*	21,43	neg	0,12	0,19	5,09	0,81
KREN	Крымэнерго*	1,894	neg	0,15	0,15	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	112,9	17,99	0,19	0,28	5,33	2,58
ZHEN	Житомироблэнерго	0,644	1,83	0,06	0,15	1,41	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	43,99	2,17	0,10	0,26	48,79	0,10
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0447	neg	0,15	2,23	31,93	0,08
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	18	3,03	0,33	0,30	1,94	1,00
LTPL	Лугансктепловоз	1,62	4,94	0,21	0,22	3,03	7,54
LUAZ	Богдан Моторс*	0,18	41,22	0,19	0,92	12,42	0,76
MSICH	Мотор Сич*	2206	2,72	0,73	0,73	2,25	0,80
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1485	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2,157	428,30	0,05	0,56	7,02	0,13
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,818	4,00	0,18	0,19	2,51	0,79
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	166,2	3,02	0,36	0,36	1,98	0,86
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,1005	neg	x	x	x	0,47
FORM	Форум*	1,139	neg	x	x	x	0,45
USCB	Укрсоцбанк*	0,1823	146,60	x	x	x	0,35
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	64,6	neg	0,08	1,52	neg	0,15
STIR	Стирол*	18	neg	0,31	0,75	neg	0,95
UTLM	Укртелеком	0,2299	neg	0,64	1,03	4,19	0,67

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