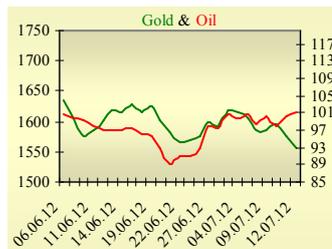
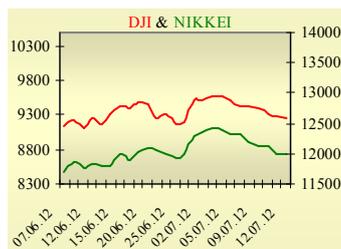


Утренний обзор фондового рынка от 13.07.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 573,27	-0,25%
S&P 500	1 334,76	-0,50%
NASDAQ comp	2 866,19	-0,75%
FTSE 100	5 608,25	-0,99%
CAC 40	3 135,18	-0,70%
DAX 30	6 419,35	-0,53%
Nikkei 225	8 724,12	0,05%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 107,93	-1,48%	25,3



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 538,00	0,29%
S&P 500	1 332,60	0,26%
NASDAQ 100	2 546,00	0,32%

Товарные рынки		
Oil Brent	101,07	0,84%
Gold	1 556,25	-1,32%

Межбанк, кредиты	12/07		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	17,20	19	18
KIBOR (UAH)	23,6	22	22
KIBID (USD)	0,88	2	2
KIBOR (USD)	3,38	3,5	4,5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 12/07	
UAH/USD	8,0930/8,0965	
UAH/EUR	9,8537/9,8619	
UAH/RUB	0,2472/0,2476	

Последнее закрытие

В четверг, 12 июля, торги в США завершились снижением основных индексов. Основной негатив был связан с начавшимся сезоном отчетности и снижением ожиданий по прибыли и продажам по большому числу компаний вследствие снижения спроса на их продукцию и укрепления курса доллара. Хуже рынка выглядели акции высокотехнологических компаний, многие из которых большую часть дохода получают за границей. Отчет Министерства труда США, показавший снижение первичных обращений за пособием по безработице до четырехлетнего минимума (350 тыс.) значительного влияния на рынок не оказал. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,25%, S&P уменьшился на 0,5%, Nasdaq опустился на 0,75%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Рейтинговое агентство Moody's понизило долгосрочный рейтинг Италии на две ступени с A3 до Baa2. Прогноз по рейтингу остался негативным. По мнению агентства, с большой долей вероятности в скором будущем итальянское правительство начнет испытывать финансовые затруднения в связи с растущей стоимостью иностранных заимствований. Кроме того, невысокие прогнозы по росту ВВП, а также высокая безработица ставят под сомнения способность национального правительства выполнить бюджетные задачи фискального года ЕС. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,99%, DAX (Германия) уменьшился на 0,53%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,7%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,84 до \$101,07/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись гэпом вниз, и в течение дня проходили без определенной динамики при невысокой активности инвесторов. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,48% и составило 1107,93.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 6,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 51,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 76,7 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Центрэнерго (1,3 млн. грн.) и Мотор Сичи (1,2 млн. грн.)

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением акций банка «Аваль» (+0,29%). Аутсайдеры - акции Укрсоцбанка (-3,1%). Стоит обратить внимание на рост стоимости акций Крюковского вагоностроительного завода после сообщения об интересе к покупке акций завода со стороны российских производителей.

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный.

Вышедшая сегодня статистика по развитию экономики Китая в целом оказалась на уровне ожиданий. Рост ВВП ожидаемо снизился с 8,1% до 7,6% (минимальное за 3 года значение). Темпы роста розничных продаж и промышленного производства незначительно снизились. Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,05%, Hong Kong Hang Seng растет на 0,31%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром повышаются в районе 0,25-0,3%. Российские индексы по состоянию на 9:40 в плюсе - RTS увеличивается на 1,08%, ММВБ растет на 0,67%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в 12:00 состоится первичное размещение итальянских облигаций, которое покажет отношение инвесторов к снижению рейтинга страны.

В США будут опубликованы индекс цен производителей (15:30) и индекс настроения потребителей от Мичиганского Университета (16:55). Свою корпоративную отчетность предоставят банки JPMorgan Chase и Wells Fargo.



Собрания акционеров

02/08 Крюковский вагоностроительный завод

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0636	26,88	0,09	0,50	0,78	2,50
AZST	Азовсталь*	1,069	neg	0,15	0,15	neg	0,31
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1299	0,49	0,06	0,10	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	40,5	6,82	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	0,128	neg	0,05	0,06	5,76	0,26
AVDK	Авдеевский коксохимический завод	3,856	neg	0,06	0,06	14,87	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	1,1	2,51	0,07	0,22	4,34	0,28
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	7,109	3,21	1,30	1,29	2,09	1,61
PGOK	Полтавский ГОК	15,25	1,30	0,32	0,51	1,35	0,47
SGOK	Северный ГОК	8,075	2,98	1,27	1,34	2,09	1,49
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,466	4,01	0,32	0,85	2,29	0,37
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,247	8,70	0,29	0,36	1,30	0,73
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,3998	neg	0,05	0,12	4,50	0,11
HRTR	Харьцызский трубный завод*	0,9	2,67	0,34	0,39	2,11	1,60
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	150	37,06	0,06	0,06	2,28	0,95
CEEN	Центрэнерго*	6,83	neg	0,32	0,40	11,89	1,49
DNEN	Днепроэнерго	599,9	12,52	0,42	0,53	5,02	1,44
DOEN	Донбассэнерго*	23,15	neg	0,13	0,20	5,35	0,87
KREN	Крымэнерго*	1,5	neg	0,12	0,12	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	117,9	18,79	0,20	0,29	5,49	2,70
ZHEN	Житомироблэнерго	0,665	1,89	0,06	0,15	1,43	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	43,99	2,17	0,10	0,26	48,79	0,10
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,037	neg	0,12	2,21	31,56	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,75	2,99	0,33	0,29	1,91	0,98
LTPL	Лугансктепловоз	1,9	5,80	0,25	0,25	3,53	8,84
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1798	41,17	0,19	0,92	12,42	0,76
MSICH	Мотор Сич*	2268	2,80	0,75	0,75	2,32	0,82
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,15	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	2,8	3,97	0,18	0,19	2,50	0,79
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	172	3,13	0,38	0,37	2,05	0,89
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,1031	neg	x	x	x	0,48
FORM	Форум*	1,187	neg	x	x	x	0,47
USCB	Укрсоцбанк*	0,1873	150,63	x	x	x	0,36
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	52,4	neg	0,07	1,51	neg	0,12
STIR	Стирол*	19,65	neg	0,34	0,78	neg	1,03
UTLM	Укртелеком	0,24	neg	0,66	1,05	4,31	0,70

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