

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

На прошедшей неделе украинский рынок убежал от своих зарубежных коллег и закрылся снижением на 12%. В тоже время европейские и американские индексы выросли более чем на 3%.

УКРАИНА

Объем торгов ценными бумагами за неделю составил 145,3 млн. грн. (из них объем торгов акциями – 140,7 млн. грн.), а количество сделок, заключенных на бирже за неделю, составило 14 699.

Объем торгов на срочном рынке "Украинской биржи" за неделю составил 337,6 млн. грн. (408 226 контракт), а количество сделок достигло значения 46 791.

По итогам торгов за неделю Индекс Украинской биржи снизился на -12,04% с 978,67 до 860,8 пунктов.

Лидерами негативного влияния на Индекс стали акции "МК Азовсталь" (AZST), влияние которых составило -34,25 индексных пункта, ОАО "Укрсоцбанк" (USCB) (-25,54 пункта) и ОАО "Райффайзен Банк Аваль" (BAVL) (-21,55 пункта).

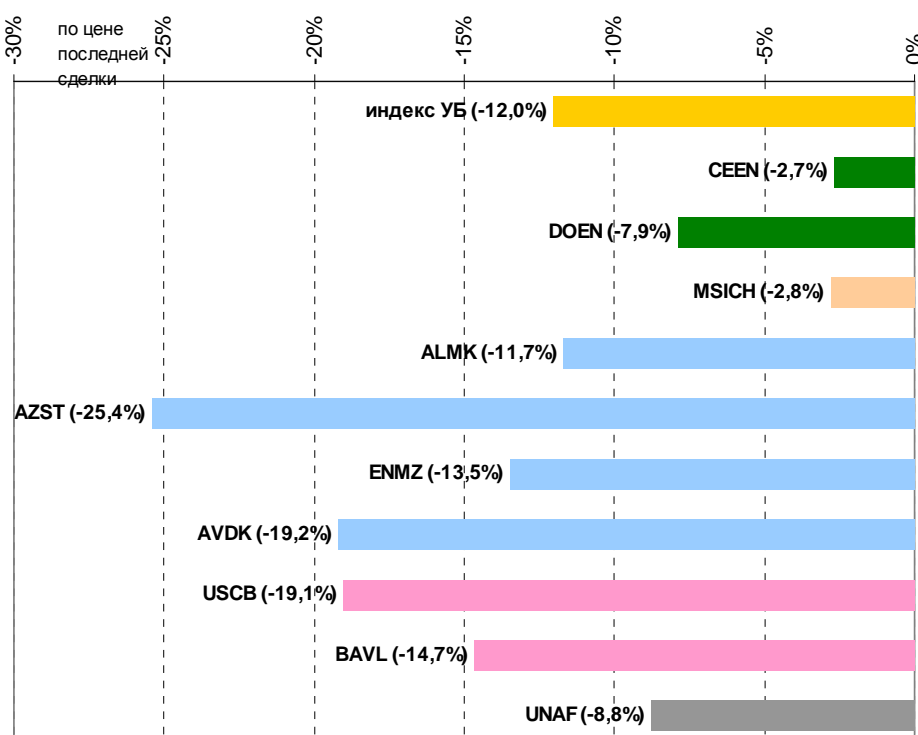
Лидерами оборота за неделю стали акции "Мотор Сич", объем торгов которых составил 14,4 млн. грн., на втором месте "Центрэнерго" – 11,3 млн. грн., далее "Алчевский металлургический комбинат" – 4,4 млн. грн. Доля указанных ценных бумаг в обороте составила 28,57%, 22,38% и 8,85% соответственно.

ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ

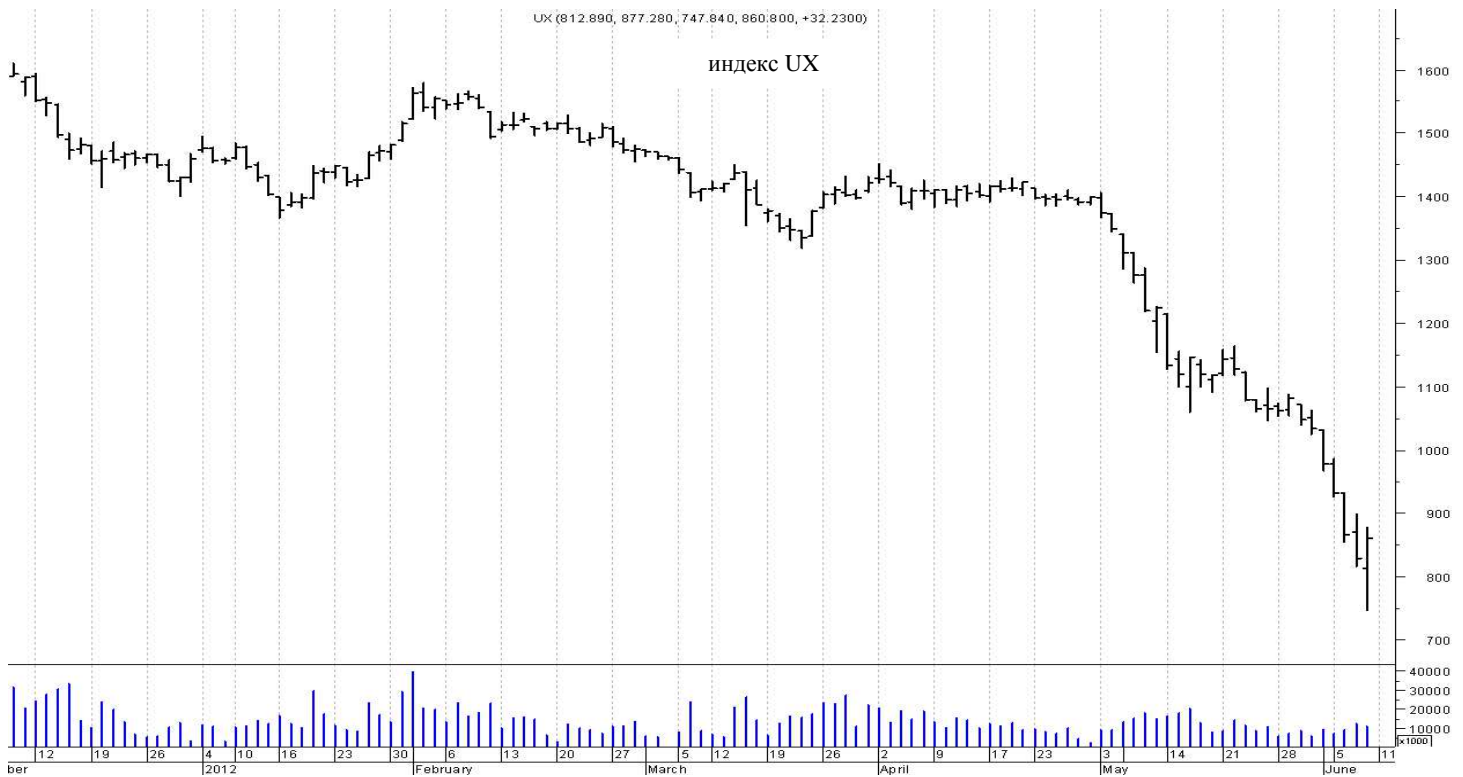
Биржа	1 нед.	1 мес.	с нач. 2012
Украина			
UX	-12,0%	-29,7%	-41,0%
США			
DJI	3,6%	-2,1%	2,8%
S&P 500	3,7%	-2,0%	5,4%
Nasdaq	4,0%	-2,6%	9,7%
Европа			
FTSE 100	3,3%	-2,5%	-2,5%
CAC 40	3,4%	-2,5%	-3,4%
DAX	1,3%	-6,8%	3,9%

Статистика торгов акциями и фьючерсами на индекс Украинской биржи

Дата	Объем торгов акциями, млн.грн	Число сделок	Изм. индекса	фьючерсы UX		
				число сделок	объем торгов, млн.грн.	открытых позиций, млн.грн.
05.06.2012	32,5	2 298	-4,7%	9058	64,5	52,3
06.06.2012	37,3	3 513	-7,1%	13916	95,0	51,4
07.06.2012	40,2	3 789	-4,3%	13413	96,6	52,7
08.06.2012	30,7	4 172	3,9%	10404	81,5	56,7
Всего	141	13772	-12,04%	46 791	338	213



ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА НЕДЕЛЮ

Макроэкономика, финансы

Дефляция в мае Потребительские цены в Украине в мае 2012 года снизились на 0,3%, а по отношению к маю 2011 года они упали на 0,5%. С начала года инфляция в стране составила 0,4%.

Кредит ВТБ Украина перечислила \$1 млрд в рамках оговоренной с российским ВТБ Банком схемой рефинансирования кредита в \$2 млрд, привлеченного в 2010 году. Вторую половину кредита Украина заместит новым выпуском внешних двухлетних облигаций под 7,95% годовых.

Газпром Украина рассчиталась с Россией за импортированный в мае 2012 года природный газ, перечислив "Газпрому" \$648 млн. "Газпром" и "Нафтогаз Украины" подписали соглашение о предоставлении "Газпромом" аванса в размере \$2 млрд за транзит газа. Соглашение является необходимым для обеспечения закачки газа в подземные хранилища Украины в необходимом объеме для транзита российского газа европейским потребителям предстоящей зимой.

Размещение ОВГЗ Министерству финансов после нескольких безрезультативных аукционов по размещению ОВГЗ удалось в четверг привлечь 604,29 млн грн, из которых 504,24 млн грн пришлось почти в равных долях на продажу трех- и семилетних гривневых облигаций. На эти аукционы было подано по одной заявке, а ставки составили соответственно 14,3% и 14,13% годовых. Еще одна заявка поступила на покупку индексных ОВГЗ (с валютной привязкой) с уже традиционной для этих бумаг доходностью 9,3%, что позволило продавцу получить еще 100,05 млн грн.

Энергетика

Производство за 5 мес. Тепловые электростанции энергогенерирующих компаний (в январе-мае 2012г увеличили производство электроэнергии на 7,7% (на 2,351 млрд кВт-ч) по сравнению с аналогичным периодом 2011 года – до 32,667 млрд кВт-ч. ТЭС ПАО "Центрэнерго" увеличили выработку на 32% (на 1,793 млрд кВт-ч) – до 7,388 млрд кВт-ч, ПАО "Захидэнерго" – на 22% (на 1,233 млрд кВт-ч), до 6,846 млрд кВт-ч, ПАО "Донбассэнерго" – на 6,6% (на 240 млн

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

кВт-ч), до 3,894 млрд кВт-ч. тогда как ТЭС ООО "Востокэнерго" сократили выработку на 8,9% (на 742 млн кВт-ч) – до 7,617 млрд кВт-ч, ПАО "Днепроэнерго" – на 2,5% (на 175 млн кВт-ч), до 6,922 млрд кВт-ч.

Машиностроение

Продажи авто Продажи новых легковых автомобилей в Украине в январе-мае 2012 года выросли почти на 9% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. В мае продано почти 20 тыс. авто, что на 3,5% больше, чем в предыдущем месяце, и почти на 20% больше по сравнению с маем-2011. Корпорация "Богдан" в мае 2012 года сократила выпуск легковых автомобилей почти в 2,1 раза по сравнению с маем 2011 года и почти в два раза к апрелю-2012 – до 815 ед.

Металлургия

План на 2012г. "ArcelorMittal Кривой Рог" намерен в 2012 году увеличить выплавку стали на 3,5% по сравнению с предыдущим годом – до 5,9 млн тонн. МК "Азовсталь" - увеличить выплавку стали на 4,8%, до 5,850 млн тонн. Запорожский меткомбинат "Запорожсталь" - увеличить на 3,6%, до 3,950 млн тонн. Алчевский металлургический комбинат - увеличить на 3,3%, до 3,9 млн тонн. ММК им.Ильича - увеличить 4,3%, до 6,4 млн тонн. ДМК им.Дзержинского - увеличить на 4,1%, до 3,330 млн тонн. ПАО "Днепрспецсталь" - увеличить на 3,5%, до 440 тыс. тонн. Енакиевский метзавод - увеличить на 4,1%, до 2,780 млн тонн.

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Коэффициенты компаний

Эмитент	Цена закр., грн.	МСар, млн.грн.	EPS, грн./акц.	P/S	P/E
Металлургия					
ALMK	0,0448	1 155	0,002	0,07	18,92
AZST	0,6294	2 646	-0,257	0,09	-2,45
DMKD	0,1799	1 219	-0,264	0,08	-0,68
ENMZ	29,8329	315	5,94	0,02	5,02
MMKI	0,2116	2 618	-0,404	0,08	-0,52
Трубная промышленность					
HRTR	1,1825	3 073	0,34	0,44	3,51
NITR	2,0000	800	-0,07	0,13	-26,74
NVTR	0,3958	79	-0,32	0,05	-1,25
Добыча ЖРС					
CGOK	6,0640	7 106	2,22	1,11	2,73
PGOK	12,3738	2 363	11,72	0,26	1,06
SGOK	11,4053	26 279	2,71	1,79	4,21
Угольная промышленность					
SHCHZ	1,0193	865	0,14	0,25	7,11
SHKD	1,1618	389	0,68	0,22	1,72
Коксохимическая промышленность					
ALKZ	0,1996	601	-0,002	0,08	-90,05
AVDK	2,1498	419	-1,30	0,04	-1,65
YASK	0,6992	191	0,44	0,04	1,59
Энергогенерация					
CEEN	4,3936	1 623	-0,17	0,20	-25,25
DNEN	459,2462	2 741	-6,93	0,32	-66,25
DOEN	16,1607	382	-2,01	0,09	-8,05
ZAEN	97,0000	1 241	-15,05	0,15	-6,44
Телекоммуникации					
UTLM	0,2071	3 878	0,004	0,57	56,46
Машиностроение					
KVBZ	17,1044	1 962	5,93	0,32	2,88
LTPL	2,0648	453	0,33	0,27	6,30
MSICH	1879,3820	3 905	810,71	0,62	2,32
SVGZ	2,5971	588	0,50	0,18	5,23
Химическая промышленность					
STIR	12,5921	342	-36,08	0,06	-0,35
Нефтедобывающая промышленность					
UNAF	155,6952	8 443	54,96	0,35	2,83
Банки					
BAVL	0,0844	2 530	0,00	0,39	63,68
FORM	1,0328	613	-0,81	0,41	-1,28
USCB	0,1463	1 857	0,00	0,28	117,67

■ - с учетом отчетности за 1 кв. 2012г.

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Динамика цен акций

Эмитент	08.06.12	1 неделя	1 месяц	квартал	6 месяцев	с начала 2012 года	год
Металлургия							
ALMK	0,0448	-20,71%	-36,00%	-53,09%	-59,64%	-55,11%	-74,62%
AZST	0,6294	-31,05%	-39,59%	-54,60%	-54,63%	-54,16%	-73,78%
DMKD	0,1799	0,00%	33,95%	11,12%	78,12%	63,40%	-36,14%
DNSS	1270	0,00%	-9,29%	-15,33%	-36,50%	-36,50%	-36,50%
ENMZ	29,8329	-21,59%	-38,33%	-52,04%	-59,84%	-56,32%	-75,96%
MMKI	0,2116	9,47%	2,92%	-17,18%	-20,84%	-4,81%	-57,68%
Трубная промышленность							
HRTR	1,1825	-7,29%	-5,70%	-3,22%	29,50%	27,15%	-0,50%
NITR	2	66,67%	-2,68%	-23,08%	-20,00%	-14,89%	-62,26%
NVTR	0,3958	13,47%	4,16%	-39,55%	-55,28%	-36,38%	-64,13%
Добыча ЖРС							
CGOK	6,064	-12,08%	-13,54%	-21,81%	-5,24%	-5,82%	1,69%
PGOK	12,3738	-2,70%	-23,57%	-20,73%	-30,02%	-23,18%	-63,66%
SGOK	11,4053	-3,89%	-5,87%	0,06%	27,66%	25,56%	6,97%
Угольная промышленность							
SHCHZ	1,0193	-7,42%	-21,30%	-5,85%	-12,20%	-2,08%	-41,85%
SHKD	1,1618	5,46%	-7,54%	-3,68%	-10,74%	12,29%	-64,68%
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	0,1996	65,37%	32,36%	0,00%	-1,48%	5,16%	-50,11%
AVDK	2,1498	-24,20%	-48,87%	-60,21%	-68,77%	-64,65%	-82,30%
YASK	0,6992	-3,96%	-36,84%	-47,82%	-55,82%	-47,69%	-67,54%
Энергогенерация							
CEEN	4,3936	-9,78%	-35,89%	-45,18%	-50,82%	-47,99%	-68,02%
DNEN	459,2462	1,95%	-32,44%	-24,34%	-26,04%	-25,50%	-55,15%
DOEN	16,1607	-17,03%	-27,60%	-41,96%	-46,61%	-40,65%	-69,33%
ZAEN	97	-10,81%	-29,99%	-52,19%	-60,72%	-60,09%	-70,79%
Телекоммуникации							
UTLM	0,2071	-34,71%	-43,10%	-47,83%	-57,93%	-54,27%	-65,46%
Машиностроение							
AVTO	32,5	-27,75%	-33,66%	-33,69%	-58,65%	-44,23%	-72,48%
KVBZ	17,1044	6,39%	-9,50%	-21,48%	-28,66%	-25,23%	-30,22%
LTPL	2,0648	1,26%	-2,06%	-9,83%	-10,19%	-9,55%	-30,57%
LUAZ	0,14	-26,20%	-18,70%	-29,65%	-36,54%	-36,31%	-48,53%
MSICH	1879,382	-10,05%	-22,53%	-19,47%	-21,57%	-14,73%	-39,05%
MZVM	0,1	5,26%	-22,12%	-47,70%	-51,67%	-52,15%	-98,00%
SMASH	1,8053	-24,34%	-21,51%	-54,71%	-48,89%	-50,52%	-76,69%
SVGZ	2,5971	-11,60%	-30,40%	-38,71%	-26,29%	-12,99%	-63,94%
Химическая промышленность							
STIR	12,5921	-25,66%	-43,74%	-55,39%	-68,72%	-65,44%	-79,98%
Нефтедобывающая промышленность							
GLNG	0,18	0,00%	0,00%	0,00%	-7,69%	-7,69%	5,57%
UNAF	155,6952	-14,16%	-30,26%	-52,64%	-69,39%	-57,13%	-80,72%
Электрораспределение							
DNON	135,9268	-30,29%	-9,38%	-30,29%	18,20%	-7,85%	-32,65%
KREN	1,449	0,00%	-25,65%	-23,70%	76,71%	30,26%	-54,00%
ZHEN	0,6689	-14,18%	-26,09%	-38,03%	-24,64%	-29,52%	-63,84%
Банки							
BAVL	0,0844	-20,97%	-28,05%	-29,49%	-36,97%	-35,77%	-77,43%
FORM	1,0328	-0,69%	-12,92%	-23,91%	-28,14%	-26,18%	-76,27%
USCB	0,1463	-20,92%	-27,79%	-15,82%	-10,08%	-12,34%	-71,13%

ОБЗОР ФОНДОВОГО РЫНКА ЗА НЕДЕЛЮ

Мировые фондовые индексы

Индекс	08.06.12	1 неделя	2 недели	3 недели	1 месяц	квартал	с начала 2012 года	год
УБ	860,80	-12,0%	-19,2%	-23,0%	-29,7%	-39,0%	-41,0%	-63,9%
ПФТС	337,26	-15,6%	-18,2%	-22,3%	-28,9%	-36,0%	-36,9%	-63,8%
Россия								
ММББ	1 332,92	2,7%	4,0%	4,8%	-3,8%	-17,0%	-4,9%	-20,8%
РТС	1 282,48	4,5%		-0,5%	-12,4%	-25,5%	-7,2%	-33,4%
США								
DJIA	12 554,20	3,6%	0,8%	1,5%	-2,1%	-2,8%	2,8%	5,0%
S&P500	1 325,66	3,7%	0,6%	2,4%	-2,0%	-3,3%	5,4%	4,3%
Nasdaq	2 858,42	4,0%	0,7%	2,9%	-2,6%	-4,3%	9,7%	8,1%
Европа								
FTSE100	5 435,08	3,3%	1,6%	3,2%	-2,5%	-7,7%	-2,5%	-5,7%
CAC40	3 051,69	3,4%	0,1%	1,5%	-2,5%	-12,5%	-3,4%	-19,8%
DAX	6 130,82	1,3%	-3,3%	-2,2%	-6,8%	-10,9%	3,9%	-13,3%
Латинская Америка								
Bovespa	54 429,85	1,9%	-0,1%	-0,2%	-8,4%	-18,4%	-4,1%	-13,2%
Mexico Bolsa	37 323,91	0,4%	-0,4%	1,2%	-4,0%	-1,0%	0,7%	6,8%
Азия								
Nikkei	8 459,26	0,2%	-1,4%	-1,8%	-5,5%	-14,8%	0,0%	-11,1%
Hang Seng	18 502,34	-0,3%	-1,4%	-2,4%	-7,3%	-12,3%	0,4%	-17,5%
Shanghai Comp	2 281,45	-3,9%	-2,2%	-2,7%	-4,7%	-6,5%	3,7%	-15,7%
Seoul Composite	1 835,64	0,1%	0,6%	3,0%	-4,3%	-9,1%	0,5%	-10,3%
S&P CNX NIFTY	5 068,35	4,7%	3,0%	3,6%	2,8%	-5,0%	9,6%	-7,6%
Восточная Европа								
WIG 20 Poland	2 153,86	4,0%	5,7%	4,5%	-1,1%	-5,8%	0,4%	-24,5%
Prague SEI	886,00	3,1%	1,9%	2,0%	-2,6%	-11,2%	-2,8%	-27,1%
BUX Hungary	17 019,75	3,9%	3,7%	3,3%	-1,7%	-9,5%	0,3%	-26,0%
BET 10 Romania	4 387,34	0,3%	-6,1%	-5,7%	-12,7%	-17,3%	1,2%	-20,9%
SOFIX Bulgaria	291,73	1,2%	-3,2%	-3,8%	-4,8%	-5,7%	-9,4%	-29,3%
ISE Int 100 Turkey	57 300,02	3,1%	4,5%	0,6%	-2,7%	-3,3%	11,8%	-10,0%
Tallinn OMX	615,67	2,0%	2,0%	0,2%	-1,8%	4,3%	15,9%	-8,7%
Riga OMX	366,99	-0,8%	-1,7%	-1,6%	-5,0%	-7,9%	-1,1%	-13,1%
Vilnius OMX	334,34	0,5%	-1,1%	-0,3%	-3,0%	6,2%	11,9%	-15,0%
Глобальные индексы								
BRIC	446,78	0,9%	1,0%	0,8%	-4,8%	-13,2%	-1,0%	-15,3%
MSCI Emerging Markets	41 342,77	0,5%	0,7%	0,9%	-4,1%	-9,2%	0,8%	-10,4%
MSCI (Emerging+Frontier Markets)	789,50	0,5%	0,6%	0,8%	-4,2%	-9,1%	0,7%	-10,6%