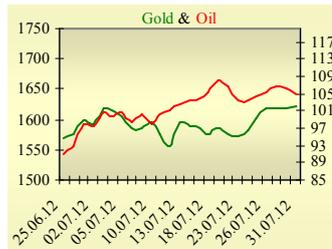
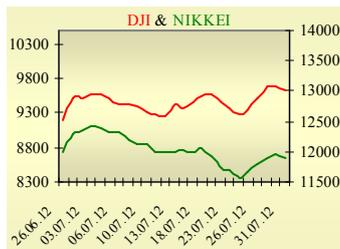


Утренний обзор фондового рынка от 01.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 008,68	-0,49%
S&P 500	1 379,32	-0,43%
NASDAQ comp	2 939,52	-0,21%
FTSE 100	5 635,28	-1,02%
CAC 40	3 291,66	-0,87%
DAX 30	6 772,26	-0,03%
Nikkei 225	8 641,85	-0,61%



Последнее закрытие

Во вторник, 31 июля, торги в США завершили снижением основных индексов. В ожидании решения ФРС, инвесторы не спешат покупать, несмотря на неплохую макроэкономическую статистику. Индекс потребительского доверия впервые за последние пять месяцев вырос, достигнув 65,9, в то время как ожидалось значение 61,5. Индекс ожиданий потребителей и индекс деловой активности ФРБ Чикаго также оказались лучше ожиданий. Личные расходы потребителей не изменились, в то время как доходы увеличились на 0,5%. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,49%, S&P уменьшился на 0,43%, Nasdaq опустился на 0,21%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Уровень безработицы в еврозоне вырос до 11,2%, это максимальное значение с момента образования союза. Максимальное значение было зафиксировано в Испании – 24,8%, минимальное – в Австрии (4,5%) и Голландии (5,1%). Очередной рекорд по безработице поставила и Италия – 10,8%. По итогам дня, британский FTSE понизился на 1,02%, DAX (Германия) уменьшился на 0,03%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,87%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent снизилась на \$1,28 до \$104,92/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 2,3% и составило 1061,23.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 11,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 58,6 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 96,6 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (3,3 млн. грн.) и Центроэнерго (2,4 млн. грн.)

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением Укрнефти (+1,89%). Аутсайдеры – акции Авдеевского коксохима (-6,56%).

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Индекс деловой активности в промышленности Китая в июле показал снижение как по расчетам национального бюро статистики (NBS), так и по данным HSBC.

Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 0,61%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,19%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут на 0,1%-0,15%.

Российские индексы по состоянию на 9:50 изменяются незначительно - РТС уменьшается на 0,38%, ММВБ повышается на 0,02%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в 11:00 выйдет индекс деловой активности PMI в еврозоне, в 11:30 аналогичный показатель будет опубликован в Великобритании.

В США будут опубликованы: прогноз ADP по занятости (15:15), индекс деловой активности ISM в производственной сфере (17:00).

Результаты заседания ФРС станут известны уже после закрытия торгов в Украине.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 061,23	-2,30%	38



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 961,00	0,09%
S&P 500	1 374,20	-0,03%
NASDAQ 100	2 639,25	0,10%

Товарные рынки		
Oil Brent	104,92	-1,21%
Gold	1 622,00	0,26%

Межбанк, кредиты	31/07		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	18,50	18,5	19,5
KIBOR (UAH)	25,67	21,5	24,5
KIBID (USD)	1,92	2,25	3
KIBOR (USD)	4,25	3,75	5,5

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 31/07	
UAH/USD	8,1020/8,1070	
UAH/EUR	9,9416/9,9517	
UAH/RUB	0,2513/0,2517	



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*	0,0541	22,87	0,08	0,49	0,76	2,13
AZST	Азовсталь*	0,912	neg	0,13	0,13	neg	0,27
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1993	0,75	0,09	0,13	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	35,96	6,05	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,185	neg	0,07	0,06	neg	0,20
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,118	neg	0,05	0,06	5,41	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,53	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	1,013	2,31	0,06	0,22	4,23	0,26
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,93	3,13	1,26	1,26	2,03	1,57
PGOK	Полтавский ГОК	12,15	1,04	0,25	0,45	1,18	0,37
SGOK	Северный ГОК	7,381	2,72	1,16	1,23	1,92	1,36
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,346	3,68	0,29	0,83	2,22	0,34
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,13	7,88	0,27	0,33	1,20	0,66
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,24	neg	0,03	0,10	3,78	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,81	2,40	0,30	0,35	1,92	1,44
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	135	33,35	0,06	0,05	2,03	0,86
CEEN	Центрэнерго*	6,8	neg	0,32	0,40	11,85	1,49
DNEN	Днепроэнерго	540	11,27	0,37	0,49	4,63	1,30
DOEN	Донбассэнерго*	23,57	neg	0,14	0,21	5,42	0,89
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	103,9	16,56	0,17	0,27	5,05	2,38
ZHEN	Житомироблэнерго	0,617	1,75	0,06	0,15	1,38	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	20,03	0,99	0,04	0,21	39,17	0,05
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0374	neg	0,12	2,21	31,58	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	18,98	3,20	0,35	0,31	2,06	1,05
LTPL	Лугансктепловоз	2	6,10	0,26	0,26	3,71	9,31
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1271	29,11	0,13	0,86	11,68	0,54
MSICH	Мотор Сич*	2286	2,82	0,76	0,76	2,34	0,83
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1269	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	1,997	396,53	0,05	0,55	6,97	0,12
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,77	3,93	0,18	0,19	2,47	0,78
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	172,9	3,15	0,38	0,38	2,06	0,90
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0976	neg	x	x	x	0,46
FORM	Форум*	0,886	neg	x	x	x	0,35
USCB	Укрсоцбанк*	0,1633	131,32	x	x	x	0,31
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	39	neg	0,05	1,49	neg	0,09
STIR	Стирол*	17,6	neg	0,31	0,75	neg	0,92
UTLM	Укртелеком	0,256	neg	0,71	1,10	4,49	0,75

*финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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