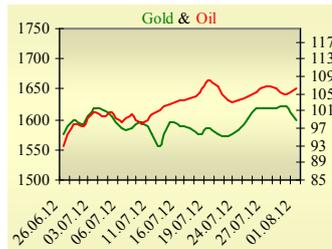
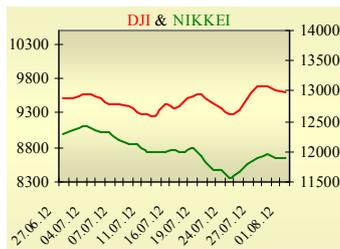


Утренний обзор фондового рынка от 02.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 971,06	-0,29%
S&P 500	1 375,14	-0,30%
NASDAQ comp	2 920,21	-0,66%
FTSE 100	5 712,82	1,38%
CAC 40	3 321,56	0,91%
DAX 30	6 754,46	-0,26%
Nikkei 225	8 653,18	0,13%



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 064,40	0,30%	30,8



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 935,00	0,09%
S&P 500	1 371,80	0,10%
NASDAQ 100	2 628,50	0,13%

Товарные рынки		
Oil Brent	105,96	0,99%
Gold	1 599,00	-1,42%

Межбанк, кредиты	01/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	10,14	16,5	19
KIBOR (UAH)	15,43	20,5	25
KIBID (USD)	1,5	2,25	3,5
KIBOR (USD)	3,58	3,75	6

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 01/08	
UAH/USD	8,1125/8,1165	
UAH/EUR	9,9821/9,9910	
UAH/RUB	0,2505/0,2509	

Последнее закрытие

В среду, 1 августа, торги в США завершили снижением основных индексов после того как ФРС опубликовал свое решение о сохранении монетарной политики без изменений. В то же время, было заявлено о готовности принять дополнительные стимулирующие меры в случае ухудшения ситуации в экономике. Оценка текущей экономической ситуации была ухудшена. Макроэкономическая статистика вышла неоднозначная и рынок не поддержала. С одной стороны, индекс деловой активности в промышленном секторе оказался ниже ожиданий. С другой стороны, по данным ADP, количество рабочих мест в частном секторе выросло на 163 тыс. при ожиданиях в 121 тыс. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,25%, S&P уменьшился на 0,29%, Nasdaq опустился на 0,66%.

Европейские биржи закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Индексы PMI в производственном секторе стран еврозоны оказались на трехлетних минимумах, прочно обосновавшись ниже 50, что говорит о продолжающемся спаде деловой активности в регионе. Инвесторы проигнорировали негатив, ожидая запуска ЕЦБ программы выкупа государственных облигаций. По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,38%, DAX (Германия) уменьшился на 0,26%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,91%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,04 до \$105,96/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись на нейтральной территории, в течение дня проходили волатильно и без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,3% и составило 1064,4.

Активность инвесторов была невысокой. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 8,7 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 48,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 79,6 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (3,2 млн. грн.) и Алчевского металлургического комбината (1,2 млн. грн.)

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 7. Лидеры роста – акции Авдеевского коксохима (+3,26%). Аутсайдеры – акции Укрнефти (-3,59%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный. Азиатские индексы сегодня в основном снижаются. Японский Nikkei повысился на 0,13%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,68%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут на 0,1%-0,15%. Российские индексы по состоянию на 9:40 в минусе - РТС уменьшается на 0,77%, ММВБ понижается на 0,33%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением. Сегодня в 14:00 будет объявлена ключевая процентная ставка банка Англии и программа выкупа активов. В 14:45 аналогичную информацию предоставит ЕЦБ. В 15:30 состоится пресс-конференция главы ЕЦБ Марио Драги. В США в 15:30 будет опубликовано количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице.



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*	0,0553	23,38	0,08	0,49	0,76	2,18
AZST	Азовсталь*	0,918	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*	36,16	6,09	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,2	neg	0,07	0,07	neg	0,22
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,118	neg	0,05	0,06	5,41	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,645	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,979	2,23	0,06	0,21	4,19	0,25
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,93	3,13	1,26	1,26	2,03	1,57
PGOK	Полтавский ГОК	12,49	1,07	0,26	0,46	1,20	0,38
SGOK	Северный ГОК	7,588	2,80	1,19	1,26	1,97	1,40
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,26	3,45	0,27	0,81	2,17	0,32
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,077	7,51	0,25	0,32	1,15	0,63
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,24	neg	0,03	0,10	3,78	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,8	2,37	0,30	0,35	1,90	1,42
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	135	33,35	0,06	0,05	2,03	0,86
CEEN	Центрэнерго*	6,785	neg	0,32	0,40	11,83	1,48
DNEN	Днепроэнерго	540	11,27	0,37	0,49	4,63	1,30
DOEN	Донбассэнерго*	23,05	neg	0,13	0,20	5,34	0,87
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	93,8	14,95	0,16	0,25	4,73	2,14
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	1,808	5,52	0,23	0,24	3,37	8,42
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1271	29,11	0,13	0,86	11,68	0,54
MSICH	Мотор Сич*	2317	2,86	0,77	0,77	2,37	0,84
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1379	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	2,699	3,83	0,17	0,18	2,41	0,76
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	166,7	3,03	0,36	0,36	1,99	0,86
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0984	neg	x	x	x	0,46
FORM	Форум*	0,9	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк*	0,1635	131,49	x	x	x	0,32
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	44,6	neg	0,06	1,50	neg	0,11
STIR	Стирол*	17,66	neg	0,31	0,75	neg	0,93
UTLM	Укртелеком	0,29	neg	0,80	1,19	4,87	0,85

*финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012

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