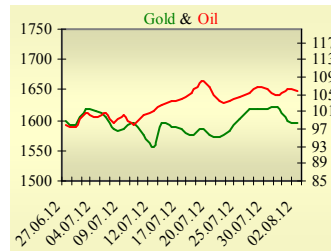
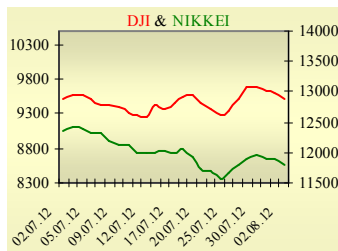


Утренний обзор фондового рынка от 03.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	12 878,88	-0,71%
S&P 500	1 365,00	-0,74%
NASDAQ comp	2 909,77	-0,36%
FTSE 100	5 662,30	-0,88%
CAC 40	3 232,46	-2,68%
DAX 30	6 606,09	-2,20%
Nikkei 225	8 555,11	-1,13%



Последнее закрытие

В четверг, 2 августа, торги в США завершились снижением основных индексов. Инвесторы оказались разочарованы бездействием ЕЦБ и его главы Марио Драги. Никаких немедленных мер по стабилизации ситуации в зоне евро предложено не было, ставка рефинансирования осталась на уровне 0,75%, словесные же интервенции главы ЕЦБ оставили игроков на рынке равнодушными. В этой связи и неплохие данные по рынку труда (количество первичных заявок на пособие по безработице оказалось ниже ожиданий) остались незамеченными. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,71%, S&P уменьшился на 0,74%, Nasdaq опустился на 0,36%.

Европейские биржи также закрылись снижением основных индикаторов. Вследствие реакции на заседание ЕЦБ, доходность испанских облигаций поднялась выше 7%, итальянских – выше 6%. Хуже рынка выглядели акции банковского сектора. Кроме ЕЦБ, неизменной свою ставку оставил и Банк Англии, программа выкупа активов не изменилась. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,88%, DAX (Германия) уменьшился на 2,2%, CAC 40 (Франция) опустился на 2,68%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,06 до \$105,9/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись на нейтральной территории, в течение дня проходили волатильно и без определенной динамики. Внешний негатив сильно на настроение инвесторов не повлиял. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,85% и составило 1073,44.

Активность инвесторов была невысокой. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 14,6 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 81,5 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 119 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (5 млн. грн.) и Центрэнерго (3,2 млн. грн.) Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 8. Лидеры роста – акции Енакиевского металлургического завода (+4,2%). Аутсайдеры – акции Мотор Сичи (-1,81%).

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1,13%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,91%. Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут на 0,2%-0,3%.

Российские индексы по состоянию на 9:40 в минусе - РТС уменьшается на 0,44%, ММВБ понижается на 0,12%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным снижением. Сегодня в 11:00 будет опубликован индекс деловой активности в сфере услуг в еврозоне, в 12:00 – данные по розничным продажам. В США в 15:30 выйдут важные данные по рынку труда: уровень безработицы, число рабочих мест вне сельского хозяйства и др. В 17:00 станет известен индекс деловой активности в сфере услуг.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 073,44	0,85%	37,7



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	12 847,00	0,12%
S&P 500	1 363,80	0,14%
NASDAQ 100	2 623,75	0,20%

Товарные рынки		
Oil Brent	105,90	-0,06%
Gold	1 597,00	-0,13%

Межбанк, кредиты	02/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	8,67	14	18,5
KIBOR (UAH)	12,83	17,5	23,5
KIBID (USD)	1,5	2	3,25
KIBOR (USD)	3,3	3,25	5,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 02/08	
UAH/USD	8,1105	8,1150
UAH/EUR	9,9601	9,9697
UAH/RUB	0,2503	0,2507

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0556	23,50	0,08	0,49	0,76	2,19
AZST	Азовсталь*	0,912	neg	0,13	0,13	neg	0,27
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1597	0,60	0,07	0,12	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	37,68	6,34	0,03	0,03	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,222	neg	0,08	0,08	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,118	neg	0,05	0,06	5,41	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,733	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	7,499	2,76	1,18	1,25	1,95	1,38
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,26	3,45	0,27	0,81	2,17	0,32
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,142	7,97	0,27	0,33	1,21	0,67
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,24	neg	0,03	0,10	3,78	0,07
HRTR	Харьцызский трубный завод*	0,7501	2,23	0,28	0,33	1,80	1,34
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	135	33,35	0,06	0,05	2,03	0,86
CEEN	Центрэнерго*	6,87	neg	0,32	0,41	11,95	1,50
DNEN	Днепроэнерго	540	11,27	0,37	0,49	4,63	1,30
DOEN	Донбассэнерго*	23,67	neg	0,14	0,21	5,43	0,89
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	94,7	15,09	0,16	0,25	4,76	2,17
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	0,0387	neg	0,13	2,21	31,64	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	18	3,03	0,33	0,30	1,94	1,00
LTPL	Лугансктепловоз	1,993	6,08	0,26	0,26	3,70	9,28
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1348	30,87	0,14	0,87	11,79	0,57
MSICH	Мотор Сич*	2275	2,81	0,76	0,75	2,33	0,83
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	2,729	3,87	0,18	0,19	2,44	0,77
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	168,4	3,06	0,37	0,37	2,01	0,87
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0994	neg	x	x	x	0,46
FORM	Форум*	0,88	neg	x	x	x	0,35
USCB	Укрсоцбанк*	0,1678	134,94	x	x	x	0,32
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	43	neg	0,05	1,50	neg	0,10
STIR	Стирол*	17,63	neg	0,31	0,75	neg	0,93
UTLM	Укртелеком	0,28	neg	0,77	1,16	4,76	0,82

*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