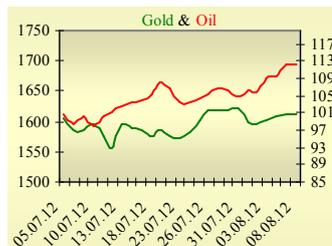
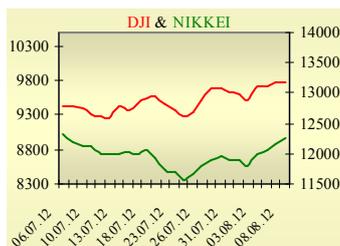


Утренний обзор фондового рынка от 09.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 175,64	0,05%
S&P 500	1 402,22	0,06%
NASDAQ comp	3 011,25	-0,15%
FTSE 100	5 845,92	0,08%
CAC 40	3 438,26	-0,43%
DAX 30	6 966,15	-0,03%
Nikkei 225	8 978,60	1,10%



Последнее закрытие

В среду, 8 августа, торги в США завершились разнонаправленным движением основных индексов, которые изменились незначительно. Оптимизм, связанный с надеждами на решение европейского долгового кризиса иссяк, а новых драйверов для роста пока нет. По словам главы ФРБ Далласа, текущая монетарная политика является достаточной, а для дальнейшего стимулирования экономики у мировых центробанков может не хватить ресурсов. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,05%, S&P увеличился на 0,06%, Nasdaq опустился на 0,15%.

Европейские биржи также закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. Банк Англии сократил прогноз роста британской экономики. Согласно его отчету, рост экономики составит около 2% в год, а не 2,67%, как прогнозировалось 3 месяца назад. Сейчас экономика Англии переживает рецессию третий квартал подряд, по предварительным данным, ВВП во втором квартале сократился на 0,7% по отношению к первому. Банк Франции добавил пессимизма, спрогнозировав сокращение экономики страны в третьем квартале на 0,1%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,08%, DAX (Германия) уменьшился на 0,03%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,43%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,14 до \$112,14/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,7% и составило 1076,44.

Активность инвесторов была невысокой. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 44,7 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 69,9 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок repo, стали акции Мотор Сичи (1 млн. грн.) и Алчевского металлургического комбината (1 млн. грн.)

Снизилась в цене все акции индексной корзины. Аутсайдеры – акции Алчевского металлургического комбината (-3,37%) и Укрсоцбанка (-3,63%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Банк Японии по итогам заседания оставил ключевую ставку на уровне 0-0,1%, программа выкупа облигаций оставлена без изменений. Инфляция в Китае снизилась в июле с 2,2% до 1,8%. Розничные продажи и промышленное производство выросли, но оказались ниже ожиданий.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 1,1%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,02%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром растут в районе 0,3-0,5%.

Российские индексы по состоянию на 9:40 в плюсе - RTS увеличивается на 1,11%, ММВБ повышается на 0,69%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня в 11:30 выйдет баланс внешней торговли Великобритании.

В США в 15:30 будет опубликовано число первичных и повторных обращений за пособием по безработице и баланс внешней торговли.

УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 076,44	-1,70%	25,2



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 175,00	0,42%
S&P 500	1 403,20	0,36%
NASDAQ 100	2 721,50	0,54%

Товарные рынки			
Oil Brent	112,14	0,13%	
Gold	1 613,25	0,14%	

Межбанк, кредиты	08/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	20,57	20	23,5
KIBOR (UAH)	27,29	24	27,5
KIBID (USD)	1,42	2	3,25
KIBOR (USD)	2,75	3,25	5,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 08/08	
UAH/USD	8,0907/8,0937	
UAH/EUR	9,9989/10,0066	
UAH/RUB	0,2542/0,2545	



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0545	23,04	0,08	0,49	0,76	2,15
AZST	Азовсталь*	0,946	neg	0,14	0,13	neg	0,28
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1299	0,49	0,06	0,10	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	36,8	6,19	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,315	neg	0,11	0,11	neg	0,34
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,12	neg	0,05	0,06	5,48	0,24
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,714	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,952	2,17	0,06	0,21	4,16	0,25
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	7,139	3,23	1,30	1,30	2,10	1,61
PGOK	Полтавский ГОК	12,1	1,03	0,25	0,45	1,17	0,37
SGOK	Северный ГОК	7,199	2,65	1,13	1,20	1,87	1,33
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,449	3,97	0,32	0,85	2,28	0,37
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,118	7,80	0,26	0,33	1,19	0,66
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,28	neg	0,03	0,10	3,96	0,08
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,82	2,43	0,31	0,36	1,94	1,46
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	139,5	34,46	0,06	0,05	2,11	0,88
CEEN	Центрэнерго*	6,985	neg	0,33	0,41	12,10	1,53
DNEN	Днепроэнерго	549,9	11,48	0,38	0,50	4,69	1,32
DOEN	Донбассэнерго*	23,7	neg	0,14	0,21	5,44	0,89
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	90	14,34	0,15	0,24	4,61	2,06
ZHEN	Житомироблэнерго	0,61	1,73	0,06	0,15	1,38	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	35,98	1,77	0,08	0,25	45,57	0,08
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0368	neg	0,12	2,21	31,55	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	18,15	3,06	0,34	0,30	1,96	1,01
LTPL	Лугансктепловоз	1,96	5,98	0,25	0,26	3,64	9,12
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1299	29,75	0,14	0,87	11,72	0,55
MSICH	Мотор Сич*	2296	2,83	0,76	0,76	2,35	0,83
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1398	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2,038	404,67	0,05	0,55	6,98	0,12
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,62	3,71	0,17	0,18	2,34	0,74
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	167,7	3,05	0,37	0,36	2,00	0,87
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,097	neg	x	x	x	0,45
FORM	Форум*	0,899	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк*	0,1645	132,29	x	x	x	0,32
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	47,8	neg	0,06	1,50	neg	0,11
STIR	Стирол*	18,69	neg	0,33	0,77	neg	0,98
UTLM	Укртелеком	0,3	neg	0,83	1,22	4,99	0,88

*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